

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

Advokat Jørgen Holst
Holst, Advokater
Hans Broges Gade 2
8100 Århus C

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Sø- og Handelsretten, Skifteretsafdelingen - K - 366/11 - A

Vi skal herved som kuratorer i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 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 og senest 7. juni 2016.

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

1. INDLEDNING

Der henvises til det i vores tidligere redegørelser anførte omkring den imellem Amagerbanken Aktieselskab og Amagerbanken af 2011 A/S (nu FS Finans III A/S - herefter Amagerbanken af 2011 A/S) indgåede aftale af 6. februar 2011. Værdien af de 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 dividendeberettigede ikke efterstillede kreditorer.

Konsekvensen heraf er, at Amagerbanken af 2011 A/S som led i købesumsberigtigelsen for de overtagne aktiver skal betale 84,4 % af de i konkursboet anerkendte ikke efterstillede forpligtelser forudsat, at sådanne krav dels er anmeldt over for Amagerbanken af 2011 A/S inden for den i lov om finansiel stabilitet fastsatte proklamafrist, dels at kravene anerkendes i forbindelse med fordringsprøvelsen i konkursboet.

I henhold til overdragelsesaftalen af 6. februar 2011 fremgår det supplerende, at købesummen mellem parterne skal reguleres med et beløb svarende til det eventuelle nettooverskud i forbindelse med afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S. Aftalens bestemmelser er på dette punkt udformet i fuld overensstemmelse med reglen i lov om finansiel stabilitet, § 16 G, stk. 12.

I henhold til årsrapport for 2015 for Amagerbanken af 2011 A/S består der en skyldig købesumsregulering, der aktuelt er i konkursboets favør med et beløb stort kr. 1.741.791.000.

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

Det skal bemærkes, at den skyldige købesumsregulering fra ultimo 2014 til ultimo 2015 er forøget fra at udgøre godt kr. 1,5 mia. til nu at udgøre godt kr. 1,7 mia.

Det skal endvidere bemærkes, at balancesummen for Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2015 var forøget til at udgøre kr. 1.890.727.000 mod kr. 1.696.706.000 pr. 31. december 2014.

Henset til at kr. 294.000.000 pr. 31. december 2015 mod kr. 700.430.000 pr. 31. december 2014 kan henføres til udlån til amortiseret kostpris, synes der at være grundlag for at antage, at der nu foreligger en betydelig robusthed i den aktuelle beregning af den skyldige/mulige earn-out til konkursboet og at det må anses for sikkert, at der vil blive tale om en væsentlig efterbetaling til konkursboet.

Det kan samtidig i resultatopgørelsen konstateres, at Amagerbanken af 2011 A/S i 2015 har foretaget nedskrivninger på udlån med kr. 68.697.000. Udviklingen på earn-out'en/købesumsreguleringen har således på trods af yderligere nedskrivninger på udlån været positiv i 2015.

Det skal på ny fremhæves, at købesumsreguleringens værdi for konkursboet afhænger af nettoresultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket igen er direkte afhængig af blandt andet det løbende resultat af driften af Amagerbanken af 2011 A/S, herunder i et vist omfang udfaldet af de fordringsprøvelsessager, der fortsat verserer i konkursboets regi.

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

Af årsrapporten for Amagerbanken af 2011 A/S for 2014 fremgår af ledelsens beretning bl.a. følgende:

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

...

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

...

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

Omkring risici og usikkerheder anføres samme sted side 5:

”De væsentligste risikofaktor er selskabets resterende kreditportefølje, der endnu ikke er afhændet, sektoraktier og øvrige værdipapirer, resterende ejendomsaktiviteter og

eventuelle retssager og tvister. Selskabet er yderligere eksponeret mod operationelle risici. På den tilbageværende kreditportefølje er den væsentligste del af engagementerne kendetegnet ved svaghestegn. Hovedparten af sikkerhederne er relateret til ejendomme og eventuelle fald i ejendomsværdierne vil kunne påvirke nedskrivningers størrelse og dermed de bogførte værdier.”

