

ÅBNINGSUNDERRETNING

I

GRUPPESØGSMÅLET

Foreningen Amagerinvestor
c/o Dansk Aktionærforening
Amagertorv 9, 3. sal
1160 København K.
Cvr-nr. 34677042

mod

- 1) Finansiell Stabilitet A/S
Kalvebod Brygge 43
1560 København V
Cvr-nr. 30515145

og

- 2) Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø



Offentliggjort 26. juni 2015.

Revideret 3. juli 2015: Afsnit 3.1. Faktuel detalje om sagens baggrund korrigeret.

Revideret 11. juli 2015: Afsnit 5.1 og 7.4: Østre Landsret har udsat tilmeldingsfristen til 14. september 2015.

1. Indledning

Den 9. august 2013 anlagde **Foreningen Amagerinvestor** sag ved Københavns Byret mod Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet. Spørgsmålet i sagen er, hvorvidt Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet i deres sagsbehandling i relation til Amagerbanken har optrådt ansvarspådragende over for de investorer, der tegnede kapitalforhøjelsen i Amagerbanken i henhold til prospekt af 17. august 2010 med tillægsprospekt af 3. september og 12. september 2010.

Efter Foreningens anmodning blev sagen som principiel henvist til Østre Landsret, der den 30. marts 2015 har godkendt sagen som gruppesøgsmål i henhold til reglerne i retsplejelovens kapitel 23a og udpeget Foreningen Amagerinvestor som grupperepræsentant.

2. Rammen for gruppesøgsmålet

Efter retsplejelovens § 254e, stk. 4, fastsætter retten rammen for gruppesøgsmålet. Retten fastlægger, dels hvem der har mulighed for at deltage i gruppesøgsmålet, og dels hvilke krav der er omfattet af gruppesøgsmålet.

Østre Landsret har den 30. marts 2015 fastsat rammen som anført nedenfor i punkt 2.1 og 2.2. Det bemærkes, at Landsretten har fastsat rammen i overensstemmelse med grupperepræsentantens forslag.

Retten kan senere ændre rammen, hvis det viser sig påkrævet.

2.1 Krav omfattet af gruppesøgsmålet.

Gruppesøgsmålet angår spørgsmålet om, hvorvidt Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet i deres sagsbehandling i relation til Amagerbanken har optrådt ansvarspådragende over for de investorer, der tegnede kapitalforhøjelsen i Amagerbanken i henhold til prospekt af 17. august 2010 med tillægsprospekter af 3. september og 12. september 2010.

2.2 Deltagere i gruppesøgsmålet.

Personer (selskaber og boer), der opfylder samtlige nedennævnte betingelser, kan deltage som gruppe-medlem i gruppesøgsmålet:

1. Personer, som tegnede aktier i Amagerbanken i henhold til prospektet af 17. august 2010 med tillægsprospekter af 3. september og 12. september 2010.
2. Personer, som fortsat var i besiddelse af aktierne, da Amagerbanken blev erklæret konkurs.
3. Personer, som ved tilmelding eller senest 14 dage efter tilmeldingsfristens udløb fremsender en efter grupperepræsentantens skøn tilfredsstillende dokumentation for aktiebesiddelsen.
4. Personer, der er medlem af grupperepræsentanten.

3. Sagens materielle indhold

3.1 Sagen kort.

Amagerbanken ansøgte i slutningen af 2009 og starten af 2010 om en individuel statsgaranti på kr. 13,5 mia. Som led i behandlingen af denne ansøgning gennemgik Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet i foråret 2010 de økonomiske og forretningsmæssige risici i Amagerbanken.

Finansiell Stabilitet A/S udarbejdede i den forbindelse et notat, der blev fremsendt til Finanstilsynet i april 2010. I notatet vurderede Finansiell Stabilitet A/S, at der var behov for øgede nedskrivninger i Amagerbanken på mellem kr. 1,7 og 2,5 mia.

Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet havde i de efterfølgende måneder indgående drøftelser omkring Amagerbankens økonomiske tilstand, men på trods heraf forelå der ikke forud for tildelingen af den individuelle statsgaranti til Amagerbanken en vurdering af Amagerbankens økonomiske tilstand, som både Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet var enige om.

Den 28. juni 2010 indgik Finansiell Stabilitet A/S en aftale med Amagerbanken om vilkårene for at udstede en 3-årig individuel statsgaranti på kr. 13,5 mia. En af betingelserne fra Finansiell Stabilitet A/S' side var, at Amagerbanken skulle rejse yderligere kapital på kr. 750 mio.

Som en direkte konsekvens af aftalen med Finansiell Stabilitet A/S udfærdigede Amagerbanken et prospekt for aktieemissionen. Ledelsen i Amagerbanken blev tilsyneladende aldrig orienteret om Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af nedskrivningsbehovet, og prospektet af 17. august 2010 med tillægsprospekter indeholdt således ikke oplysninger om Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af nedskrivningsbehovet i Amagerbanken.

Havde ledelsen i Amagerbanken modtaget oplysninger om et nedskrivningsbehov i størrelsesordenen kr. 1,7 – 2,5 mia., ville aktieemissionen næppe være blevet iværksat, idet den kapitaludvidelse på kr. 750 mio., som Finansiell Stabilitet A/S havde fastsat som betingelse for tildelingen af den individuelle statsgaranti, ikke var tilstrækkelig til at sikre den nødvendige kernekapital, hvis der skulle tages højde for yderligere nedskrivninger på mellem kr. 1,7 og 2,5 mia.

I forlængelse af aktieemissionen, hvor der blev tegnet nye aktier i Amagerbanken for ca. kr. 900 mio., blev der indsat en ny ledelse, der delvist var udpeget af Finansiell Stabilitet A/S. Den nye ledelse foretog nedskrivninger i banken på ca. kr. 3,2 mia., og med disse yderligere nedskrivninger opfyldte Amagerbanken ikke længere solvenskravene i lov om finansiell virksomhed. Amagerbanken blev derfor erklæret konkurs den 7. februar 2011.

3.2 Grupperepræsentantens påstande og anbringender.

Grupperepræsentanten har i stævningen nedlagt påstand om, at Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet skal anerkende at være erstatningsansvarlige for det tab, som gruppemedlemmerne har lidt ved at tegne aktier i Amagerbanken ved emissionen i august/september 2010.

Grupperepræsentanten har gjort følgende hovedanbringender gældende:

Finansiell Stabilitet A/S har handlet ansvarspådragende ved at fastsætte uforvarselige vilkår i forbindelse med indgåelsen af aftalen med Amagerbanken den 28. juni 2010 om tildeling af individuelle statsgaranti – en aftale der dannede baggrund og var betinget af Amagerbankens aktieemission i august/september 2010, og

Finansiell Stabilitet A/S har endvidere handlet ansvarspådragende ved ikke inden Amagerbankens offentliggørelse af prospektet den 17. august 2010 at have orienteret Amagerbankens ledelse om Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af bankens nedskrivningsbehov.

Finanstilsynet har handlet ansvarspådragende ved at godkende prospektet fra Amagerbanken, på trods af at prospektet ikke indeholdt oplysninger om Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af nedskrivningsbehovet.

3.3 De sagsørgtes påstande og anbringender.

Både Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet har indleveret svarskrift i sagen og nedlagt påstand om frifindelse.

Både Finansiell Stabilitet A/S og Finanstilsynet har som deres hovedanbringende gjort gældende, at det alene er Amagerbankens ledelse, der kan holdes ansvarlig for indholdet i det offentliggjorte prospekt og for den gennemførte aktieemission.

3.4 Eventuelt krav mod ledelsen.

At det som udgangspunkt er ledelsen, der er ansvarlig for aktieemissionen er fuldkomment korrekt. Spørgsmålet i sagen er imidlertid, hvorvidt ledelsen blev orienteret om Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af nedskrivningsbehovet.

