

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

Max Bank A/S under konkurs

Skifteretten i Næstved - SKS 888-778/2011

Jeg skal herved som kurator i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, vedrørende boets forhold.

For så vidt angår aktiver og passiver i konkursboet, skal jeg indledningsvis henvide til de af mig tidligere udfærdigede redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 24. oktober 2011 og § 125, stk. 2, dateret den 9. februar 2012 og § 125, stk. 3, dateret 10. august 2012.

AKTIVER

1. Tilgodehavende vedrørende overdragelsesaftale indgået den 9. oktober 2011 med virkning fra den 8. oktober 2011, kl. 00.01
Overdragelsen omfattede samtlige aktiver, som tilhørte Max Bank A/S pr. overtagelsesdagen, herunder eventuale krav af enhver art, så som men ikke begrænset til eventuelle erstatningskrav, hvad enten de er udtrykkelig aftalt i aftalen eller ej. Overdragelsen omfatter herudover bl.a. følgende

aktiver, herunder aktiver fra overdragelsen omfattede bl.a. følgende aktiver:

Kassebeholdning, anfordringstilgodehavende m.v., udlån og andre tilgodehavender med dertil hørende sikkerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandel i datterselskaber og associerede virksomheder, grunde og bygninger, driftsinventar og driftsmateriel, herunder biler, goodwill og immaterielle rettigheder, herunder navn og øvrige aktiver, der ikke måtte være omfattet af ovennævnte opstilling. Købesummen for disse aktiver er i aftalen opgjort til kr. 7.212.000.000,00.

Købesummen er foreløbig berigtiget ved at Max Bank af 2011 A/S overtager samtlige ikke efterstillede kreditor krav hidrørende fra Max Bank A/S, hvilken samlede passivpost pr. overtagelsesdagen er skønnet til at udgøre kr. 8.160.000.000,00.

Differencen mellem værdien af de overtagne aktiver og passiver, bortset fra bankens aktiekapital og efterstillede kapital pr. udgangen af dagen før overtagelsesdagen, kaldet differencebeløbet, udgør tilgodehavendet mellem Max Bank A/S under konkurs og Max Bank af 2011 A/S. Såfremt differencebeløbet er negativt, består der et krav modsvarende forskellen for Max Bank af 2011 A/S overfor konkursboet, hvorimod konkursboet, såfremt differencebeløbet måtte være positivt, har et tilgodehavende hos Max Bank

af 2011 A/S.

Baseret på de ovennævnte tal kan det konstateres, at differencen imellem de overtagne passiver og de overtagne aktiver udgør knapt kr. 1 mia. i Max Bank af 2011 A/S' favør. De overtagne gældsposter, jf. ovenfor, kr. 8.160.000.000,00 består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og § 95 samt 100% af de pr. overdragelsestidspunktet opgjorte anslåede ikke efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 97.

Overdragelsesaftalen indeholder, jf. bankpakke IV, bestemmelser om udfærdigelse af refusionsopgørelse parterne imellem samt den ovenfor omtalte earn out, hvorefter der, såfremt afviklingen af Max Bank af 2011 A/S medfører et nettooverskud (efter tilbagebetaling og forrentning af egenkapitalen, som Finansiell Stabilitet A/S har stillet til rådighed), udbetales dette nettooverskud til Indskydergarantifonden, Finansiell Stabilitet A/S, aktionærene og anden ansvarlig kapital i banken efter sædvanlig konkursrækkefølge. Såfremt nettooverskuddet måtte overstige differencebeløbet i Max Bank af 2011 A/S' favør, jf. ovenfor, er der således i henhold til overdragelsesaftalen en mulighed for, at der i konkursrækkefølgen vil kunne blive tale om, at der til den efterstillede ansvarlige kapital kan blive udbetalt en dividende.

Kurator har drøftet udviklingen i afviklingen af Max Bank af 2011 A/S

med Finansiell Stabilitet A/S, og det må baseret herpå lægges til grund, at afviklingen af de overdragne aktiver genererer en så betydelig underbalance i Max Bank af 2011 A/S, at der ikke vil fremkomme et nettooverskud til fordeling blandt de efterstillede kreditorer.

Under hensyntagen hertil kan de frie aktiver i konkursboet, på trods af at købesummen for aktiverne i henhold til overdragelsesaftalen er foreløbigt opgjort til kr. 7.212.000.000,-, opgøres til i alt

kr. 0,00

Frie aktiver i alt

kr. 0,00

PASSIVER

Siden sidste redegørelse i henhold til konkurslovens § 125, stk. 3 dateret 10. august 2012, har kurator ikke modtaget anmeldelser i konkursboet.

