

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. 3, vedrørende boets forhold.

Der skal indledningsvis henvises til de af os tidligere udfærdigede redegørelser i medfør af henholdsvis konkurslovens § 125, stk. 1, dateret 15. marts 2011, henholdsvis i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret 7. juni 2011 og henholdsvis i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 og stk. 4, dateret 7. december 2011, 7. juni 2012, 7. december 2012, 7. juni 2013, 7. december 2013 og senest 6. juni 2014.

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

1. INDLEDNING

Der henvises til det i vores tidligere redegørelser anførte omkring den imellem Amagerbanken Aktieselskab og Amagerbanken af 2011 A/S (nu FS Finans III A/S - herefter Amagerbanken af 2011 A/S) indgåede aftale af 6. februar 2011. Værdien af de overdragne aktiver blev ved vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 G, stk. 8, den 17. juni 2011 forhøjet til at udgøre kr. 22.834.000.000 før modregninger.

Baseret på den nye værdiansættelse og baseret på en samtidig af Amagerbanken af 2011 A/S, Finansiell Stabilitet A/S og konkursboet foretaget revideret opgørelse af passiverne viste det sig, at der var ca. kr. 6.700.000.000. yderligere til fordeling blandt de dividendeberettigede ikke efterstillede kreditorer.

Konsekvensen heraf er således, 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 2013 for Amagerbanken af 2011 A/S er den skyldige købesumsregulering aktuelt i konkursboets favør med et beløb stort kr. 1.037.658.000.

Den endelige størrelse af købesumsreguleringen vil først kunne opgøres, når nettooverskuddet i forbindelse med afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S kendes. Der henvises om værdien af købesumsreguleringen til nedenfor under pkt. 3.

Det skal bemærkes, at balancesummen for Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2013 var reduceret til at udgøre kr. 2.157.088.000 mod kr. 5.218.992.000 pr. 31. december 2012.

Henset til at ca. kr. 1.750.000.000 kan henføres til udlån til amortiseret kostpris og ca. kr. 190.000.000 til tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og andre tilgodehavender, synes der at være grundlag for at antage, at der vil være en betydelig robusthed i den aktuelle beregning af den skyldige/mulige earn-out til konkursboet.

Det skal dog her fremhæves, at købesumsreguleringens værdi for konkursboet afhænger af nettoresultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket igen er direkte afhængig af blandt andet det løbende resultat af driften af Amagerbanken af 2011 A/S, herunder i et vist omfang udfaldet af de fordringsprøvelsessager, der 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 2013, side 4 samt til vores redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret 6. juni 2014, side 3 – 6, midt for.

I øvrigt henvises til vores redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2013, side 3, nederst og side 4, øverst.

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.

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

1. Tilgodehavende hidrørende fra overdragelsesaftale indgået 6. februar 2011

- A. Overdragelsen omfattede som udgangspunkt samtlige selskabets aktiver bortset fra aktiver med reel negativ værdi.

Tilsvarende har det vist sig, at der har været aktiver, der grundet forkøbsrettigheder og andre forhold ikke har kunnet overdrages.

Overdragelsen omfattede således bankens kassebeholdning, udlån og andre tilgodehavender med tilhørende sikkerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, grunde og bygninger, driftsinventar og driftsmateriel,

herunder biler, goodwill og immaterielle rettigheder og øvrige aktiver, herunder øvrige materielle aktiver, overdragelige skatteaktiver, tilgodehavende skatter, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver.

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

Købesummen - 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 kreditor krav i Amagerbanken Aktieselskab.

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

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

Af årsrapport for 2013 (1. januar - 31. december 2013) fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 1.037.658.000,00.

Købesumsreguleringens størrelse er fortsat forbundet med en ikke ubetydelig usikkerhed - navnlig grundet usikker-

heden om resultatet af den endelige afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S - hvilket er begrundet i en række forhold, herunder dels de banken pålagte kapitalomkostninger, dels det endnu ikke kendte resultat af afviklingen af den overdragne/overtagne låneportefølje.

Tilsvarende kan købesumsreguleringen omvendt blive positivt påvirket ved eventuel nedregulering af afsatte bestridte krav anmeldt over for ny bank og konkursboet, eller såfremt foretagne nedskrivninger på udlånsporteføljen vil kunne tilbageføres.

