

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4

### Fjordbank Mors A/S under konkurs

Skifteretten i Holstebro - SKS 8D-240/2011

Som kurator i ovennævnte konkursbo skal jeg herved i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, redegøre for boets forhold.

Indledningsvis skal jeg henvise til de af mig tidligere udfærdigede redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 11. juli 2011 med tillæg af 20. juli 2011, i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 24. oktober 2011 samt i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 24. april 2012, den 24. oktober 2012, den 24. april 2013 og den 24. oktober 2013.

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

#### **1. OVERDRAGELSEN TIL FJORDBANK MORS AF 2011 A/S (NU FS FINANS IV A/S)**

Vedrørende overdragelsen af samtlige Fjordbank Mors A/S' overdragelige aktiver til Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S) i medfør af aftalen af 26. juni 2011, jf. lov om finansiel stabilitet (bankpakke III), henvises til mine tidligere redegørelser i henhold til konkurslovens § 125, stk. 1-3, nævnt ovenfor.

#### **2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDIANSÆTTelsesRAPPORT**

Der henvises til det i redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. april 2012, 24. oktober 2012 og 24. april 2013, anførte.

### 3. AKTIVER

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

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

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

Aktiverne kan opstilles som følger:

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

Det fremgår af Finansiell Stabilitet A/S' årsrapport for 2013, at FS Finans IV A/S i 2013 realiserede et underskud på kr. 158 mio. efter skat, hvorfor købesumsreguleringen fortsat er værdiansat til kr. 0.

Som følge af de tidligere realiserede underskud i 2011 og 2012 udgør det samlede tab ved realisationen af aktiverne i FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) estimeret i alt kr. 904 mio.

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

2. **Ikke overdragne aktiver**

Der foreligger enkelte aktiver, som grundet deres natur eller vedhængende forkøbsrettigheder ikke har kunnet

overdrages til banken. Værdien af disse aktiver er ikke medtaget fuldt ud ved beregningen af den reviderede dividende, hvorfor værdien vil skulle kontantafregnes til konkursboet.

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

Pt. udestår alene færdiggørelse af den endelige overdragelse til ny bank af en aktiepost, hvortil der var knyttet en forkøbsret til tredjemand. Forholdet forventes afsluttet i løbet af foråret 2014.

Værdien af disse aktiver optages med en foreløbig skønsmæssigt opgjort værdi på kr. 12.750.000,00

kr. 12.750.000,00 kr. 12.750.000,00

**Aktiver i alt – anslået**

kr. 12.750.000,00

Aktiverne vil muligt blive forøget, hvilket dog forudsætter, at afviklingen af FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) udløser betaling til boet under den omtalte earn-out. Eftersom dette, jf. punkt 3.1 ovenfor, forudsætter et overskud på mere end kr. 904 mio. ved den resterende afvikling, vurderes dette som usandsynligt på nuværende tidspunkt.

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

På baggrund af det ovenfor anførte kan det endvidere konstateres, at der ingen udsigt er til, at efterstillede krav, jf. konkurslovens § 98, samt aktionærene i Fjordbank Mors A/S (nu under konkurs), opnår dækning.



#### 4. PASSIVER

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

Der er aktuelt i alt modtaget anmeldelse fra 830 kreditorer. Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Fjordbank Mors A/S forud for konkursen, dels over en række øvrige krav, herunder erstatningskrav mv.

Der er i konkursboet registreret følgende anmeldelser:

Konkurslovens § 82 (separatistkrav og pantsikrede krav)	kr.	411.691,49
Konkurslovens § 93 (massekrav)	kr.	8.500,00
Konkurslovens § 95 (privilegerede lønmodtagerkrav)	kr.	9.559,00
Konkurslovens § 97 (almindelige kreditorkrav)	kr.	3.634.435.900,85
Konkurslovens § 98 (efterstillede krav)	kr.	577.199.026,70
<b>Passiver i alt</b>	<b>kr.</b>	<b>4.212.064.678,04</b>

Som tidligere meddelt er opgørelsesprincipperne for de ovenfor nævnte krav i et vist omfang uensartede, idet nogle kreditorer har opgjort deres krav som bruttokravet pr. konkursdagen forud for modtagelse af acontodividende, mens andre har opgjort kravene som nettokravet efter modtagelse af acontodividende.

