

FORENINGEN
OWBUNKERINVESTOR

Årsrapport 2019

Bestyrelsens beretning

Foreningen har fortsat været aktiv i 2019 og bestyrelsen har arbejdet hårdt sammen med vores advokater på at få sagen fremmet, som et gruppesøgsmål.

Foreningen blev oprindeligt startet i december 2014, kun en måned efter OW Bunker gik konkurs, som en meget kraftig og forståelig reaktion på det nnyoterede selskabs forlis. På en ekstraordinær generalforsamling i august 2016 besluttede foreningen at anlægge sag mod den tidligere hovedaktionær, kapitalfonden Altor, bestyrelsen og en række ledende medarbejdere i OW Bunker. Sagen køres som gruppesøgsmål, og i december 2016 indleverede vores advokater stævningen med et samlet krav i størrelsesordenen 320 mDKK.

Sagen blev endeligt godkendt, som gruppesøgsmål i 2018, og verserer nu ved Østre Landsret, hvor den sambehandles med de øvrige sager i OW Bunker komplekset.

I løbet af året blev der afsagt dom i straffesagen med Lars Møller, hvor denne blev idømt en fængselsstraf for mandatsvig af særlig grov beskaffenhed for et meget betydeligt beløb på 114,8 mio. USD (svarende til ca. 645 mio. kr.) begået over en periode på halvandet år. Landsretten lagde vægt på, at Lars Møller løbende blev gjort opmærksom på problemerne en kunde, Tankoil, uden at han reagerede på udviklingen. Derudover blev der givet urigtige og vildledende oplysninger til ledelsen i OW Bunker. Lars Møller blev idømt 5 års fængselsstraf.

Foreningens sag omhandler prospektansvar, hvor en af de essentielle forhold er, hvorvidt prospektet har været mangelfuldt eller vildledende. I den sammenhæng har straffesagen mindre betydning.

Sagen indgår naturligvis i sagskomplekset, og kan have betydning i sagskomplekset, der tæller flere sager. Sagerne omhandler prospektansvar, manglende oplysninger til markedet, krav overfor Carnegie og Morgan Stanley. Konkursboet efter OW Bunker har indledt tre forskellige sager, herunder om en foretagen udlodning, ledelsesansvar og bestyrelsesansvar. Den samlede sagsgenstand vurderes til at være i størrelsesordenen 2,2 mia. DKK.

Foreningens bestyrelse har derudover videreført arbejdet med at få de forskellige aspekter i forbindelse med OW Bunkers konkurs undersøgt, herunder ved at have løbende kontakt med de advokater, som repræsenterer andre sagsøgere i sagerne efter OW Bunkers konkurs. Derudover arbejdes med de forskellige vinkler omkring mulige erstatningskrav overfor de forskellige parter.

Vores advokater har sikret, at vi har de fornødne aftaler om suspension af forældelse med Morgan Stanley, Carnegie Investment Bank, Nordea Markets og Deloitte, således at der er mulighed for eventuelt at rette krav, hvis omstændighederne måtte vise, at et sådan krav er berettiget. Dette er ikke omfattet af gruppessøgsmålet. Dette arbejder foreningen fortsat med.

Derudover har det været nødvendigt med ny tilmelding til gruppessøgsmålet efter de af Østre Landsret opstillede kriterier for deltagelse i gruppessøgsmålet. Vores advokater har håndteret denne nye tilmeldingsproces, herunder annoncering og gennemgang af samtlige tilmeldinger for at sikre, at de levede op til de nye kriterier for deltagelse samt håndtering af telefoniske og skriftlige henvendelser fra investorer.

I løbet af året har landsretten haft fokus på at få sagerne sambehandlet, aftalt de nødvendige procedurer for sambehandlingen, herunder udveksling af bilag, planlægning af retsmøder og afklaring af en række øvrige processuelle forhold.

En sag af denne karakter indebærer mange forskellige arbejdsopgaver, og en større mængde arbejde til advokaterne. På den baggrund kan det ikke undgås, at det kan blive nødvendigt at der skal ske yderligere medlemsbetaling til foreningen, men på nuværende tidspunkt er der ikke et behov herfor. Opnåelsen af fri proces og/eller retshjælpstilsagn vil ikke kunne dække alle udgifter for foreningen, da der er en del arbejdsopgaver, som falder udenfor selve gruppessøgsmålet. Disse udgifter skal dækkes af foreningen.

