

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

### Fjordbank Mors A/S under konkurs

Skifteretten i Holstebro - SKS 8D-240/2011

Jeg skal herved som kurator i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, vedrørende 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 og 24. april 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' delårsrapport pr. 30. juni 2013, at FS Finans IV A/S i 1. halvår 2013 realiserede et negativt driftsresultat på kr. 68 mio. efter skat, og at købesumsreguleringen derfor 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) i alt kr. 746 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.

Værdien af disse aktiver optages med en foreløbig skønsmæssigt opgjort værdi på kr. 12.500.000,00

kr. 12.500.000,00 kr. 12.500.000,00

**Aktiver i alt – anslået**

kr. 12.500.000,00

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. 746 mio. på 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, herunder 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 826 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.

Indtil videre kan de modtagne krav opgøres som følger:

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	411.691,49
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	8.500,00
Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.559,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	3.637.217.402,14
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	577.199.026,70

Som anført i den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. april 2013 og de tidligere redegørelser, 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 fortsat i perioden 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, gennemgået proklamalisten fra 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 30. april 2013 og 15. juli 2013. Næste møde til fordringsprøvelse er berammet til den 18. november 2013, kl. 10.00.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med et samlet nominelt beløb på ca. kr. 29 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, som fortsat udestår, 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.

Der er for nuværende indgået suspensionsaftaler vedrørende 4 forhold, hvorved bemærkes at det ene af de fem forhold omtalt i seneste redegørelse efter konkurslovens § 125, stk. 3, af 24. april 2013, er afsluttet med fuld indfrielse af det af konkursboet rejste omstødelighedskrav.

For så vidt angår de fire resterende forhold har konkursboet udarbejdet stævningsudkast samt fremsat påkrav om betaling, og der pågår for tiden drøftelser med de pågældende om, hvorvidt der kan findes en udenretlig løsning, eller om sagerne skal indbringes for domstolene.

## **6. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD**

Kurators undersøgelse af, hvorvidt der foreligger forhold, der kunne give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning, er fortsat siden udsendelsen af kurators seneste redegørelse dateret 24. april 2013.

Resultatet af den af advokat Carsten Fode - efter opdrag fra Finansiell Stabilitet - gennemførte advokatundersøgelse er af konkursboet inddraget i konkursboets gennemgang og vurdering af forholdene i Fjordbank Mors A/S.

Kurators undersøgelse af, om der foreligger muligt strafbare forhold, nødvendiggør en gennemgang af et meget omfattende materiale, hvorfor arbejdet forbundet hermed er tidskrævende og ikke forventes afsluttet førend tidligst ultimo 2013. 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 3. kvartal 2013.

Der foreligger ikke på nuværende tidspunkt noget endeligt resultat af kurators undersøgelser af muligt strafbare forhold.

## **7. GODKENDT ACONTOHONORAR**

Kurator har ikke siden den senest udsendte redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. april 2013 indstillet yderligere acontohonorar. Der forudsættes dog i løbet af 2013 at blive indstillet et yderligere acontohonorar for det med boets behandling forbundne arbejde.

## **8. ARBEJDET MED SAGEN**

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

Der er samlet anvendt ca. 5.900 juristtimer, hvoraf ca. 640 juristtimer er anvendt i perioden siden seneste redegørelse. Hertil kommer et meget stort antal sekretærtimer.

Arbejdet siden seneste redegørelse har primært omfattet følgende hovedkategorier:

### **1. Prøvelse af krav i konkursboet.**

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 dokumentationsmateriale samt i nogle tilfælde gennemgå et betydeligt og meget kompliceret materiale.

Det bemærkes i øvrigt, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 826 kreditorer.

I forbindelse med arbejdet har der siden seneste redegørelse af 24. april 2013 været afholdt møder til fordringsprøvelse den 30. april og 15. juli 2013. Næste møde til fordringsprøvelse er berammet til den 18. november 2013.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har været betydeligt og i perioden omfattet anslået ca. 210 timer.

## **2. Undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.**

Kurator har foretaget dybdegående omstødelighedsundersøgelser af et større antal transaktioner foretaget umiddelbart op til Fjordbank Mors A/S' konkurs. Undersøgelserne har været omfattende og komplicerede og omfattet et betydeligt materiale og drøftelser med Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S).

Som nævnt i min redegørelse af 24. oktober 2012 resulterede undersøgelserne af omstødelige forhold i, at der blev konstateret 14 konkrete forhold i perioden umiddelbart op til konkursdekretets afsigelse, som gav anledning til at indgå aftaler omkring suspension af fristen for sagsanlæg med henblik på nærmere undersøgelser af disse forhold.

De yderligere undersøgelser førte til den konklusion, at der i ni ud af de 14 konkrete forhold ikke var tilstrækkeligt grundlag for at rejse omstødelighedskrav. For så vidt angår de resterende fem konkrete forhold, har kurator rejst omstødelighedskrav på baggrund af udarbejdede stævningsudkast.

Som nævnt ovenfor har de rejste krav foreløbig ført til, at ét af de af kurator rejste omstødelighedskrav er indfriet, og at der pågår drøftelser vedrørende muligheden for en udenretlig løsning for så vidt angår de resterende fire.

På denne baggrund forventer kurator senest primo 2014 at have klarlagt om – og i givet fald i hvilket omfang – der skal anlægges en eller flere retssager med henblik på omstødelse.

Arbejdet med omstødelsesundersøgelserne, herunder håndteringen af de af kurator rejste omstødelseskrav, har været betydeligt, og der er i perioden anvendt ca. 110 timer.

**3. 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 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, 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.

Det forventes, at kurators undersøgelser tidligst vil være afsluttet ultimo 2013.

Arbejdet hermed er kompliceret og betydeligt. Der er i perioden anvendt ca. 180 timer i denne forbindelse.

**4. Førelse af retssager på boets vegne.**

Siden seneste redegørelse af 24. april 2013 er tre af de mod konkursboet anlagte retssager blevet hovedforhandlet.

Den retssag, som en garant i Sparekassen Spar Mors havde anlagt mod Fjordbank Mors A/S forud for konkursen, blev sagen hovedforhandlet ved Vestre Landsret den 4. september 2013. Vestre Landsret har den 2. oktober 2013 afsagt dom i sagen, og ved dommen blev konkursboet frifundet for det rejste erstatningskrav.

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. Der afsiges dom i sagerne senest den 6. henholdsvis den 7. november 2013.



For samtlige sager gælder det, at de har været forbundet med et betydeligt arbejde, der i perioden udgør ca. 90 timer.

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

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

Som anført i mine seneste redegørelser vil der baseret på den endelige værdiansættelse i henhold til vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport blive udbetalt en minimumsdividende på 86,0 % til godkendte ikke efterstillede krav i Fjordbank Mors A/S under konkurs, jf. lov om finansiel stabilitet.

Der udestår fortsat for en del af de større anmeldte kreditorkrav en række komplicerede, juridiske problemstillinger, der skal afklares, forinden endelig fastlæggelse af passivsiden kan ske.

Arbejdet med konkursboet har været meget omfattende, og der henstår fortsat et omfangsrigt og tidskrævende arbejde.

Det må således forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være betydelige blandt andet henset til, at der fortsat henstår et omfattende arbejde med undersøgelse af muligt strafbare forhold, endelig afklaring af de afdækkede muligt omstødelige forhold samt herudover en række øvrige komplicerede forhold vedrørende bl.a. ikke overdragne aktiver samt en række endnu ikke prøvede fordringer.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, vil være at udsende til kreditorerne den 24. april 2014.

København, den 24. oktober 2013

  
Boris Frederiksen

— Advokat