Kapitalbelastningsomkostningerne er løbende af Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S søgt reduceret via indfrielse/tilbagekøb af statsgaranterede obligationer samt udlodning til aktionærerne af den på overtagestidspunktet indskudte egenkapital.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i Amagerbanken af 2011 A/S/FS Finans III A/S' årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2013 passiverede, dvs. kr. 1.037.658.000,-. Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget

kr. 1.037.658.000,00

2. Ikke overdragne aktiver

Der foreligger, jf. det ovenfor anførte, en række aktiver, der grundet deres natur eller vedhængende forkøbsretigheder mv. har vist sig ikke at kunne overdrages ved overdragelsesaftalen.

Kuratorerne er og har været i løbende dialog med Amagerbanken af 2011 A/S om sådanne aktiver og håndteringen heraf.

Det har i forhold til en række af aktiver været nødvendigt at igangsætte og afvikle en kompliceret forkøbsretsprocedure, hvilket nu er tilendebragt.

Aktiverne forventes herefter overdraget til Amagerbanken af 2011 A/S, og der forventes, baseret på den seneste værdisættelse, at ville tilgå konkursboet et beløb i størrelsesordenen

kr. 35.000.000,00

AKTIVER I ALT - frie - anslåede

kr. 1.072.658.000,00

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 kreditor krav.

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 som tidligere oplyst 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.

Til nærmere uddybning heraf skal vi henvise til det af os i denne forbindelse anførte i den udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012.

En fortsat positiv afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S vil - sammen med en forudsat for boet gunstig afvikling af de verserede fordringsprøvelsestvister - med den usikkerhed, der foreligger om resultatet heraf - mest sandsynligt muliggøre en forhøjelse af den endelige dividende i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs med op til maksimalt 2-4 %.

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

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 3.049 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. Når der er gennemført en fuld samkøring af de over for konkursboet og de over for Amagerbanken af 2011 A/S anmeldte krav, vil det samlede antal anmeldte krav forventeligt stige. Processen med samkøring er for nærværende stort set afsluttet, og der forventes dermed primo 2015 at være endelig klarhed over det samlede antal af kreditorer, der har anmeldt krav i konkursboet samt krav over for Amagerbanken af 2011 A/S i henhold til det i medfør af lov om finansiel stabilitet udstedte proklama.

En meget stor del af de anmeldte krav er på nuværende tidspunkt prøvet, men der udestår fortsat et ganske stort antal komplicerede fordringsprøvelsessager, der enten verserer ved skifteretten, eller hvor konkursboet er ved at færdiggøre indstilling til de anmeldte krav.

Endelig udestår der en afsluttende kontrol af resultatet af samkøringen af konkursboets gældbog og proklamakravene anmeldt over for Amagerbanken af 2011 A/S, idet antallet af kreditorer i sig selv indebærer en mere systemisk fejlrisiko.

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.	638.273,00
Krav i medfør af konkurslovens § 94	kr.	2.013.221,25
Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.143.084,83
Krav i medfør af konkurslovens § 96	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	9.956.227.522,59
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	1.415.783.601,65

Som anført i de tidligere redegørelser, herunder den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret den 6. juni 2014, er opgørelsesprincipperne for de i konkursboet anmeldte krav fortsat uensartede, idet 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 må opfattes som erstatningskrav.

Konkursboet har løbende – sag for sag - forsøgt at afklare disse ikke beløbsmæssigt fikserede krav, og der er i denne proces sket afvisning af en række krav, der ikke nærmere var blevet begrundet eller/og ikke var beløbsmæssigt opgjort.

I forlængelse af afslutningen af den omtalte samkøring af proklamakrav og krav anmeldt direkte over for konkursboet, vil der også blive taget stilling til den fra den enkelte kreditor foretagne opgørelse, herunder om opgørelsen er udtryk for anmeldelse efter brutto- eller nettoprincippet.

Dette vil føre til, at de ovennævnte tal formentlig vil skulle justeres.