Der er i sagen fremlagt en række bestyrelsesmødereferater, men ingen af disse mødereferater indikerer, at bestyrelsen var bekendt med, at der var merhensættelser eller reservationer, der kunne have negativ indvirkning på banken efter en kapitaltilførsel på kr. 750 mio.

Grupperepræsentanten har taget forbehold for at gøre et erstatningskrav gældende mod den tidligere ledelse i Amagerbanken, såfremt det under sagen måtte vise sig, at ledelsen var bekendt med eller burde have været bekendt med Finansiell Stabilitet A/S' vurdering af det øgede nedskrivningsbehov.

3.5 Retten har ikke taget stilling.

Det skal understreges, at Østre Landsret ikke – heller ikke forudsætningsvist eller indirekte – har taget stilling til berettigelsen af de synspunkter, som grupperepræsentanten gør gældende, og som i kort form er gengivet ovenfor.

4. Sagsomkostninger og sikkerhedsstillelse

Østre Landsret har den 30. marts 2015 fastsat en sikkerhedsstillelse for grupperepræsentanten på kr. 250.000,-. Denne sikkerhedsstillelse er indbetalt til Østre Landsret, men det bemærkes, at beløbet kan reguleres, når det endelige deltagerantal i gruppesøgsmålet kendes.

Østre Landsret har endvidere besluttet, at tilmeldingen til gruppesøgsmålet er betinget af, at gruppe-medlemmerne stiller en sikkerhed på kr. 200 for hver 3.000 stk. aktier, som gruppemedlemmet ejer, dog mindst kr. 1.000,-, medmindre gruppemedlemmet har en retshjælpsforsikring eller anden forsikring, der dækker omkostningerne ved sagen, eller gruppesøgsmålet opfylder betingelserne for fri proces, og gruppemedlemmet opfylder de økonomiske betingelser for fri proces.

5. Fri proces og retshjælpsdækning

5.1 Fri proces

Foreningen Amagerinvestor ansøgte i forbindelse med sagens anlæg i sommeren 2013 om fri proces til sagens indledende retsskridt. Efter flere behandlinger i både Civilstyrelsen og Procesbevillingsnævnet meddelte Procesbevillingsnævnet den 2. oktober 2014 endelig afslag på ansøgningen om fri proces til sagens indledende retsskridt.

Efter Østre Landsrets beslutning om at godkende gruppesøgsmålet og udpege Foreningen Amagerinvestor som grupperepræsentant har Foreningen som grupperepræsentant ansøgt om fri proces til selve gruppesøgsmålet.

Såfremt der meddeles fri proces, hvilket der ikke er garanti for, vil det medføre, at Statskassen betaler salæret til Foreningens advokat og eventuelle sagsomkostninger til modparten, ligesom fri proces vil medføre fritagelse for betaling af retsafgifter og sikkerhedsstillelse.

Den endelige afgørelse om fri proces kan ikke forventes inden tilmeldingsfristens udløb den 14. september 2015. Såfremt der meddeles fri proces, vil de gruppemedlemmer, der opfylder betingelserne for fri proces, få tilbagebetalt den individuelle sikkerhedsstillelse, der er betalt til Østre Landsret.

5.2 Retshjælpsdækning

Foreningen Amagerinvestor søger endvidere om retshjælpsdækning til sagen. Såfremt der gives retshjælpsdækning bemærkes, at retshjælpsdækningen ikke dækker sagens fulde omkostninger. Retshjælpsdækning vil ikke ændre på, at gruppemedlemmerne skal indbetale den individuelle sikkerhedsstillelse til Østre Landsret.

6. Grupperepræsentant og advokat

6.1 Grupperepræsentant.

Østre Landsret har i forbindelse med godkendelse af gruppesøgsmålet udpeget Foreningen Amagerinvestor, Amagertorv 9, 3. sal, 1160 København K. som grupperepræsentant.

