

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

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

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

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

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

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

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

1. INDLEDNING

Der henvises til det i vor tidligere redegørelser anførte omkring den imellem Amagerbanken Aktieselskab og Amagerbanken af 2011 A/S indgåede aftale af 6. februar 2011. Værdien af de overtagne aktiver blev ved vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse, jf. lov om finansiell 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 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 1. halvårsrapport 2012 er den skyldige købesumsregulering aktuelt i konkursboets favør med et beløb stort kr. 942.725.000.

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 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 i Amagerbanken af 2011 A/S.

Til illustration heraf skal blandt andet henvises til ledelsesberetningen i det af Amagerbanken af 2011 A/S aflagte årsregnskab for regnskabsåret 2011, jf. årsrapporten side 8-9, hvoraf blandt andet fremgår:

"Bankens resultat efter skat udgør et overskud på 128 mio. kr., svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital. I perioden fra 5. februar til 30 juni 2011 udgør afkastkravet 11,76%, og i perioden fra 1. juli til 31. december 2011 udgør afkastkravet 12,07%. Afkastkravet skal opgøres efter afsættelse af skat. Dette overskud er i overensstemmelse med lov om finansiel stabilitet og svarer til resultatet til Finansiell Stabilitets afkastkrav af den indskudte egenkapital, idet ethvert over-/underskud herudover skal reguleres via passivposten i købesumsreguleringen (såkaldt earn out) over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Da afkastkravet er fikseret, afspejles bankens resultat i årets ændring af købesumsreguleringen. En ændring i købesumsreguleringen vil således alt andet lige tilsvarende ændre kreditorernes mulighed for ved endelig opgørelse i Amagerbankens konkursbo at modtage en yderligere dividende."

Købesumsreguleringen bliver således negativt påvirket af det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital.

Baseret herpå har kuratorerne løbende været i drøftelser med Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S omkring muligheden for at reducere kapitalbelastningsomkostningerne.

Kuratorerne har i denne forbindelse noteret sig, at Amagerbanken af 2011 A/S i forbindelse med godkendelsen af årsrapporten for 2011 har udbetalt udbytte med kr. 228.000.000 med henblik på at formindske bankens kapital- og likviditetsgrundlag, at banken i december 2011 har indfriet bankens supplerende kapital med kr. 500.000.000, at Amagerbanken af 2011 A/S, jf. pressemeddelelse af 21. marts 2012 løbende har anvendt sin overskudslikviditet til at førtidsindfri en række statsgaranterede obligationsudstedelser for oprindeligt kr. 13.500.000, således at de på tidspunktet 21. marts 2012 udgjorde kr. 8.500.000.000.

Videre har kuratorerne noteret sig, at Amagerbanken af 2011 A/S med valør den 23. marts 2012 havde tilbagekøbt obligationer for 5.100.000.000, således at de tilbageværende statsgaranterede udstedelser ultimo marts 2012 var reduceret til kr. 3.400.000.000.

Videre har kuratorerne noteret sig, jf. meddelelse udsendt af Amagerbanken af 2011 A/S den 31. august 2012, at de tilbageværende statsgaranterede obligationer yderligere ultimo august 2012 var reduceret til kr. 2.500.000.000.

Endelig har Amagerbanken af 2011 A/S i forbindelse med ekstraordinær generalforsamling afholdt den 22. oktober 2012 foretaget udbetaling af yderligere kr. 660.000.000 i ekstraordinært udbytte, hvilket igen er sket med henblik på at formindske bankens kapital- og likviditetsgrundlag og dermed nedsætte belastningen af det pålagte forrentningskrav i forhold til købesumsreguleringen i henhold til lov om finansiell stabilitet.

Der ses at være en direkte sammenhæng med det løbende reducerede forretningsomfang grundet afviklingen af udlån og andre aktiver i perioden efter konkursdekrets afsigelse. Således er værdien af de overtagne aktiver reduceret fra den af vurderingsrevisorerne fastsatte værdi, kr. 22.834.000.000 (før modregninger) pr. overtagelsesdagen til kr. 7.137.000.000 pr. 30. juni 2012 via frasal og anden realisation mv., hvilket har muliggjort den beskrevne formindskelse af bankens kapital - og likviditetsgrundlag.