2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDIANSÆTTelsesRAPPORT

Der henvises herom til det i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. februar 2011 anførte.

3. KONKURSBOETS AKTIVER

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

I praksis viste det sig dog, at nogle aktiver grundet dels forkøbsrettigheder, dels vedhængende passiver, der muligt medfører, at aktivet har/havde reel negativ værdi, ikke kunne overdrages.

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

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

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

1. Tilgodehavende hidrørende fra overdragelsesaftale indgået 6. februar 2011

- A. Overdragelsen omfatter som tidligere beskrevet samtlige selskabets aktiver bortset fra aktiver med reel negativ værdi.

Overdragelsen omfattede således bankens kassebeholdning, udlån og andre tilgodehavender med tilhørende sik-

kerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, grunde og bygninger, driftsinventar og driftsmateriel, herunder biler, goodwill og immaterielle rettigheder og øvrige aktiver, herunder øvrige materielle aktiver, overdragelige skatteaktiver, tilgodehavende skatter, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver, herunder eventuelle erstatningskrav mod selskabets/"gammel" banks ledelse

Købesummen for disse aktiver er - efter fradrag for de ikke overdragelige aktiver - jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 8 og 9 - af vurderingsrevisorerne endeligt opgjort til kr. 22.834.000.000 før visse modregninger.

Købesummen - opgjort med fradrag for de ikke-overdragelige aktiver - er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede anmeldte og anerkendte ikke-efterstillede kreditorkrav i Amagerbanken Aktieselskab.

De overtagne gældsposter, der er anvendt/vil blive anvendt til berigtigelse af købesummen, består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og 95 samt 84,4 % af de pr. overtagelsestidspunktet opgjorte og efterfølgende godkendte ikke efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 97, jf. nærmere herom nedenfor under passiver.

Den endelige købesum forhøjes efter lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12 samt i henhold til den indgåede overdragelsesaftale yderligere med et eventuelt nettooverskud fra Amagerbanken af 2011 A/S i forbindelse med videreoverdragelse af bankens aktiviteter, realisation af de overtagne aktiver eller ved likvidation af Amagerbanken af 2011 A/S.

Af årsrapport for 2014 (1. januar - 31. december 2014) fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 1.498.636.000,00.

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

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

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

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

Der foreligger ikke p.t. opdaterede tal herpå.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i Amagerbanken af 2011 A/S/FS Finans III A/S' årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2014 passiverede beløb, dvs. kr. 1.498.636.000,-. Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget

kr. 1.741.791.000,00

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

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

kr. 0,00

AKTIVER I ALT - frie – anslåede

kr. 1.741.791.000,00

Baseret på situationen, som den foreligger oplyst for kuratorerne for nærværende, er der således udsigt til, at kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs på et senere tidspunkt vil kunne modtage en yderligere dividende fra konkursboet udover den dividende, der i direkte konsekvens af den i lov om finansiel stabilitet (bankpakke III) forudsatte købesumsberigtigelse er betalt ved overtagelse af en forholdsmæssig andel af de ikke efterstillede kreditorkrav.

Den mulige positive købesumsregulering skal dog holdes op imod størrelsen af de endnu ikke fuldt dækkede ikke efterstillede krav (15,6 % af de på overtagelsesdagen bestående ikke efterstillede forpligtigelser) samt den yderligere efterstillede ansvarlige kapital.

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

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

Det kan her afslutningsvis fortsat konstateres, at aktionærerne og indehaverne af kapitalbeviser ingen udsigt har til at opnå dækning i forbindelse med konkursen, at det er udelukket, at de efterstillede øvrige kreditorer opnår nogen dækning, samt at det fortsat må forventes, at de ikke efterstillede kreditorer ikke opnår fuld dækning.

For så vidt angår den imellem Finansiell Stabilitet og konkursboet, v/kurator, advokat Jørgen Holst, verserende sag, henvises til det i vor redegørelse af 8. juni 2015, side 8, øverst, anførte.