Det har tidligere været kuratorernes forhåbning, at dette arbejde ville kunne være udført i løbet af 2014, men det har vist sig, at opgaven er større og mere kompliceret, end oprindeligt forudsat, hvorfor det er kuratorernes forventning, at det først i løbet af 1. halvår 2015 vil være muligt at foretage dels den endelige samkøring, dels ensretningen af kreditorernes anmeldelsesprincipper, således at der kan opnås et fuldstændigt retvisende billede over den samlede passivmasse i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Der har i perioden været et tæt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S med henblik på at sikre, at der er identitet imellem de krav, der er registreret i konkursboets gældbog, og de krav der er anmeldt over for Amagerbanken af 2011 A/S, jf. regelsættet i lov om finansiell stabilitet.

Henset til, at Amagerbanken af 2011 A/S' hæftelse, jf. lov om finansiell stabilitet, er en refleksvirkning af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' hæftelse, er det mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S aftalt, at fastlæggelsen af fordringerne som udgangspunkt sker i forbindelse med prøvelsen af de anmeldte krav i konkursboet både med virkning for konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S.

Konkursboet foretager i denne forbindelse en nøje gennemgang af modtagne anmeldelser.

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 og 10. juli 2014.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 1.568.346.180,86. Der er herudover sket afvisning af et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser med et beløbsmæssigt potentielt væsentligt krav.

På nuværende tidspunkt er der sket en endelig prøvelse af i alt godt 1.926 krav.

Der er allerede anlagt 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.

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

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

Bortset fra et relativt stort antal 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 i en ikke så fjern fremtid, formentlig medio 2015.

Om dette fører til anlæg af yderligere fordringsprøvelsessager kan ikke på nuværende tidspunkt vurderes.

For så vidt angår de i dagspressen fra tid til anden fremkomne oplysninger om dækningsomfanget for de ikke efterstillede kreditorer, skal vi henvise til det af os i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012, side 7 samt side 9-10 anførte.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er som tidligere anført afsluttet.

Der er for nærværende indgået suspensionsaftaler vedrørende tre forhold, og der er anlagt to omstødelsessager.

Suspensionsaftalerne afventer i alt væsentlighed en endelig fastlæggelse af metoden for berigtigelse af de opgjorte omstødelseskra, såfremt disse måtte blive fastslået.

.....

Kuratorerne arbejder fortsat med at finde en løsning i de tilfælde, hvor der er indgået suspensionsaftaler, og i de tilfælde, hvor der er anlagt omstødsessager, er disse retssager under forberedelse ved domstolene.

Enkelte af de anlagte omstødsessager har en vis sammenhæng med den af FS Finans III A/S, tidligere Amagerbanken af 2011 A/S, anlagte erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab.

I disse tilfælde er der af procesøkonomiske årsager indgået en procesaftale om udsættelse af forberedelsen af omstødsessagerne, indtil resultatet af den anlagte erstatningssag mod tidligere ledelsesmedlemmer er kendt.

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

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

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 har derfor været - og vil fortsat fremadrettet være - i dialog med den af Amagerbanken af 2011 A/S i denne forbindelse antagne advokat samt Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S med henblik på løbende at være opdateret på udviklingen i sagen, herunder vurdere, om sagen - henset til den mulige påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til earn-out'en - udvikler sig tilfredsstillende.

Konkursboet modtager i denne forbindelse løbende kopi af processkrifter m.v.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Som tidligere anført, anmodede kuratorerne den 21. juni 2013 Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) om at vurdere, hvorvidt der, jf. bestemmelsen i konkurslovens § 110, stk. 4 kunne være grundlag for at opstarte en strafferetlig efterforskning vedrørende et antal konstaterede forhold omkring Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Kuratorerne har efterfølgende afholdt møde med Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet for nærmere at uddybe og udbygge de i meddelelsen, jf. konkurslovens § 110, stk. 4, beskrevne forhold.

Kuratorerne har noteret sig, at Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet i 2. halvår 2014 har oplyst, at der skulle være rejst sigtelser baseret på en række af de forhold, der har været omfattet af kuratorernes redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4.

8. GODKENDT ACONTOHONORAR

Sø- og Handelsrettens skifteafdeling har den 9. juli 2014 godkendt, at kuratorerne for det i perioden for den 7. februar 2013 – 7. februar 2014 udførte arbejde kunne beregne sig et yderligere acntonohonorar stort kr. 19.890.000,00 excl. moms.

Skifterettens godkendelse er på sædvanlig vis sket med forbehold for skifterettens godkendelse af det samlede kuratorhonorar i forbindelse med konkursboets afslutning.

9. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 6. juni 2014, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4 blev sendt, fortsat været endog meget betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 3.527 juristtimer, hvortil kommer et stort antal sekretærtimer.

Antallet af sekretærtimer har under hensyntagen til det meget store antal kreditorkrav i konkursboet været endog meget betydeligt.

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 samt Finansiell Stabilitet A/S om opgørelsen af de anmeldelsesberettigede krav over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Amagerbanken af 2011 A/S.

Om arbejdet hermed og de i denne forbindelse aftalte principper henvises til 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 (ca. 1.926).

Der udestår fordringsprøvelse af og fordringsprøvelsessager vedrørende et antal større og komplekse krav, hvor der enten verserer fordringsprøvelsessag, har været forligsmæssige drøftelser med anmelderne, eller hvor det har været nødvendigt at indhente supplerende oplysninger til brug for fordringsprøvelsen.

Arbejdet med fordringsprøvelsen har nødvendiggjort et antal løbende møder mellem kuratorerne og Amagerbanken af 2011 A/S, et antal møder med anmelderne og deres repræsentanter, en omfattende korrespondance med anmelderne og deres repræsentanter, herudover Forbrugerombudsmanden, samt ganske omfattende undersøgelser til brug for kuratellens stillingtagen til de enkelte krav, der ofte har været juridisk eller faktisk komplicerede.

Det har i denne forbindelse været nødvendigt at gennemgå et meget betydeligt og kompliceret baggrundsmateriale, og i nogle tilfælde er krav blevet anmeldt så sent, at det i sig selv har været en udfordring at få adgang til baggrundsmaterialet i lyset af de koncernomstruktureringer og afviklinger af medarbejdere m.v., der er sket i Finansiell Stabilitet-koncernen.

Det skal her fremhæves, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 3.049 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 11.383.805.703,31.

I perioden siden redegørelsen af 6. juni 2014 har der været gennemført fordringsprøvelsesmøde 10. juli 2014.

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 har været forbundet med en endog meget stor arbejdsbyrde i perioden og har haft en vidererækkende og mere principiel betydning.

Prøvelsen af erstatningskravene med tilknytning til investeringsprodukter såsom Kalvebod og Scandinotes har ligeledes været forbundet med en meget 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.

Der er endvidere gennemført hovedforhandling i et antal fordringsprøvelsessager i perioden.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået 2.227 juristimer.

2. Håndtering af aktiver behæftet med forkøbsrettigheder mv.

Der henvises til den tidligere beskrivelse af aktiviteten forbundet hermed.

Der har i perioden været mindre arbejde, ca.10 timer, med håndtering af disse endnu ikke afklarede problemstillinger.

3. Opfølgning på undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.

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

Der verserer et antal omstødelsessager ved domstolene.

Da disse omstødelsessager 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.

Tilsvarende har der været et vist arbejde med at håndtere forskellige interesserede i forbindelse med, at det i 2. halvår 2014 kom frem, at et tidligere ledelsesmedlem hav-

de hævet et på et aftaleindlån indsat beløb ganske kort tid inden konkursdekretets afsigelse.

Forholdet blev i sin tid identificeret, og der var gennemført omstødelse over for den pågældende, der havde indbetalt det opgjorte beløb med forbehold for efterfølgende regulering, jf. brutto/nettoproblemstillingen.

Samlet set er der medgået anslået 40 timer i perioden til at håndtere disse forhold.

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

I forlængelse af det tidligere beskrevne omkring konkursboets arbejde med at udfærdige en redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4, har kuratorerne i perioden arbejdet med at tilvejebringe yderligere supplerende materiale til brug for efterforskningen hos Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Endvidere har kuratorerne løbende haft fokus på, om der i øvrigt ved den fortsatte behandling af boet kunne konstateres yderligere supplerende forhold, der skulle gives videre til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Der er i perioden i denne forbindelse anvendt anslået 50 timer.

5. 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 m.v. udlagt af Amagerbanken af 2011 A/S og opgjort til et beløb, der overstiger kr. 1 mia.

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

Som tidligere nævnt anlagde Amagerbanken af 2011 A/S i marts 2013 erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab. Da denne erstatningssag kan have en betydelige positiv påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til

.....

købesumsreguleringen, har konkursboet løbende været i kontakt med den af Amagerbanken af 2011 A/S / FS Finans III A/S antagne advokat.

