

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendepro- cent pr. juni 2011 i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Forord

Nærværende resumé er et uddrag af et internt notat, som er udarbejdet til brug for opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011 i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Efter modtagelsen af det interne notat har Finansiell Stabilitet ønsket at offentliggøre uddrag heraf, idet personfølsomme oplysninger er indeholdt.

Da det interne notat i sin helhed ikke er udarbejdet til brug for offentliggørelse, påtager Grant Thornton og kurator v/advokat Boris Frederiksen sig intet ansvar herfor over 3. mand i forbindelse med den efterfølgende beslutning om offentliggørelse af uddrag heraf. Der henvises i øvrigt særskilt til revisors udtalelse og konkursboets forbehold.

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011

1. Indledning

Finansiel Stabilitet (FS) har anmodet om et resumé af et internt notat, der dokumenterer den korrigerede dividendeprocent baseret på Beierholm og Ernst & Youngs (vurderingsrevisorerne) måling af aktiver, og på FS, kurators og Grant Thorntons (GT) måling af forpligtelser i forbindelse med værdiansættelsen i henhold til lov om finansiel stabilitet § 16 g.

2. Baggrund

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs blev taget under konkursbehandling den 7. februar 2011, kl. 07:05, på baggrund af en af bankens ledelse indgivet konkursbegæring. Sø- og Handelsretten, Skifteretsafdelingen, udpegede advokat Boris Frederiksen og advokat Jørgen Holst, som kuratorer i konkursboet, jf. udskrift af retsbogen for skifteretsmødet den 7. februar 2011.

Banken havde den 6. februar 2011 indgået aftale med et af FS stiftet datterselskab, Amagerbanken af 2011 A/S (CVR-nr. 32 32 15 77), om overdragelse af bankens aktiver og dele af bankens passiver i henhold til kapitel 4B i lov om finansiel stabilitet (afvikling efter bankpakke III).

Overdragelsesaftalen var alene betinget af godkendelse fra Finanstilsynet og konkurrencemyndighederne, hvilke godkendelser forelå om aftenen den 5. februar 2011, hvorefter overdragelsesaftalen var endelig.

Overdragelsen omfattede som udgangspunkt samtlige bankens aktiver, bortset fra aktiver med reel negativ værdi. Overdragelsen omfattede således bankens kassebeholdning, udlån og andre tilgodehavender med tilhørende sikkerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandele i dattervirksomheder 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 aktiverne blev i henhold til overdragelsesaftalen foreløbigt fastsat til kr. 18.540.000.000, jf. herved lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 2 og 3.

Købesummen blev foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke-efterstillede gældsposter for i alt kr. 15.190.000.000 og ved mellemregning mellem køber og sælger af den resterende købesum på kr. 3.350.000.000. De overtagne gældsposter består af foranstillede krav, jf. konkurslovens §§ 94 og 95, samt i alt 58,8 % af de simple kreditorer, jf. konkurslovens § 97. Beløbet på kr. 15.190.000.000 fremkom som den beregnede dividendeværdi for de simple krav baseret på de foreløbigt opgjorte værdier af aktiver samt de foreløbigt opgjorte passiver.

Det fremgår af overdragelsesaftalens pkt. 11.1, at den endelige værdiansættelse af de overtagne aktiver (og dermed reelt den endelige købesum) fastsættes af to statsautoriserede revisorer, jf. lov om finansiel stabilitet, § 16 g, stk. 9.

Den endelige købesum kan dog blive forhøjet med et eventuelt nettooverskud hos køber (Amagerbanken af 2011 A/S) i forbindelse med videreoverdragelse af bankens aktiviteter eller ved likvidation af selskabet, jf. lov om finansiel stabilitet, § 16 g, stk. 12.

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011

3. Sammenfatning vedrørende den korrigerede dividendeberegning

Den foreløbige dividende pr. 5. februar 2011 blev opgjort således:

	(mio.kr.)
Aktiver før modregninger og mellemregning	20.153
Modregninger	-1.613
Mellemregning	-3.350
Fortrinsstillede forpligtelser (medarbejdere)	<u>-181</u>
Aktiver til dækning af passiver	<u>15.009</u>
Passiver før modregninger	27.314
Modregninger	-1.613
Fortrinsstillede forpligtelser (medarbejdere)	<u>-181</u>
Forpligtelser, der dividendebelastes	<u>25.520</u>
Foreløbig dividendeprocent	<u>58,8 %</u>

Den korrigerede dividendeberegning er opgjort således:

Aktiver iht. værdiansættelsesrapport før modregninger	22.834
Modregninger	-2.043
Fortrinsstillede forpligtelser (medarbejdere)	<u>-78</u>
Aktiver til dækning af passiver	<u>20.713</u>
Passiver før modregninger	26.644
Modregninger	-2.043
Fortrinsstillede forpligtelser (medarbejdere)	<u>-78</u>
Forpligtelser, der dividendebelastes	<u>24.523</u>
Korrigeret dividendeprocent	<u>84,4 %</u>

4. Generelle forudsætninger for opgørelsen af den korrigerede dividendeberegning

Omfanget og principperne for vurderingen af aktiver er fastlagt i lov om finansiel stabilitet. Dette indebærer blandt andet, at vurderingsrevisorerne ikke skal vurdere krav rettet mod Garantifonden for indskydere og investorer eller aktiver, som efterfølgende er indskudt af FS i Amagerbanken af 2011 A/S.

