

Bestyrelsens bemærkninger til den ekstraordinære generalforsamling i Amagerbanken den 17. august 2010

På bestyrelsens vegne vil jeg give en redegørelse om aktiviteterne omkring kapitaludvidelsen i Amagerbanken siden generalforsamlingen den 22. juli 2010 samt om den forventede videre proces.

Baggrund for generalforsamlingen

Som nævnt på generalforsamlingen den 22. juli arbejdede banken med at konkretisere et forslag til den samlede kapitalstruktur for banken og den krævede kapitaludvidelse. Det er dette forslag, der nu er til behandling, og som skal vedtages i dag, for at det formelle grundlag for kapitaltilførslen er på plads. Uden det vil banken ikke kunne gennemføre den helt afgørende kapitaludvidelse.

Forslaget, der er fremsat, består, som det fremgår af forslagets indhold, af et forslag om en kapitalnedsættelse og samtidig et konkret forslag til kapitaludvidelse med fortegningsret for bankens nuværende aktionærer. Om forslagene mere lidt senere.

Siden sidste generalforsamling

Udover alt det sædvanlige, der foregår i en bank også i sommerperioden, har der været betydelige aktiviteter med henblik på at søge at få skabt sikkerhed for, at kapitaltilførslen kan gennemføres, og at det fornødne formelle prospektmateriale kan være på plads til tiden.

Lad mig konstatere, at den måske største trussel mod bankens gennemførelse af kapitaltilførslen er den tid, som banken har til rådighed for at gennemføre kapitaltilførslen. En sommerperiode både i Danmark og resten af verden er ikke god for en kapitaltilførsel af den størrelsesorden til en børsnoteret virksomhed.

Trods det har banken, efter at have talt med en lang række investorer i ind- og udland, nu koncentreret sine bestræbelser på at frem-

skaffe den ønskværdige tegningsgaranti til en snæver gruppe af muligheder, som banken påregner at indgå i et intensivt forløb med efter generalforsamlingen. Jeg understreger dog, at det ikke er nødvendigt med en tegningsgaranti, blot tegningen gennemføres. Men det vil skabe ro og sikkerhed, at en garanti blev stillet for kapitaltilførslen.

I vores drøftelser med inden- og udenlandske investorer har vi lagt afgørende vægt på, at de har forstået bankens unikke situation med 55.000 aktionærer og mere end 100.000 kunder, som vi mener er et stort og vigtigt aktiv for banken også fremadrettet – et synspunkt, som alle har haft respekt og forståelse for. Derudover er det således, hvilket også er forstået af de potentielle investorer, at hvis alle bankens nuværende aktionærer tegner deres forholdsmæssige andel af kapitalforhøjelsen, vil der ikke være brug for en tegningsgaranti.

Jeg kan oplyse, at der i dag ikke foreligger formelle garantier eller tegningstilsagn fra nogen nuværende eller nye investorer, men at bestyrelsen og direktionen har tilkendegivet, hvilket vil fremgå af prospektet, at de som minimum forventer, at de vil tegne deres forholdsmæssige andel i den foreslåede kapitalforhøjelse.

For bankens bestyrelse har det været forventeligt, at der ikke ville foreligge sådanne endelige tegningstilsagn, før der har været mulighed for at gennemlæse, drøfte og forstå bankens prospekt som led i kapitaltilførslen, men det havde selvfølgelig været ønskeligt, hvis sådanne tilsagn forelå nu. Men den tidsplan, som jeg vender tilbage til om lidt, sætter snævre grænser for, hvor meget tid der er til rådighed, før alle aktionærerne skal beslutte sig.

Når generalforsamlingen nu i dag måtte godkende det samlede forslag til kapitalnedsættelse og kapitaludvidelse, er det vores forventning, at prospektet for tegning af kapitalen kan offentliggøres senere i dag med henblik på, at tegningsperioden starter først i næste uge.

Tidsplan

Den overordnede tidsplan, som banken arbejder efter, er følgende:

17./18. august	Offentliggørelse af prospekt
19. august	Optagelse af tegningsretter til handel på OMX
23. august	Tildeling af tegningsretter
24. august	Tegningsperiode begynder
2. september	Handel med tegningsretter slutter
7. september	Tegningsperiode slutter
9. september ca.	Resultatet af udbuddet offentliggøres

Samtidig forventer vi at indkalde til en ekstraordinær generalforsamling på fredag eller mandag i næste uge til afholdelse inden 15. september for valg af de to af Finansiell Stabilitet A/S udpegede bestyrelsesmedlemmer til bankens bestyrelse.

Hvorfor bevare Amagerbanken og dermed tegne aktier

I et forløb, hvor der er så meget fokus på enkeltforhold og enkeltpersoner, er det helt naturligt at spørge sig selv, om det er umagen værd at arbejde for at bevare banken herunder rimeligheden eller urimeligheden i de krav, der stilles, eller i de bemærkninger, som kommer om banken, enkeltforhold eller enkeltpersoner.

Når alle i bankens ledelse arbejder for, at det skal lykkes, skyldes det, at vi fortsat ser en stærk placering for Amagerbanken i det samlede bankbillede i Danmark:

En stærk tradition, en meget god geografisk placering, nærhed til kunder og markeder og en loyal og attraktiv kundebase. En stærk privatkundedel med udviklingsmuligheder og en ditto erhvervsdel med mange gode og stabile kunder. Også med ejendomsengagementer, som en historisk del af bankens forretning, men fremadrettet i mindre omfang, idet de sidste 1 ½ år har været præget af væsentlige nedskrivninger herpå. Men ejendommene er færdigopført, bliver

brugt og skaber lejeindtægter til bankens kunder og dermed renteindtægter til banken, så bankens tålmodighed med at undgå, at konjunkturudsving omsættes til tab, er også en del af bankens kendetegn.