Der har også i den forgangne boperiode været et tæt og betydeligt samarbejde mellem konkursboet og FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) med henblik på at sikre, at der er identitet imellem de krav, der er registreret i konkursboets gældbog og de krav, der er anmeldt over for Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S), jf. regelsættet i lov om finansiel stabilitet.

Konkursboet har i denne forbindelse gennemgået modtagne anmeldelser, sammenholdt anmeldelser med krav anmeldt over for Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S), haft en lang række drøftelser og møder med ansatte i FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) og vurderet modtaget materiale.

Baseret herpå er der i perioden siden seneste redegørelse afholdt møder til fordringsprøvelse den 18. november 2013 og den 13. december 2013. Næste møde til fordringsprøvelse forventes afholdt i løbet af maj måned 2014.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med et samlet nominelt beløb på ca. kr. 29 mio. Det kan yderligere oplyses, at der er tilbagekaldt anmeldte krav for ca. kr. 32 mio.

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

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

## **5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER**

Kurators generelle undersøgelser vedrørende muligt omstødelige forhold er afsluttet.

Som omtalt i seneste redegørelse har boet udarbejdet stævningsudkast samt fremsat påkrav om betaling vedrørende 4 forhold. Det ene af disse forhold er nu foreløbig afsluttet med indfrielse af det af konkursboet rejste omstødelighedskrav – dog med mulighed for tilbagesøgning af en del af det betalte beløb afhængig af udfaldet af de én eller begge af to nærmere beskrevne igangværende omstødelingssager.

For så vidt angår de tre resterende forhold har boet indbragt disse for retten i Holstebro. Én af disse sager er efterfølgende blevet hævet af boet grundet modtagelse af nye faktiske oplysninger i sagen. Disse nye faktiske oplysninger medførte, at der ikke længere bestod noget grundlag for det rejste.

Der verserer således for nærværende to omstødelingssager ved retten i Holstebro. Sagerne er berammet til hovedforhandling den 5. maj henholdsvis 14. maj 2014.

## **6. STRAFBARE FORHOLD**

Kurators undersøgelse af en række konkrete forhold, der kunne give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning, er fortsat siden udsendelsen af kurators seneste redegørelse dateret 24. oktober 2013, og er for hovedpartens vedkommende afsluttet.

Det bemærkes herved, at undersøgelsen har nødvendiggjort indhentelse af et betydeligt materiale hos FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S), hvilket har umuliggjort afslutning af undersøgelserne i 4. kvartal 2013.

Der udestår på nuværende tidspunkt alene en nærmere vurdering af nogle enkelte forhold, hvorfor der ikke på nuværende tidspunkt noget endeligt resultat af kurators undersøgelser af muligt strafbare forhold. Kurator forventer undersøgelserne afsluttet inden for den nærmeste fremtid.

## 7. BOBEHANDLINGEN OG TIDSFORBRUGET I DEN FORLØBNE PERIODE

Kurators arbejde med sagen har siden den 24. oktober 2013, hvor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, blev udsendt, været betydeligt.

Der er samlet anvendt ca. 6.800 juristtimer, hvoraf ca. 900 juristtimer er anvendt i perioden siden seneste redegørelse. Hertil kommer et meget stort antal sekretærtimer.

Arbejdet siden seneste redegørelse har primært omfattet følgende hovedkategorier:

### 7.1 Prøvelse af kravet i boet

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

Der har i denne forbindelse været enighed om, at krav over for FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) nødvendigvis må være en refleks af den pågældende kreditors krav over for Fjordbank Mors A/S - nu under konkurs.

Baseret herpå og baseret på et ønske om at opnå en endelig prøvelse af de pågældende kreditors krav er det således aftalt, at fastlæggelsen af kreditorernes anmeldelsesret koordineres, og prøvelsen heraf sker i konkursboet inden for konkurslovens fordringsprøvelsessystem.