Disse udbyttebetalinger samt førtidsindfrielsen af de statsgaranterede obligationer ses at være i kreditorernes interesse, idet kapitalbelastningsomkostningerne herved reduceres med væsentlige årlige beløb, hvilket vil have en positiv påvirkning på konkursboets mulighed for at oppebære betaling af en positiv købesumsregulering. Reelt ses der fremadrettet at være tale om godt en halvering af de fremadrettede kapitalbelastningsomkostninger.

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 har det dog vist sig, at nogle aktiver grundet dels forkøbsrettigheder, dels vedhængende passiver, der muligt medfører, at aktivet har/havde reel negativ værdi, ikke har kunnet 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, periodaafgrænsningsposter 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 er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede anmeldte og 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 2011 (4. februar - 31. december 2011) offentliggjort 29. marts 2012 for Amagerbanken af 2011 A/S fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 856.014.000.

I halvårsrapport for det første halvår 2012 offentliggjort den 28. august 2012 af Amagerbanken af 2011 A/S fremgår købesumsreguleringen med et beløb stort kr. 942.725.000.

Købesumsreguleringens størrelse er forbundet med en ikke ubetydelig usikkerhed navnlig grundet usikkerheden 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, jf. ovenfor (der vil påvirke earn-out'en i negativ retning) samt det

endnu ikke kendte resultat af afviklingen af den overdragene/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 søgt reduceret via indfrielse/tilbagekøb af statsgaranterede obligationer samt udlodning til aktionærerne af den på overtagelsestidspunktet indskudte egenkapital.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i Amagerbanken af 2011 A/S' halvårsrapport for første halvår 2012 passiverede, dvs. kr. 942.725.000,00 Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret

kr. 942.725.000,00

2. Ikke overdragne aktiver

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

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

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

Realisationsfasen, der forudsætter håndtering af en række forkøbsrettigheder, forventes at kunne bringes til afslutning ultimo primo 2013.

Disse aktiver optages indtil videre med en skønnet værdi på

kr. 40.000.000,00

AKTIVER I ALT - frie - anslåede

kr. 982.725.000,00

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

Det skal dog fremhæves, at en mulig positiv købesumsregulering skal 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, jf. nærmere herom nedenfor, på nuværende tidspunkt konstatere, at det må anses for usandsynligt, at konkursboet via købesumsreguleringen vil modtage et beløb, der vil muliggøre fuld indfrielse af de ikke efterstillede kreditorer.

En positiv afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S vil - 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 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 er meget usandsynligt, at de ikke efterstillede kreditorer opnår fuld dækning. Der henvises i øvrigt nærmere herom til pkt. 4 nedenfor.

4. PASSIVER

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

Der er pr. dags dato i alt modtaget anmeldelse fra ca. 2.205 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 overfor konkursboet og de over for Amagerbanken af 2011 A/S anmeldte krav vil det samlede antal anmeldte krav stige betydeligt. Processen med samkøring forventes afsluttet medio 2013.

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

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	3.032.206,99
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	638.273,00
Krav i medfør af konkurslovens § 94	kr.	4.502.521,25

Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.143.084,83
Krav i medfør af konkurslovens § 96	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	10.061.144.639,57
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	522.175.481,40

Som anført i den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2012, er opgørelsesprincipperne for de i konkursboet anmeldte krav fortsat i et vist omfang uensartede, idet nogle kreditorer har opgjort deres krav som bruttokravet 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. Dette forsøges løbende afklaret af konkursboet.

Som et led i den løbende fordringsprøvelse bliver disse tal justeret ind, således at der ultimativt vil være en ensartet opgjort passivmasse.

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

Henset til, at Amagerbanken af 2011 A/S' hæftelse, jf. lov om finansiel stabilitet, er en refleksvirkning af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' hæftelse, er det 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. Konkursboet har således gennemgået proklamalisten fra Amagerbanken af 2011 A/S samt afholdt en lang række møder med ansatte i Amagerbanken af 2011 A/S og i tilknytning hertil vurderet modtaget materiale dels fra Amagerbanken af 2011 A/S, dels fra anmelderne.

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 og den 5. december 2012.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 480.000.000. Der er allerede anlagt retssag om en del af de afviste krav, og der må forventes anlagt yderligere retssager i forbindelse med fordringsprøvelsen.

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 antal problemsager vedrørende en række store anmeldte krav forventes hovedparten af de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav at være endeligt prøvede i løbet af 2013. Det bemærkes, at tidshorizonten herfor er justeret siden den senest udsendte redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2012, hvilket skyldes dels mængden af de i konkursboet anmeldte krav, dels at der løbende kommer yderligere krav til.