Med ro omkring banken er det vores vurdering, at banken vil stå godt i en fortsat egen udvikling – og samtidig være velplaceret i den danske og skandinaviske banksektor.

Forslagene

Det, der er afgørende for bestyrelsen for at fremsætte forslagene, er, at der ikke ændres på de hidtidige aktionærers stilling, da der sker lige behandling, og at aktionærerne har fortegningsret til den foreslåede kapitaludvidelse.

Kapitalnedsættelsen er en følge af, at bankens aktier handles til under pari kurs, da aktierne er udstedt i stykstørrelser af 20 kr. Nedsættelsen ændrer ikke ejerfordelingen i banken. Den vil fortsat være ejet af de samme aktionærer, der ejer alle 33.273.284 stk. aktier.

Den særlige reserve, der skabes ved kapitalnedsættelsen, er en ompostering på egenkapitalen. Den etableres med samtykke fra Økonomi- og Erhvervsministeriet som en særlig reserve, der ikke kan disponeres over af Amagerbanken, så længe banken har udestående individuelle statsgarantier fra Finansiell Stabilitet A/S eller hybrid kernekapital fra staten.

Forslaget til kapitaludvidelsen giver sig selv. Der skal tegnes minimum 750 mio. kr. netto i forhold til kravet fra Finansiell Stabilitet A/S. Det skal samtidig minimum være et beløb, som svarer til det beløb, aktiekapitalen nedsættes med.

Nedsættelsesbeløbet er 565.645.828, hvilket svarer til 17 kr. pr. aktie. Minimumsforhøjelsesbeløbet er det samme, men det skal tegnes i aktier á 3 kr. og derfor må der rundes op til 565.645.830 kr. Der er

en trykfejl i selskabsmeddelelsen fra i går, hvor der står 630 og ikke 830, men tallet er 565.645.830 kr.

Dette aktiebeløb, er det minimumsbeløb, der skal tegnes som aktier. Hvis der bliver tegnet et beløb i aktier, som overstiger dette minimumsbeløb, men som ikke er tilstrækkeligt til at indbringe et netto-provenu på 750 mio. kr., så skal banken fremskaffe anden basiskapital for at kunne opfylde kravet overfor Finansiell Stabilitet. Det kan ske i form af, at banken udsteder kapitalbeviser, som er ansvarlig lånekapital, eller det kan være konvertibel ansvarlig lånekapital.

Maksimumbeløbet, der kan tegnes efter en vedtagelse af forslaget, er 299.459.556 stk. aktier á 3 kr. eller 898.378.668 kr. brutto i kapitalindskud.

Jeg skal også knytte en bemærkning til tegningskursen. En tegningskurs på 3 kr. for én aktie på 3 kr. lyder lav. Banken har måttet vurdere, hvordan kapitalforhøjelsen med størst mulig sandsynlighed vil kunne gennemføres. Det beløb, der skal fremskaffes, er et stort beløb i forhold til den markedsværdi, der har været på bankens aktier i den seneste periode.

Det er derfor vurderet nødvendigt, at tegningskursen skal være lav. Det er vigtigt at huske, at aktionærene har tegningsretter til alle de nye aktier. Så hvis aktionærene udnytter deres tegningsretter, sker der ikke nogen omfordeling af ejerandelen i banken og i bankens egenkapital. Den lave tegningskurs skal derfor hjælpe til med at sikre, at kapitalforhøjelsen bliver en succes, men den fratager ikke aktionærene nogen økonomiske eller andre rettigheder.

Prospektet og udbuddet

Hvis forslagene vedtages på generalforsamlingen i dag, forventer banken som nævnt, at der kan godkendes og udsendes prospekt om udbuddet allerede i dag.

Det prospekt, som skal overholde omfattende krav til oplysninger om banken og bankens forhold, angiver en mere detaljeret beskrivelse af bankens virksomhed. Det indeholder også en omfattende beskrivelse af forskellige risici, som banken er udsat for nu i kapitaltilførselsprocessen, og de risici, som vurderes at gælde for banken i årene, der kommer. Jeg nævner dette, fordi det er vigtigt for alle aktionærer og andre der måtte ønske at tegne aktier, at der stadig er knyttet risici ved at have aktier og ved at købe tegningsretter i banken. Jeg vil dog gerne understrege, at hvis det ikke lykkes at gennemføre kapitalforhøjelsen med et tilstrækkeligt stort beløb, vil kapitalforhøjelsen ikke blive gennemført og de tegnede og indbetalte beløb tilbagebetales til aktionærerne.

Vi arbejder i banken for, at kapitalforhøjelsen skal lykkes.

Jeg slutter med at bemærke, at banken vil informere markedet via Nasdaq OMX, hvis der fremkommer nye informationer, som er relevante for udbuddet, og hvis det omfatter en tegningsgaranti, vil der blive udstedt tillæg til prospektet om dette.

Jeg vil herefter overlade den egentlige gennemgang af forslagernes ordlyd til dirigenten.

Tak.