Retten kan senere udpege en ny grupperepræsentant, hvis det er påkrævet. Retten skal tage stilling til, om udpegelse af ny grupperepræsentant er påkrævet, hvis mindst halvdelen af deltagerne i gruppesøgsmålet anmoder herom og anmodningen er ledsaget af et forslag til en ny grupperepræsentant, som er villig til at påtage sig hvervet.

6.2 Advokat

Foreningen Amagerinvestor har anmodet advokat Frantz Sigersted-Rasmussen og advokat Sven Hougaard fra Advokaterne Németh & Sigetty A/S, Frederiksgade 21, 2., 1265 København K, om at varetage Foreningens interesser i forbindelse med gruppesøgsmålet.

7. Gennemførelse af tilmelding

7.1 Tilmelding

Tilmelding skal ske via Foreningen Amagerinvestors hjemmeside www.amagerinvestor.dk, hvortil der henvises. I den forbindelse opkræves et kontingent.

7.2 Dokumentation

Der skal fremsendes dokumentation for, at deltageren har tegnet aktier i Amagerbanken i henhold til prospektet af 17. august 2010 med tillægsprospekter af 3. september og 12. september 2010 samt dokumentation for, at deltageren fortsat var i besiddelse af disse aktier i Amagerbanken på tidspunktet for Amagerbankens konkurs den 7. februar 2011.

Dokumentationen fremsendes eller indscannes til Advokaterne Neméth & Sigetty A/S, Frederiksgade 21, 2., 1265 København K, info@nemeth-sigetty.dk.

7.3 Betaling af sikkerhedsstillelse

Tilmelding til gruppessøgsmålet er som nævnt betinget af, at gruppemedlemmerne stiller en sikkerhed på kr. 200 for hver 3.000 stk. aktier, som gruppemedlemmet ejer, dog mindst kr. 1.000,-.

Foreningen Amagerinvestor vil oplyse gruppemedlemmerne om, hvordan den individuelle sikkerhedsstillelse indbetales.

7.4 Tilmeldingsfrister

Østre Landsret har fastsat tilmeldingsfristen til den 14. september 2015 (udskudt fra oprindelig 3. august 2015). Inden denne frist skal deltagerne have tilmeldt sig gruppessøgsmålet, indsendt den nødvendige dokumentation og betalt den individuelle sikkerhedsstillelse.

8. Retsvirkningerne af tilmelding.

8.1 Tilmelding er bindende.

Tilmeldingen er bindende. En deltager, der har tilmeldt sig gruppessøgsmålet, kan ikke uden rettens tilladelse udtræde af gruppessøgsmålet.

8.2 Deltageren kan ikke selv anlægge sag om krav indenfor rammen.

En deltager i gruppesøgsmålet kan ikke selv anlægge sag mod nogen af de sagsøgte om et krav, der falder indenfor rammen af gruppesøgsmålet. Se punkt 2.

8.3 Grupperepræsentantens partsbeføjelser.

Grupperepræsentanten forestår førelsen af sagen og anses som part i sagen. Dette indebærer, at de enkelte gruppemedlemmer ikke har nogen partsbeføjelser under sagen.

Grupperepræsentanten kan ved rettens samtykke indgå forlig, om det krav gruppesøgsmålet angår. Godkender retten et forlig, er dette bindende for deltagerne i gruppesøgsmålet.

8.4 Sagsomkostninger

Deltagerne i gruppesøgsmålet kan i tilfælde af, at sagen tabes, blive pålagt at betale sagsomkostninger op til det beløb, som Østre Landsret har pålagt deltagerne at stille som sikkerhed, samt eventuelt et fradrag i en eventuel delvis erstatning.

9. Grupperepræsentantens omkostninger

Grupperepræsentanten afholder omkostninger via kontingentbetalinger i forbindelse med sagens førelse

10. Yderligere oplysninger.

Yderligere oplysninger om gruppesøgsmålet generelt kan ses på www.domstol.dk. Klik på gruppesøgsmål.

Oplysninger fra grupperepræsentanten og presseklip om gruppesøgsmålet kan ses på grupperepræsentantens hjemmeside www.amagerinvestor.dk.