Der er i ovennævnte dividendeskøn ikke taget højde for den situation, at Amagerbanken Aktieselskab under konkurs får helt eller delvis medhold i denne sag, idet udfaldet af sagen er behæftet med usikkerhed.

4. PASSIVER

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

Der er til og med dags dato modtaget anmeldelse fra 3.065 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.

Den altovervejende del af de anmeldte krav opgjort efter antal er på nuværende tidspunkt prøvet, men der udestår et antal komplicerede fordringsprøvelsessager, der enten verserer ved skifteretten, eller hvor konkursboet har færdiggjort eller er i færd med at færdiggøre indstillinger til de anmeldte krav, og hvor der i en periode har pågået drøftelser om mulige forligsmæssige løsninger med anmelderne.

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

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	637.273,00
Krav i medfør af konkurslovens § 94	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.143.084,83
Krav i medfør af konkurslovens § 96	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	11.399.380.987,34
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	1.454.981.534,41

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 i meget vidt omfang afsluttet på nuværende tidspunkt, men der udestår en ikke ubetydelig løbende arbejdsopgave med at få registreret resultatet af gennemgangen og sikre, at de ovenfor opgjorte beløb i de enkelte konkursklasser også er udtryk for de reelle bruttokrav før udbetaling af acontodividende, jf. lov om finansiel stabilitet, således at der opnås et fuldt retvisende billede af passivsiden i konkursboet.

Arbejdet hermed pågår løbende og vil blive afsluttet i løbet af 2017, hvorefter den omtalte ensartet opgjorte og retvisende opgørelse af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' passivside bør være på plads, også registreringsmæssigt.

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 og 12. oktober 2015.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 1,6 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 en fordringsprøvelse af i alt 1971 krav. Det bemærkes, at en betydelig del af de ikke formelt prøvede krav reelt vil kunne betragtes som afklarede og prøvede henset til den gennemførte korrespondance med anmelderne om, hvorvidt de pågældende fastholdt deres aktiekrav som erstatningskrav i konkursboet.

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

Der gennemføres løbende hovedforhandling i fordringsprøvelsessagerne, herunder er der i efteråret 2016 gennemført hovedforhandling i en af de betydende fordringsprøvelsessager henover 20 retsdage for Østre Landsret.

Herudover er konkursboet fortsat i drøftelser med en række kreditorer, der har modtaget udkast til afvisningsskrivelser vedrørende større krav.

Når fordringsprøvelsen af de enkelte krav er endeligt gennemført, er der imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S indgået aftale om, at Amagerbanken af 2011 A/S udbetaler den i lov om finansiel stabilitet forudsatte acontodividende opgjort til 84,4 % af de godkendte krav.

Bortset fra et antal komplicerede problemsager vedrørende en række anmeldte større eller principielle krav er det fortsat forventningen, at de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav for hovedpartens vedkommende vil være endeligt prøvet inden udgangen af 2016.

Der er dog fortsat en række sager, hvor der er dialog imellem kuratorerne og anmelderne, jf. det herom ovenfor anførte.

Om dette fører til anlæg af yderligere fordringsprøvelsessager, kan ikke på nuværende tidspunkt vurderes, men anses for sandsynligt.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er som tidligere anført afsluttet.

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

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

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

Sagen hovedforhandles p.t.

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

Kuratorerne er derfor - og vil fortsat fremadrettet være - i dialog med den af Amagerbanken af 2011 A/S i denne forbindelse antagne advokat samt Finansiell Stabilitet og Amagerbanken af 2011 A/S i et nærmere aftalt omfang med henblik på løbende at være opdateret på udviklingen i sagen.

Som omtalt ovenfor i pkt. 3, afslutningsvis, er konkursboet, v/kurator, advokat Jørgen Holst, part i en retssag mod Finansiell Stabilitet, hvorunder der fra konkursboets side er nedlagt påstand om, at Finansiell Stabilitet tilpligtes at være erstatningsansvarlig for det tab, som de ikke efterstillede kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs har lidt ved, at Amagerbanken Aktieselskab blev afviklet efter bankpakke III og ikke bankpakke I.