Der er på nuværende tidspunkt gennemført prøvelse af hovedparten af de rejste kreditorkrav, idet der samtidig er udskilt et antal kreditorkrav, der rejser en række komplicerede juridiske spørgsmål, og hvor der enten er eller må forventes at være tvist om størrelsen af den pågældende kreditors anmeldelsesberettigede krav.

Arbejdet siden min seneste redegørelse har således også for hovedpartens vedkommende været relateret til disse større og komplicerede krav.

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

Det bemærkes i øvrigt, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 830 kreditorer.



I forbindelse med arbejdet har der siden seneste redegørelse af 24. oktober 2013 været afholdt møder til fordringsprøvelse den 18. november 2013 og den 13. december 2013. Næste møde til fordringsprøvelse forventes afholdt i maj måned 2014.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har været betydeligt og i perioden omfattet anslået ca. 350 timer.

### **7.2 Undersøgelser vedrørende eventuel anmodning om politimæssig efterforskning, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.**

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

Kurators undersøgelser er endnu ikke tilendebragt, jf. ovenfor under punkt 6, og kurator har derfor ikke pt. haft anledning til endeligt at vurdere, om der skal gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet med henblik på vurdering af, hvorvidt et eller flere forhold kan give anledning til at indlede en strafferetlig efterforskning. Arbejdet hermed forventes tilendebragt ultimo 2014.

Arbejdet hermed er kompliceret og betydeligt. Der er i perioden anvendt ca. 175 timer i denne forbindelse.

### **7.3 Førelse af retssager på boets vegne.**

De to sager vedrørende kurators afvisning af erstatningskrav - anmeldt med begrundelse om, at Fjordbank Mors A/S (tidligere Sparekassen Spar Mors) skulle have ydet ansvarspådragende rådgivning - blev hovedforhandlet den 9. og 10. oktober 2013 ved Skifteretten i Holstebro. Dom i sagerne blev afsagt den 6. henholdsvis den 7. november 2013, og konkursboet blev frifundet i begge sager. De afsagte domme er ikke anket, og er således endelige.

For så vidt angår de to verserende omstødelsessager, henvises der til omtalen heraf ovenfor under punkt 5.

Derudover har der siden medio januar 2014 verseret en fordringsprøvelsessag ved skifteretten i Holstebro. Sagen drejer sig om kurators delvise afvisning af et anmeldt krav på tilbagebetaling af depositum indbetalt af anmelder i forbindelse med en lejeaftale indgået mellem anmelder og Fjordbank Mors A/S forud for bankens konkurs.

Forberedelsen af sagen pågår fortsat ved skifteretten i Holstebro, og sagen er endnu ikke berammet til hovedforhandling.

For samtlige sager gælder det, at de har været forbundet med et betydeligt arbejde, der i perioden udgør ca. 225 timer.

**7.4 Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder håndtering af diverse sektoraktier samt besvarelse af diverse henvendelser fra boets kreditorer samt øvrig korrespondance**

Der er på dette arbejde anvendt ca. 150 juristtimer siden sidste redegørelse.

**8. DEN FREMADRETTEDE BOBEHANDLING OG BOETS SLUTNING**

Bobehandlingen i den kommende periode vil være koncentreret om prøvelsen af de resterende krav i boet, færdiggørelse af undersøgelserne i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4, førelse af de tre retssager på vegne af boet samt en række forhold med relation til den indgåede overdragelsesaftale.

Henset til ovenstående udestående opgaver kan det ikke på nuværende tidspunkt siges, hvornår bobehandlingen kan forventes afsluttet.

**9. ACONTOSALÆR**

Skifteretten i Holstebro har den 19. november 2013 godkendt et acontosalær på kr. 5.700.000,00. Godkendelsen er sket med forbehold for salærets endelige godkendelse ved boets afslutning.

Salæret vil – i hvert fald foreløbigt – være at blive dækket af FS Finans IV A/S i henhold til den i sin tid indgåede overdragelsesaftale.

**10. NÆSTE KREDITORINFORMATION**

Næste kreditorinformation med redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil blive udsendt til de kreditorer, der forventes at opnå dividende, senest den 24. oktober 2014.

København, den 24. april 2014

  
Boris Frederiksen

— Advokat