Kuratorerne har noteret sig, at der i dagspressen har været oplysninger fremme, der kunne bibringe kreditorerne den opfattelse, at de almindelige, ikke efterstillede kreditorer har udsigt til en yderligere dividende, og at det i denne forbindelse ikke ville kunne udelukkes, at den yderligere dividende ville have en sådan størrelse, at samtlige ikke efterstillede kreditorer ville blive fuldt dækket.

Kuratorerne kan i denne forbindelse oplyse, at Amagerbanken Aktieselskab på tidspunktet for overdragelsen til Amagerbanken af 2011 A/S havde registrerede ikke efterstillede forpligtelser for et beløb stort kr. 24.523.000.000 (opgjort baseret på bogførte krav, krav anmeldt under proklamaet, jf. lov om finansiel stabilitet § 16h, stk. 1 og reduceret for modregninger) samt efterstillede forpligtelser for yderligere kr. 2.600.000.000 eller i alt kr. 27.123.000.000.

Baseret herpå og baseret på den aktuelt kendte acotodividende, jf. vurderingsrevisorernes endelige beregning af købesummen af 17. juni 2011, er der udbetalt 84,4% til samtlige kendte ikke efterstillede kreditorer. Der resterer således 15,6%, hvilket svarer til ca. kr. 3.800.000.000, førend samtlige ikke efterstillede kreditorer måtte være fuldt indfriet. I dette regnestykke er der ikke taget højde for rentetilskrivning efter konkursdagen.

Hertil kommer så Amagerbanken Aktieselskabs efterstillede kreditorer, der, jf. ovenfor, udgør et beløb stort kr. 2.600.000.000.

Samlet set mangler der på nuværende tidspunkt et beløb stort ca. kr. 5.400.000.000 - 6.400.000.000, før at konkursboet vil kunne indfri samtlige endnu ikke dækkede simple kreditorer og samtlige efterstillede kreditorer.

Det er korrekt, at der p.t. synes at være udsigt til, at konkursboet, jf. overdragelsesaftalen, vil kunne modtage en betaling under earn-out'en, men denne betaling kan for nærværende ikke opgøres til et beløb, der overstiger ca. kr. 950.000.000.

I lyset heraf udestår der - selv såfremt earn-out'en ikke formindskes - et beløb stort ca. kr. 4.400.000.000 -5.400.000.000, førend at Amagerbanken Aktieselskab vil kunne indfri samtlige sine kreditorer såvel ikke efterstillede som efterstillede.

I denne forbindelse skal det anføres, at dividenden (acontodividende udbetalt fra Amagerbanken af 2011 A/S som købesumsberigtigelse samt slutdividenden i konkursboet) vil stige med anslået 1% for hver gang, der netto tilføres konkursboet ca. kr. 250.000.000 i aktiver.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er afsluttet.

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

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

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

Som tidligere redegjort for er potentielle erstatningskrav mod bankens tidligere ledelse(r) mv. overdraget til Amagerbanken af 2011 A/S. Som beskrevet nedenfor har Amagerbanken af 2011 A/S antaget egen advokat med henblik på den endelige vurdering og mulige opgørelse af sådanne erstatningskrav. Kuratorerne vil - også i lyset af den aftalte købesumsreguleringsklausul - foretage en overordnet, selvstændig vurdering over berettigelsen af sådanne krav, herunder navnlig om kuratorerne finder behov for at få afprøvet mulige krav i videre omfang end det, der iværksættes på initiativ af Amagerbanken af 2011 A/S.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kuratorerne har i forlængelse af arbejdet med at gennemgå et stort antal konkrete arrangementer samt materiale i øvrigt til brug for vurderingen af mulige omstødelige forhold tillige fortaget en indledende undersøgelse af, hvorvidt der kunne være forhold, der kunne give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning.

Arbejdet hermed pågår fortsat, og kuratorerne har i denne forbindelse tillige inddraget resultatet af den advokatundersøgelse, der forelå i april måned 2012 samt materiale modtaget fra Amagerbanken af 2011 A/S.

Arbejdet med at gennemgå en række enkeltengagementer, gennemgå et omfattende materiale i øvrigt samt gennemgå advokatundersøgelsens resultat er og har været meget omfangsrigt og tidskrævende og er endnu ikke afsluttet.

Det forventes, at arbejdet vil blive forsinket i forhold til det senest udmeldte tidsestimat, og formentlig vil arbejdet først kunne færdiggøres primo/medio 2013.