Om forløbet op til retssagens opstart og det nærmere indhold af retssagen, henvises til vor redegørelse af 8. juni 2015, punkt 6, side 12. Sagen verserer på nuværende tidspunkt ved Østre Landsret (14. afdeling, nr. B-871-15), idet sagen sambehandles med den anlagte retssag, Foreningen Amagerinvestor mod Finansiell Stabilitet og Finanstilsynet (12. afdeling, nr. B3287-13)

Retssagen er berammet til hovedforhandling i foråret 2017. Det er dog umiddelbart konkursboets opfattelse, at sagen ikke vil kunne gennemføres på det berammende tidspunkt, da Finansiell Stabilitet (og Finanstilsynet i egenskab af procesunderrettet) ikke har imødekom-

met konkursboets processuelle opfordringer, hvorfor konkursboet har været nødsaget til at fremsætte en egentlig editionsbegæring. Østre Landsret har endnu ikke truffet afgørelse om editionsspørgsmålet.

Konkursboet har også via aktindsigtsanmodninger hos Erhvervs- og Vækstministeriet, Nationalbanken og Rigsrevision forsøgt at fremskaffe materiale af relevans for den verserende retssag. Myndighederne har dog i meget vidt omfang afskåret konkursboet fra aktindsigt, hvorfor processen heromkring tillige besværliggør bevissikringsproceduren for konkursboet, hvilket nødvendigvis har betydning for de tidsmæssige aspekter af den verserende retssag.

Ligeledes har Østre Landsret i forlængelse af et retsmøde den 24. november 2015 truffet beslutning om, at hovedforhandlingen i sagerne skal gennemføres i marts, april og maj 2017.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Der henvises til det i tidligere redegørelser anførte.

8. ANDRE FORHOLD

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

Der har i perioden været en del korrespondance og drøftelser i denne anledning, og sagen for Revisornævnet er berammet til mundtlig forhandling i april måned 2016.

Sagen har i april måned 2016 været mundtligt forhandlet i revisornævnet, og der er den 13. juni 2016 fremkommet en afgørelse, hvorefter revisorerne pålægges en bøde på kr. 10.000,00 for 2 konkrete forhold.

9. GODKENDT ACONTOHONORAR

Kuratorerne har ikke siden seneste redegørelse anmodet om acontohonorar.

10. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 7. juni 2016, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4 blev sendt, fortsat været betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 2.097 juristtimer, hvortil kommer et stort antal sekretærtimer.

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

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet.

Der har som tidligere været et tæt og konstruktivt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S 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 (1971).

Der udestår fordringsprøvelse af og fordringsprøvelsessager vedrørende et antal større og komplekse krav.

En række af de fordringsprøvelsessager, der verserer for Sø- og Handelsretten og som for enkeltes vedkommende er blevet hovedforhandlet i perioden og for andres vedkommende fortsat verserer, medfører et betydeligt arbejde i forbindelse med afgivelse af processkrifter og forberedelse af hovedforhandlinger, idet en række af sagerne nødvendiggør tilvejebringelse af overordnede oplysninger vedrørende den økonomiske status i Amagerbanken Aktieselskab i 2010, herunder udviklingen i nedskrivninger mv. samt i enkelte tilfælde tillige nærmere undersøgelser af komplekse finansielle kontraktforhold mv.

Der er på nuværende tidspunkt registreret anmeldte krav fra i alt 3.065 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 12.864.411.245,18.

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

Prøvelsen af disse erstatningskrav samt en række andre komplicerede erstatningskrav fra en række samarbejdspartnere har samlet set medført en betydelig fortsat arbejdsbyrde og har såvel konkret i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs samt i andre sammenhænge haft en vidererækkende og mere principiel betydning.

