



Afgjort den 2. september 2010

## 178

**Finansministeriet.** København, den 24. august 2010.

- a. Finansministeriet anmoder hermed Finansudvalget om tilslutning til at:
- tegne aktier i Max Bank A/S for op til 23,5 mio. kr.
  - afholde udgifter på anslået 0,4 mio. kr. til finansiel og juridisk rådgivning i tilknytning til aktietegningen.

b. *Baggrund*

Finansudvalget bemyndigede med Akt 142 3/6 2010 Finansministeriet til på statens vegne på førstkommende generalforsamling i Skælskør Bank A/S at stemme for forslag fra bestyrelsen for Skælskør Bank A/S om en fusion mellem Skælskør Bank A/S og Max Bank A/S og foretage de dispositioner i forhold til statens aktiepost, der er nødvendige for fusionens gennemførelse.

Fusionen blev vedtaget på ekstraordinær generalforsamling i Skælskør Bank A/S den 9. august 2010.

Fusionen samt bemyndigelse til bestyrelsen om gennemførelse af en kapitaludvidelse betinget af fusionens gennemførelse på op til 110 mio. kr. blev ligeledes vedtaget på ekstraordinær generalforsamling i Max Bank A/S den 10. august 2010, men kunne ikke beslattes endeligt, da mindre end halvdelen af aktiekapitalen var repræsenteret. Som følge heraf er der indkaldt til ny ekstraordinær generalforsamling i Max Bank A/S den 3. september 2010 med henblik på endelig behandling af forslaget.

*Kapitaludvidelse*

Som omtalt i Akt 142 3/6 2010 indgår det i fusionsgrundlaget, at der planlægges en udvidelse af aktiekapitalen i fusionsbanken (Max Bank A/S) i løbet af 2010 på i størrelsesordenen 100 mio. kr. Formålet med kapitaludvidelsen er at styrke Max Bank A/S' kapitalbase, så banken er stærkere funderet kapital-, likviditets- og solvensmæssigt.

Parallelt med gennemførelsen af fusionen har Max Bank A/S derfor arbejdet med at forberede kapitaludvidelsen, der forventes gennemført som en nyemission af ordinære aktier for op til 110 mio. kr. med fortegningsret for selskabets aktionærer.

Ved en fortegningsretsemmission modtager alle aktionærer for hver aktie, de ejer, et antal tegningsretter, der hver giver ret til at tegne nye aktier til en på forhånd fastlagt kurs. I perioden fra tildelingstidspunktet

for tegningsretterne til tegningen af de nye aktier vil tegningsretterne blive selvstændigt noteret og frit kunne handles.

Såfremt forslaget om kapitaludvidelsen vedtages på den ekstraordinære generalforsamling i Max Bank A/S den 3. september 2010, forventes kapitaludvidelsen gennemført i løbet af efteråret 2010. Som grundlag for aktionærernes, herunder statens, beslutning om at tegne nye aktier, vil Max Bank A/S offentliggøre et prospekt.

Det er lagt til grund for kapitaludvidelsen, at staten tegner nye aktier i Max Bank A/S svarende til statens direkte ejerandel i fusionsbanken på 21,4 pct. Forholdsmæssig statslig deltagelse betyder, at den danske stat ved en kapitaludvidelse på op til 110 mio. kr. vil skulle tegne aktier for op til 23,5 mio. kr. I det omfang kapitaludvidelsen bliver mindre end det fastsatte maksimum på 110 mio. kr. vil udgiften til statens tegning også blive justeret forholdsmæssigt herefter.

Max Bank A/S har oplyst, at en betydelig del af tegningen af nye aktier, når der ses bort fra statens forholdsmæssige andel, forventes at være garanteret af et konsortium af garantistillere. Det nærmere omfang af garantien er ikke endelig kendt, men det forventes, at garantien sammen med en forholdsmæssig statslig tegning vil dække hovedparten af udbuddet.

Finansministeriet har engageret en finansiel rådgiver, KPMG, der har gennemgået et foreløbigt udkast til prospekt for aktieemissionen. KPMG har på dette grundlag ikke identificeret forhold, der gør det ubegrundet for staten at tegne nye aktier i Max Bank A/S. For at kunne afgive en vurdering vil det være nødvendigt at gennemgå den endelige information som indeholdt i prospektet for kapitaludvidelsen.

Såfremt der i perioden frem til offentliggørelsen af prospektet sker ændringer, der er så væsentlige, at Finansministeriet og KPMG vurderer, at det endelige prospekt ikke udgør et betryggende grundlag for statens tegning af nye aktier i Max Bank A/S, vil staten ikke kunne tegne nye aktier. Finansudvalget vil i givet fald blive orienteret herom.

Der anmodes som følge heraf om tilslutning til, at Finansministeriet kan tegne nye aktier i Max Bank A/S svarende til statens fastlagte direkte ejerandel i fusionsbanken på 21,4 pct., hvilket vil medføre en udgift på op til 23,5 mio. kr. Den endelige beslutning om at tegne nye aktier vil være betinget af, at, det endelige prospekt udgør et betryggende grundlag for statens tegning.

#### *Rådgiverudgifter i forbindelse med kapitaludvidelsen*

Ud over den finansielle rådgiver, KPMG, vil Finansministeriet i nødvendigt omfang blive bistået af Kammeradvokaten. De samlede rådgiverudgifter skønnes at ville udgøre ca. 0,4 mio. kr. Der anmodes derfor om tilslutning til, at der afsættes 0,4 mio. kr., idet beløbet fastsættes endeligt på forslag til lov om tillægsbevilling for 2010 på grundlag af Finansministeriets faktiske udgifter til finansiell og juridisk rådgivning.

Dispositionerne kan, idet de faktiske udgifter som omtalt ovenfor kan afvige fra de anførte beløb, specificeres således på under- og standardkonti:

§ 7.15.08.	Aktiedispositioner		
	40.	Kapitaludvidelse i Max Bank A/S	
		Udgift	
	22.	Andre ordinære driftsomkostninger	0,4 mio. kr.
	58.	Værdipapirer, tilgange	23,5 mio. kr.

- c. Aktstykket forelægges Finansudvalget, så staten kan deltage i kapitaludvidelsen i Max Bank A/S i efteråret 2010.

d. ---

- e. Med henvisning til ovenstående anmodes Finansudvalget om tilslutning til, at Finansministeriet:
- kan tegne aktier i Max Bank A/S for op til 23,5 mio. kr.
  - kan afholde udgifter på anslået 0,4 mio. kr. til finansiel og juridisk rådgivning i tilknytning til aktietegningen.

På forslag til lov om tillægsbevilling for 2010 optages, idet beløbene vil blive tilpasset de faktisk afholdte udgifter, følgende:

§ 7.15.08.	Aktiedispositioner	Udgift 23,9 mio. kr.
------------	--------------------	-------------------------

*København, den 24. august 2010*

CLAUS HJORT FREDERIKSEN

/ Peter Brixen

Til Finansudvalget.

Tiltrådt af et flertal i Finansudvalget den 02-09-2010 (udvalget med undtagelse af Enhedslistens medlem, der stemte imod andragendet).

Enhedslistens medlem af udvalget mener, at hvis skatteyderne skal risikere penge i en privat bank, skal der være et klart samfundsmæssigt mål for denne satsning - mere end bare at drive bank som andre private banker drives. I den forbindelse er Enhedslisten imod, at der tillades en aflønning af bankens ledelse og ansatte, der omfatter aktieoptioner. Aktieoptioner har flere gange vist sig som kilde til uansvarlig ledelse af banker og andre selskaber.