Amagerbanken af 2011 A/S' økonomiafdeling og kreditkontor har stillet afstemt og specificeret regnskabsgrundlag til disposition vedrørende overdragne aktiver i henhold til overdragelse- og åbningsbalance pr. 5. februar 2011. GT har i samarbejde med intern revision udført review af overdragelses- og åbningsbalance pr. 5. februar 2011.

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011

I overdragelsesaftalen af 6. februar 2011 fremgår af afsnit 10, hvilke gældsforpligtelser, som overdrages. Der foretages flere henvisninger til konkursloven, der generelt kan anvendes som referenceramme. Kurator, v/advokat Boris Frederiksen, har oplyst, at gældsforpligtelserne til brug for dividendeberegningen skal omfatte alle anmeldte krav overfor Amagerbanken af 2011 A/S samt kendte forpligtelser, der helt eller delvist er overtaget af Amagerbanken af 2011 A/S, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 h, stk. 1-3.

Det skal bemærkes, at der er udstedt proklama for Amagerbanken af 2011 A/S (præklusivt). Krav anmeldt herunder er af Amagerbanken af 2011 A/S registreret på en særskilt liste, Proklamalisten. Proklamalisten for Amagerbanken af 2011 A/S er en delmængde af gældbogen for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs. Ikke alle krav rejst overfor Amagerbanken af 2011 A/S er på nuværende tidspunkt tilsvarende anmeldt i konkursboet. Dette forhold er der dog taget hensyn til ved beregning af den korrigerede dividendeprocent.

I teorien vil forpligtelserne i dividendeberegningen omfatte de prøvede og ikke efterstillede fordringer i henhold til gældbogen / proklamaliste. Efterprøvningen af anmeldte krav vil dog ikke være afsluttet medio juni måned, hvorfor forpligtelserne på dette tidspunkt fortsat vil være forbundet med usikkerhed. For at sikre, at der ikke udbetales en for høj dividende på nuværende tidspunkt, er forpligtelserne opgjort typisk ud fra anmeldte bruttokrav.

Modregning sker ud fra de principper, som er gældende i konkurslovgivningen og lov om finansiel stabilitet, og f.eks. ikke de kriterier, som er gældende ved aflæggelse af bankens årsregnskab.

Dette indebærer, at fordringer på banken er modregnet i forpligtelser, såfremt de begge var etableret senest den 5. februar 2011 og i øvrigt opfylder de almindelige regler for modregning. Det følger endvidere af konkurslovens § 42, stk. 4, at modregning ikke kan ske, hvis bankens krav mod fordringshaver er erhvervet under omstændigheder, som må sidestilles med en omstødelig betaling.

Det fremgår endvidere af overdragelsesaftalen af 6. februar 2011, at Amagerbanken af 2011 A/S overtager forpligtelser, som kan udlignes ved netting ved slutafregning, i henhold til kapital 18 a i værdipapirhandelsloven, i en tilhørende fordring.

5. Opgørelse af aktiver

Med hensyn til målingen af aktiver henvises til vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport dateret den 15. juni 2011 og fremsendt den 17. juni 2011.

6. Opgørelse af forpligtelser

Indregnede forpligtelser i forbindelse med beregningen af den korrigerede dividendeprocent er som hovedregel medtaget som de er anmeldt, uagtet at passivsiden indeholder krav, som muligvis vil kunne konkursreguleres, eller krav, som af Amagerbanken af 2011 A/S og Amagerbanken Aktieselskab under konkurs senere måtte blive afvist som uberettigede. Det forudsættes således, at købesummen senere berigtiges endeligt mellem parterne, når passivsiden (herunder berettigelsen af omtvistede modregninger) er behørigt efterprøvet og opgjort. En sådan efterregulering / berigtigelse forudsættes at ske ved Amagerbanken af 2011 A/S' udbetaling af yderligere acotodividende eller ved kontantbetaling til Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011

Opgørelsen af forpligtelser er baseret på følgende:

Udgangspunktet har været bankens bogføring pr. 5. februar 2011 kl. 00:01. Med henblik på at af-dække anmeldte eller kendte krav, som ikke er medtaget i bogføringen er der foretaget en analyse af følgende:

- Proklamaliste, krav anmeldt hos Amagerbanken af 2011 A/S.
- Gældbog, krav anmeldt hos kurator.
- Bankens økonomiafdelings liste over krav, der vedrører perioden før den 5. februar 2011, kl. 00:01.