Prøvelsen af erstatningskravene med tilknytning til investeringsprodukter såsom Kalvebod og Scandinotes obligationer har ligeledes været forbundet med en stor arbejdsbyrde i perioden, idet der henvises til det i punkt 4 anførte, og det ligeledes skal bemærkes, at der skal foretages en individuel og konkret vurdering af de faktiske forhold i hver enkelt sag. Prøvelsen af disse er endnu ikke tilendebragt, idet drøftelser med anmeldere fortsat pågår.

Konkursboet har i en længere periode tillige været i drøftelser med Forbrugerombudsmanden omkring indgåelse af en mulig principaftale vedrørende investeringsproduktet "Kalvebod", idet der medio 2016 blev afholdt et egentligt forhandlingsmøde mellem konkursboet og Finansiell Stabilitet på den ene side, og Forbrugerombudsmanden på den anden side. Mødet er efterfølgende blevet fulgt op med møder på "sagsbehandlerniveau" med henblik på fastlæggelse af de faktiske omstændigheder for de enkelte erstatningskrav. Det er konkursboets intention, at sagerne afsluttes hurtigst muligt, og efter konkursboets opfattelse er Forbrugerombudsmanden positiv heroverfor. Konkursboet forventer, at der vil blive afholdt et afsluttende møde med Forbrugerombudsmanden i første halvdel af 2017.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået 1.616 juristtimer.

2. Opfølgning på undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.

Der henvises til det i vor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2012 anførte omkring selve undersøgelserne af omstødelige forhold.

Der verserer et antal omstødsessager ved domstolene.

Da disse omstødsessager er rejst over for personer, der tillige er omfattet af den af Amagerbanken af 2011 A/S anlagte erstatningssag mod tidligere/"gammel" ledelse i Amagerbanken Aktieselskab, og da en række af bevistemaerne umiddelbart synes at

være sammenfaldende, er der i disse omstødelsessager indgået en procesaftale, hvorefter forberedelsen sættes i bero på udfaldet af erstatningssagen, der p.t. verserer ved Retten i Lyngby.

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

Samlet set er der medgået anslået 8 juristtimer til håndtering af diverse spørgsmål i denne forbindelse.

3. Undersøgelser vedrørende mulige tilgodehavender

Som beskrevet ovenfor under punkt 1 og 3 har konkursboet et muligt betydeligt tilgodehavende i form af krav på en positiv købesumsregulering hos Amagerbanken af 2011 A/S.

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

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

Som tidligere nævnt har Amagerbanken af 2011 A/S i marts 2013 anlagt erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab. Denne erstatningssag kan have en betydelig positiv påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til købesumsreguleringen, hvorfor konkursboet løbende har været i kontakt med den af Amagerbanken af 2011 A/S i denne sammenhæng antagne advokat.

Samlet set har de ovennævnte forhold medført et vist arbejde i forbindelse med boets behandling i perioden.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 20 juristtimer.

4. Opfølgning på mulige erstatningskrav.

Der henvises til punkt 6 - Mulige erstatningskrav, ovenfor side 11 og 12.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 164 juristtimer.

5. Øvrige forhold.

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

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

Arbejdet med at gennemgå og viderekommunikere revisornævnets kendelse har medført et anslået tidsforbrug på 20 timer.

6. Andre bobehandlingsmæssige opgaver

Andre bobehandlingsmæssige opgaver har blandt andet omfattet afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S og Finansiell Stabilitet, kuratormøder, andre møder og en omfattende korrespondance samt et meget stort antal telefonsamtaler i forbindelse med besvarelse af henvendelser fra kreditorer m.fl.

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

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 269 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 resultatet af de verserende fordringsprøvelsessager - 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 slutdividenden fra konkursboet, vil ligge i niveau ca. 88-90%.