Tilsvarende vurderes det blandt andet baseret på indholdet af advokatundersøgelsen, om der skal opstartes disciplinærsag mod den tidligere eksterne revision.

8. GODKENDT ACONTOHONORAR

Kuratorerne har ikke siden den senest udsendte redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2012 indstillet yderligere acontohonorar.

9. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 7. juni 2012, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 blev udsendt, fortsat været meget betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 4.280 juristimer, hvortil kommer et antal sekretærtimer.

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet.

Der har fortsat 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 min redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2011, side 13, pkt. 5.

Der er på nuværende tidspunkt gennemført prøvelse af et meget stort antal kreditorkrav, og der er udskilt et relativt stort antal kreditorkrav, hvor der må forventes at være tvist om størrelsen af den pågældende kreditors anmeldelsesberettigede krav.

Arbejdet hermed har nødvendiggjort et stort antal møder mellem kuratorerne og Amagerbanken af 2011 A/S, en meget omfattende korrespondance med anmelderne samt omfattende undersøgelser til brug for kuratellens stillingtagen til de enkelte krav.

Det har været nødvendigt at gennemgå et meget stort dokumentationsmateriale samt i nogle tilfælde gennemgå et betydeligt og kompliceret materiale.

Det bemærkes i denne forbindelse, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 2.205 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 10.600.636.207,04.

I perioden siden redegørelsen af 7. juni 2012 har der været gennemført fordringsprøvelsesmøder den 20. juni 2012, 12. september 2012, 17. oktober 2012 og den 5. december 2012.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået ca. 2.490 timer.

2. Som tidligere anført havde det efter udsendelse af redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 vist sig, at der var aktiver, der ikke - som oprindeligt forudsat - kunne overdrages til Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket blandt andet skyldtes en kombination af forkøbsrettigheder, modregningsadgang, uoverdragelighed eller i nogle tilfælde vedhængende forpligtelser, der gjorde, at den reelle værdi af aktivet viste sig at være negativ.

Konkursboet har drøftet disse forhold med Amagerbanken af 2011 A/S, og der er opnået enighed om håndteringen af disse aktiver.

Konkursboet har fortsat arbejde med at afstå disse aktiver, hvilket har nødvendiggjort dels undersøgelser og indhentelse af oplysninger vedrørende de pågældende aktivers værdi, dels undersøgelse vedrørende forkøbsretsprocedurer, dels iværksættelse af forkøbsretsprocedure mv.

Det er kuratorernes forhåbning, at de omhandlede aktiver vil kunne afstås ultimo indeværende år/primo 2013.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 50 timer.

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.

I supplement hertil kan det oplyses, at opfølgningen på de omtalte undersøgelser samt opfølgningen på de allerede af konkursboet anlagte omstødelsessager har medført et vist arbejde i perioden fra den 7. juni 2012 og frem til nu.

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

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

Kuratorerne har i samarbejde med Amagerbanken af 2011 A/S foretaget en gennemgang af en række oplysninger om enkeltengagementer mv.

Tilsvarende har kuratorerne gennemgået den af Advokat Jens Christensen i marts 2012 afleverede undersøgelse omkring en række nærmere beskrevne forhold i Amagerbanken Aktieselskab.

Der er i denne forbindelse konstateret en række forhold, som kuratorerne mener, bør undersøges nærmere med henblik på endelig at afdække, om der skal gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet for der at vurdere, hvorvidt en række konkrete forhold kan give anledning til at opstarte en egentlig strafferetlig efterforskning.

Kuratorerne har fortsat arbejdet med at vurdere en række større enkeltengagementer samt bankens almindelige organisering og har i denne forbindelse været i dialog med såvel Amagerbanken af 2011 A/S, Finanstilsynet samt Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet.

Arbejdet har vist sig at være mere omfattende og kompliceret end først antaget, og det er derfor ikke vor nærværende klart, hvornår arbejdet vil være afsluttet, men forventningen er, at en afklaring vil foreligge i løbet af første halvår 2013.

Der er i perioden anvendt anslået 420 timer i denne forbindelse.

5. Som det fremgår ovenfor under beskrivelsen af konkursboets aktiver, har konkursboet et muligt tilgodehavende i form af krav på en positiv købesumsregulering hos Amagerbanken af 2011 A/S.