Der er foretaget en samkøring af ovennævnte lister med henblik på sikring af, at krav ikke er medtaget flere gange. Alle konstaterede forpligtelser, som ikke allerede er bogført af banken, er medtaget som en regulering til de opgjorte forpligtelser.

Generelt er alle eventualkrav vurderet og indregnet i beregningen af den korrigerede dividendeprocent.

Følgende eventualkrav er ikke modregnet ved beregningen af dividendeprocenten, da det ikke på nuværende tidspunkt vurderes sandsynligt, at kravene er berettigede til at modtage andel i dividenden:

- Krav anmeldt efter tidsfristen.
- Ikke anmeldte krav der ikke er bogført og som antages at være banken kendt.
- Usikkerheder eller krav, der kan opstå jf. de forbehold, som omtales af kurator.

Resumé af opgørelse af korrigeret dividende procent pr. juni 2011

Revisors udtalelse

Vi har i samarbejde med konkursboets kurator, ved advokat Boris Frederiksen, bistået Finansiell Stabilitet og Amagerbanken af 2011 A/S med beregningen af den korrigerede dividende procent. Grundlaget for beregning af den korrigerede dividende procent har væsentligst været bankens bogføring, vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport, anmeldte krav i henhold til proklamaliste og registreringer i konkursboets gældbog. Vi har som aftalt ikke udført revision eller review af dette grundlag.

Som det fremgår, er der usikkerhed knyttet til opgørelsen af forpligtelser, der endnu ikke er prøvet. Der er herudover knyttet en usikkerhed som beskrevet i konkursboets forbehold. Til belysning af følsomheden i beregningen skal nævnes, at en ændring af forpligtelserne med ca. 290 mio.kr. vil ændre dividende procenten med 1 % point.

For god ordens skyld skal vi oplyse, at notatet om opgørelsen af den korrigerede dividende procent alene er udarbejdet til FS' interne brug, hvorfor vores rapportering ikke er underlagt kravene i erklæringsbekendtgørelsen for revisorer. Som følge heraf må det interne notat ikke offentliggøres overfor 3. mand.

København, den 22. juni 2011

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor

Benny Voss
statsautoriseret revisor

Resumé af opgørelse af korrigeret dividendeprocent pr. juni 2011

Konkursboets forbehold

Konkursboet ved kurator, advokat Boris Frederiksen, har bistået Grant Thornton med oplysninger om de i konkursboet aktuelt anmeldte fordringer samt bistået i forbindelse med tilrettelæggelsen af principperne for den forudsatte måling af de passiver, der indgår i beregningen af den korrigerede dividende.

Det bemærkes, at notatet ikke indeholder konkursboets endelige vurdering af bankens passiver pr. 5. februar 2011, herunder af de krav, som er anmeldt overfor Amagerbanken af 2011 A/S med henblik på via dividendebetalingerne at opnå andel i købesummen. Det forudsættes således, at der beregnes en ny korrigeret dividendeprocent eller foretages kontantberigtigelse, såfremt de i balancen anførte bruttopassiver i forbindelse med prøvelsen af fordringer reduceres. Det bemærkes tilsvarende, at notatet ikke indeholder konkursboets endelige vurderinger eller konklusioner i relation til de modregningsproblemstillinger, som skal håndteres i forbindelse med den endelig berigtigelse af købesummen mellem Amagerbanken af 2011 A/S og Amagerbanken Aktieselskab under konkurs. De fastlagte retningslinier har således alene til formål at sikre, at de omhandlede problemstillinger i forbindelse med vurderingsmændenes rapport og beregningen af en korrigeret dividendeprocent håndteres på en måde som sikrer mulighed for gennemførelse af den fornødne regulering parterne imellem, når modregningsproblemstillingerne er endeligt afklarede og når krav og modkrav er behørigt prøvede og fastlagte. Tilsvarende indeholder notatet heller ikke nødvendigvis en konklusion på om visse aktiver, hvortil der er knyttet et passiv, er overdraget, jf. forudsætningen om at aktiver med ”negativ værdi” ikke nødvendigvis er omfattet af overdragelsen.

Endeligt bemærkes, at der ikke ved notatet er taget stilling til, om overdragelsesaftalen eller den fastsatte berigtigelsesform kan indeholde delelementer, der kan være omstødelige.

København, den 22. juni 2011

Boris Frederiksen
advokat