I denne forbindelse har kuratorerne løbende haft adgang til at gennemgå skriftvekslingen i sagen, ligesom der har været drøftelser mellem kuratorerne og FS Finans III A/S omkring erstatningssagens sammenhæng i forhold til dels boets vurdering af mulige erstatningskrav fra aktionærene, dels boets undersøgelser om, hvorvidt der skulle gives meddelelse til politiet efter konkurslovens § 110, stk. 4, dels en for Revisornævnet verserende disciplinærsag, som konkursboet er part i.

Arbejdet hermed har været ganske betydeligt.

Konkursboet følger med i den løbende afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S. I denne forbindelse kan det konstateres, at det af den senest aflagte årsrapport for 2013 (perioden 1. januar – 31. december 2013) fremgår, at de samlede aktiver i Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2013 nu var reduceret til ca. kr. 2.157.088.000.

Dette er som tidligere nævnt en meget væsentlig reduktion i forhold til den samlede værdi af aktiverne på overtagelsesdagen/konkursdagen, der af vurderingsrevisorerne var opgjort endeligt til kr. 22.834.000.000.

Denne reduktion er sket over en periode på knap 3 år.

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

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 200 timer.

6. Øvrige forhold.

Kuratorerne har i 2014 indleveret en klage til Revisornævnet vedrørende en række forhold med relation til årsrapporten 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 de til grund for klagen nødvendige undersøgelser, udfærdigelsen af klagen samt skriftsveksling for Revisornævnet har været ganske omfattende og har medført et samlet tidsforbrug i niveau 590 timer.

7. Andre bobehandlingsmæssige opgaver

Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S, 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 450 timer.

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 finansiel stabilitet, vil blive udbetalt en minimumsdividende på 84,4% til godkendte ikke efterstillede krav.

Det er forventeligt - baseret på de p.t. kendte tal vedrørende den skyldige købesumsregulering og kuratorernes forventning til resultatet af de verserende fordringsprøvelsessager - at der i forbindelse med boets endelige afslutning vil blive udbetalt en merdividende i niveau 2-4 %, således, at den samlede dividende, dvs. summen af den fra Amagerbanken af 2011 A/S som købesumsberigtigelse udbetalte acotodividende og slutdividenden i boet vil ligge i niveau ca. 88 %.

Baseret herpå og under hensyntagen til 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, hvilket tillige fører til, at der ej heller vil være dækning til aktionærerne.

Det ligger endvidere fast, at der ikke vil blive fuld dækning til de ikke efterstillede kreditorer, jf. ovenfor.

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 kreditorkrav, der p.t. er omtvistede.

Det forventes, at prøvelsen af disse krav vil medføre en række komplicerede retssager, hvoraf nogle er opstartet, og der skal i denne forbindelse og i anden sammenhæng foretages en række supplerende undersøgelser.

Set med de øvrige kreditorers øjne må det i øvrigt konstateres at være positivt, at de over for konkursboet anmeldte betydelige erstatningskrav fra tidligere aktionærer er blevet endeligt afvist i forbindelse med konkursboets fordringsprøvelse af disse krav henover sommeren 2013.

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.

Fastlæggelsen af den skyldige købesumsregulering, jf. ovenfor, er fortsat forbundet med usikkerhed, idet udviklingen i afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S og omkostningerne herved samt fastlæggelsen af passivside i konkursboet for nærværende er forbundet med en fortsat usikkerhed.

Det forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være meget betydelige, idet der til dato er udført et endog meget stort arbejde, og idet der fortsat udestår et omfattende arbejde dels med prøvelse af de anmeldte krav, dels med opfølgning på de gennemførte omstødsessager, dels med supplerende undersøgelser om strafbare forhold, 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 samt dels med gennemførelse af den opstartede disciplinærsag ved Revisornævnet samt 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 samt den forventede høje dividende og sagens kompleksitet.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil være at udsende til kreditorerne den 7. juni 2015.

København, den 7. december 2014

Århus, den 7. december 2014

Boris Frederiksen
— *Advokat*

Jørgen Holst
— *Advokat*

.....

På vegne begge kuratorer:



Boris Frederiksen
— Advokat