To af sagerne i komplekset er anlagt af konkursboet efter OW Bunker og omhandlede et erstatningskrav i forbindelse med (i) omstruktureringen af OW Bunker-koncernen, (ii) kreditgivningen i Singapore ift. datterselskabet Dynamic Oil Trading og (iii) koncernens handel med oliederivater. Den første sag blev anlagt 23. december 2016, hvor boet krævede betaling af 200 mio. kr. Ca 1 år senere, den 31. oktober 2017, anlagde boet efter OW Bunker en ny sag med en påstand på 800 mio. kr., som hvilede på samme betragtninger. Der blev protesteret mod anlæggelsen af den nye sag, da de sagsøgte ikke fandt, at de juridiske betingelser for en sådan sag var opfyldt.

Østre Landsret afsagde dom den 31. marts 2020, hvorefter sagen blev afvist, da det blev fundet, at sagen var udtryk for en ikke-tilladelig udstykning. Med andre ord var konkursboet ikke berettiget til at anlægge en ny sag for det samme krav, som var omfattet af den først anlagte sag.

Konkursboet har nu forhøjet påstanden i den først anlagte sag, hvilket har givet anledning til protest fra de sagsøgte og en omfangsrig udveksling af processkrifter.

Forventningerne til indeværende år

I løbet af 2020 forventes det, at Østre Landsret tager stilling til begæringerne om syn- og skøn, som er begæret i sagen anlagt af de institutionelle investorer, der har omdrejningspunkt, hvorvidt prospektets beskrivelse af risk management og DOT har været retvisende. Der er ikke afklaret, hvorvidt landsretten vil tillade et sådan syn- og skøn. Der er fastsat en sidste dato for afgivelse af processkrifter i august 2020, og en afgørelse forventes i slutningen af året.

Konkursboet efter OW Bunker har tillige begæret syn- og skøn, hvilket der også er protest overfor af de sagsøgte i komplekset. Dette skal landsretten tillige tage stilling til.

Det forventes, at landsretten skal tage stilling til konkursboet efter OW Bunkers forhøjelse af påstandsbeløbet, men om det bliver afklaret i indeværende år, er ikke sikkert.

Der bliver løbende holdt retsmøder i sagen. Det forventes, at landsretten berammer sagen til såkaldt hovedforhandling, når denne er klar hertil, men det forudsætter, at der sker afklaring af begæringerne om syn- og skøn.

Foreningens bestyrelse

Formand

Morten Schwartz Nielsen,
Advokat

Næstformand

Niels Mengel (formand for Dansk Aktionærforening, udpeget af Dansk Aktionærforening)

Bestyrelsesmedlemmer

Bjarne Pedersen

Keld Askær Sørensen

Viggo Nedergaard Jensen (udpeget af Dansk Aktionærforening)

Mikael Bak (direktør, Dansk Aktionærforening, udpeget af Dansk Aktionærforening)

Regnskab 2019

	Resultatopgørelse	2019	2018
<u>Note</u>			
	Medlemskont., tilmeldingsgebyr, donationer	-	5.200
	Friproces	2.196.334	2.591.350
1	Omkostninger	-2.560.059	-1.638.102
	Korrektion Advokatsalær		250.000
	DRIFTSRESULTAT	-363.725	1.208.448
	Finansielle indtægter	-4.057	-
	ÅRETS RESULTAT	-367.783	1.208.448

	AKTIVER	2019	2018
	Tilgodehavende (fri process)	246.797	24.495
	Likvide beholdninger	1.301.919	1.844.797
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.548.716	1.869.292
	AKTIVER	1.548.716	1.869.292

	PASSIVER	2019	2018
	Egenkapital primo	1.672.749	464.301
	Årets resultat	-367.783	1.208.448
	EGENKAPITAL	1.304.966	1.672.749
	Kortfristede gældsforpligtelser	243.750	446.543
	Korrektion Advokatsalær		-250.000
	GÆLDSFORPLIGTELSE	243.750	196.543
	PASSIVER	1.548.716	1.869.292

Note 1	2019	2018
Gebyrer ifølge nota	-4.393	-3.258
Hensættelse på tilgodehavender	-16.827	
Advokatsalær	-1.750.000	-925.500
Advokatsalær ikke dækket af fri proces	-150.000	
Dansk Aktionærforening *	-358.325	-237.500
Annoncering	-100.750	
IT-udgifter	-150.963	-188.750
Diverse	-28.802	-33.094
Omkostninger	-2.560.059	-1.388.102

* Alle omkostningerne dækkes af fri proces. Kr. 93.750 mangler at blive dækket af proces, hvilket forventes at blive dækket ved næste udbetaling.

Godkendt af intern revisor Poul Ø. Andersen 15. juni 2020.

Godkendt af bestyrelsen 15. juni 2020.

Morten Schwartz Nielsen, Niels Mengel, Bjarne Pedersen, Keld Askær Sørensen, Viggo Nedergaard Jensen, og Mikael Bak.