Baseret herpå og under hensyntagen til de foreliggende oplysninger om størrelsen af den resterende endnu ikke afviklede balance i Amagerbanken af 2011 A/S, nu FS Finans III

A/S, anser kuratorerne det for sikkert, at der i konkursboet ikke vil blive dividende til de efterstillede kreditorer

Med hensyn til de ikke efterstillede kreditorer, vil omfanget af eventuel dækning for så vidt angår disse - udover det ovenfor beskrevne niveau med de dertilhørende usikkerheder - i øvrigt afhænge af, i hvilken udstrækning Amagerbanken Aktieselskab under konkurs får medhold i den ovenfor beskrevne retssag mod Finansiell Stabilitet.

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

Set med de øvrige kreditorers øjne må det 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.

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 samt fastlæggelsen af passivside i konkursboet for nærværende er forbundet med en 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 omfattende arbejde dels med prøvelse af de anmeldte krav, dels med opfølgning på de rejste omstødelsessager, dels med opfølgningen i forhold til afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S henset til købesumsreguleringen, dels med opfølgning på den anlagte erstatningssag mod den tidligere ledelse ("gammel" ledelse), dels med gennemførelse af den opstartede disciplinærsag ved Revisornævnet, dels med håndteringen af den af advokat Jørgen Holst rejste erstatningskrav mod Finansiell Stabilitet/Finanstilsynet samt i forbindelse med en række øvrige særdeles komplicerede forhold, herunder gennemførelse af de ovenfor omtalte fordringsprøvelsessager.

.....

Omkostningerne skal dog sættes i forhold til de betydelige værdier i niveau ca. kr. 23 mia., som var til stede på tidspunktet for overdragelsen/konkursen, de i konkursboet tilbageværende/resterende aktiver i form af købesumsreguleringen med en værdi i niveau kr. 1,5 mia. (efter udbetaling af en købesumsberigtigelse på 84,4% til samtlige ikke efterstillede kreditorer) samt den forventede afslutningsvis endog meget høje dividende i niveau 88-90% samt sagens kompleksitet i øvrigt.

Med hensyn til tidspunktet for konkursboets afslutning må det konstateres, at der ikke meningsfyldt kan siges noget om dette på nuværende tidspunkt.

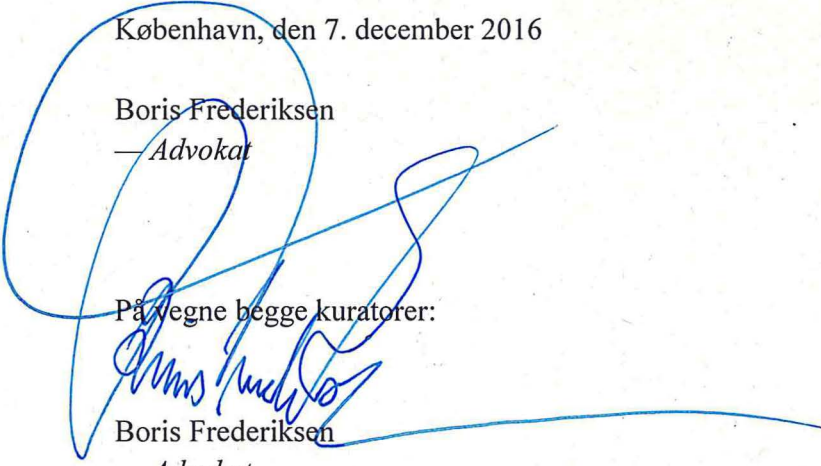
En afslutning af konkursboet forudsætter, at afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S er tilendebragt, og der henstår en række forhold i relation til Amagerbanken af 2011 A/S samt til konkursboet i øvrigt, der medfører, at en afslutning af konkursboet ikke vil kunne ske hverken i 2016 eller 2017. Dermed er det tidligste tidspunkt for en eventuel afslutning af konkursboet formentlig 2018.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil være at udsende til kreditorerne senest den 7. juni 2017.

København, den 7. december 2016

Boris Frederiksen
— Advokat

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— Advokat

Århus, den 7. december 2016

Jørgen Holst
— Advokat