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

Overdragelsesaftalen, der blev indgået dagen før konkursen medførte blandt andet en overdragelse af de mulige erstatningskrav fra det senere konkursramte Amagerbanken Aktieselskab til Amagerbanken af 2011 A/S.

Et eventuelt sagsanlæg og et positivt resultat heraf vil have en positiv påvirkning på den skyldige købesumsregulerings størrelse, og et negativt resultat vil have omkost-

ningsmæssige konsekvenser, der vil have en negativ påvirkning på den skyldige købesumsregulerings størrelse.

I konsekvens heraf og i konsekvens af, at konkursboet er bekendt med, at Amagerbanken af 2011 A/S har antaget advokat med henblik på - baseret på advokat Jens Christensens advokatundersøgelse mv. - at føre erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab, har kuratorerne haft løbende drøftelser med både Amagerbanken af 2011 A/S og den af Amagerbanken af 2011 A/S antagne advokat.

Der er endvidere et vist overløb imellem de undersøgelser, der indgår i forbindelse med erstatningssagen, undersøgelserne vedrørende en mulig meddelelse til politiet efter konkurslovens § 110, stk. 4 samt de overvejelser/vurderinger, der pågår af spørgsmålet omkring vurdering af, om der er grundlag for en disciplinærsag i relation til de tidligere eksterne revisorer.

Arbejdet omfatter gennemgang og bearbejdning af et stort og kompliceret materiale.

Endvidere afholdes der løbende statusmøder imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S med henblik på at følge med i afviklingen i Amagerbanken af 2011 A/S samt afstemme principperne for fastlæggelsen af passiverne i Amagerbanken Aktieselskab.

I henhold til den senest aflagte halvårsrapport for første halvår 2012 - aflagt 28. august 2012 - er de samlede aktiver i Amagerbanken af 2011 A/S pr. 30. juni 2012 nu reduceret til ca. kr. 7.100.000.000.

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

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

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 550 timer i perioden.

6. En række yderligere supplerende spørgsmål, der er opfølgning på de arbejdsopgaver, der er beskrevet i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 7. juni 2011 samt redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2011, herunder fortsatte forhold vedrørende lejemaal og kontraktforhold samt løbende drøftelser med Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S vedrørende en række forhold.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 70 timer.

7. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S, kuratormøder, andre møder og en omfattende korrespondance samt et betydeligt antal telefonsamtaler i forbindelse med besvarelse af henvendelser fra kreditorer m.fl.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 600 timer.

Baseret på den nu endelige værdiansættelse, jf. vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport fra juni 2011 kan det konstateres, at der til kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs vil blive, jf. lov om finansiel stabilitet, udbetalt en minimumsdividende på 84,4% til godkendte ikke efterstillede krav.

Det er forventeligt - baseret på de p.t. kendte tal om den skyldige købesumsregulering - 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 acontodividende og slutdividenden boet vil ligge i niveau 88%.

Baseret herpå og under hensyntagen til den resterende endnu ikke afviklede balance i Amagerbanken af 2011 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.

Der udestår i forhold til den endelige fastlæggelse af dividenden og afslutningen af boet en række særdeles komplicerede forhold, herunder den endelige fastlæggelse af en række større anmeldte kreditorkrav.

Det forventes, at prøvelsen af disse krav vil medføre en række retssager, og at der skal foretages undersøgelser, herunder nærmere vurdering af anmeldte erstatningskrav, hvilke undersøgelser indtil medio 2012 afventede udfaldet af de nu afsluttede eksterne advokatundersøgelser.

Kuratorerne har baseret på de eksterne undersøgelser igangsat de i boets regi relevante vurderinger af anmeldte erstatningskrav og forventer en afklaring heraf i løbet af 2013.

Fastlæggelsen af den skyldige købesumsregulering, jf. ovenfor, er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed, idet resultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S og om-

kostningerne herved samt fastlæggelsen af passivsiden i konkursboet for nærværende er forbundet med en naturlig og væsentlig usikkerhed.

Det forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være betydelige, idet der til dato er udført et meget stort arbejde, og idet der fortsat udestår et meget omfattende arbejde dels med prøvelse af anmeldte krav, dels med opfølgning på de gennemførte omstødelses-sager, dels med undersøgelser om strafbare forhold, eventuelt disciplinærsager, samt en række øvrige komplicerede forhold.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 7. juni 2013.

København, den 7. december 2012

Århus, den 7. december 2012

Boris Frederiksen
— Advokat

Jørgen Holst
— Advokat

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— Advokat