De modtagne krav kan derfor forsat opgøres som følger:

Krav anmeldt efter konkurslovens § 82:	kr. 6.168.331,67
Krav anmeldt efter konkurslovens § 93:	kr. 10.319.831,67
Krav anmeldt efter konkurslovens § 96:	kr. 137,36
Krav anmeldt efter konkurslovens § 97:	kr. 599.738,16
Krav anmeldt efter konkurslovens § 98:	<u>kr. 310.471.389,57</u>
	<u>kr. 327.559.428,43</u>

Krav, der er anmeldt efter konkurslovens §§ 82, 93 og 97, må antages at være krav, der af Max Bank af 2011 A/S - i det omfang de er berettigede - skal dækkes, jf. den indgåede overdragelsesaftale, hvorfor den foreløbige registrering i konkursboet må bero på, at disse kreditorer har anmeldt såvel overfor Max Bank af 2011 A/S, som overfor konkursboet. Det forventes fortsat, at disse kreditorer kan "renses ud" i forbindelse med boets behandling,

således at der alene vil være kreditorkrav fra efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 98 samt en skyld til Max Bank af 2011 A/S, jf. det aktuelt negative differencebeløb.

OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Omstødelighedsundersøgelsen i konkursboet er afsluttet og har ikke givet kurator anledning til at rejse omstødelighedskrav.

Henset til, at Max Bank af 2011 A/S har overtaget samtlige ikke efterstillede kreditorkrav, jf. ovenstående, har undersøgelserne været koncentreret om de efterstillede kreditorer og aktionærene i selskabet.

Kurator har bl.a. i sine undersøgelser haft fokus på, om der blandt de ansvarlige långivere har været nærstående personer eller selskaber til banken, herunder særligt bestyrelsesmedlemmer, som forud for konkursen helt eller delvist har fået førtidsindfriet deres ansvarlige lån. Derudover har kurator foretaget nærmere undersøgelser af bankens handel med egne aktier op til konkursen, herunder særligt med fokus på, om der i denne periode har kunnet konstateres tilbagekøb af aktier til overkurs fra nærstående personer eller selskaber til banken.

Kurator har ikke ved sin undersøgelse af ovenstående konstateret omstødelige forhold.

STRAFBARE FORHOLD

Kurator har ikke i skrivende stund konstateret forhold, som efter kurators vurdering giver anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning.

Undersøgelserne af mulige strafbare forhold pågår imidlertid, hvorfor det ikke på nuværende tidspunkt kan udelukkes, at der kan konstateres forhold, som kan give anledning til at rette henvendelse til politiet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

ØVRIGE FORHOLD

Det kan konstateres, at afviklingen af de til Max Bank af 2011 A/S overdragne aktiviteter har vist en betydelig større post af overtagne passiver end værdien af de overtagne aktiver, hvorfor det kan lægges til grund, at der består en så betydelig underbalance, at konkursboet ikke vil modtage en earn out betaling. Der henvises i øvrigt til det ovenfor under afsnittet om aktiver anførte.

KURATORS ARBEJDE MED SAGEN

Kurators arbejde med sagen har siden sidste redegørelse andraget ca. 195 juristtimer, hvortil kommer et større antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Gennemførelse af omstødelhedsundersøgelser, herunder korrespondance og telefonsamtaler med Max Bank af 2011 A/S vedrørende fremsendelse af relevant materiale samt gennemgang af et omfattende materiale til brug for undersøgelserne (anslået tid 110 timer).
2. Opstart af undersøgelser i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4. Indhentelse af et omfattende materiale samt opstart af gennemgang af dette materiale, herunder bl.a. gennemgang af engagementer med nærstående til banken samt gennemgang af aktiehandler op til konkursen (anslået tid 50 timer).
3. Løbende håndtering af et antal henvendelser fra kreditorer, herunder korrespondance og telefonsamtaler med ansvarlige långivere og Finansiell Stabilitet A/S om bl.a. afviklingen af de overdragne aktiviteter (anslået til 25 timer).
4. Generelle bobehandlingsmæssige opgaver, herunder udfærdigelse af nærværende redegørelse til skifteretten, løbende korrespondance og telefonsamtaler (anslået 10 timer).

Afslutningen af bobehandlingen afventer færdiggørelsen af kurators undersøgelser i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4. Resultatet af denne undersøgelse forventes at foreligge inden udgangen af 2. kvartal 2013, idet kurator herefter vil påbegynde afslutningen af konkursboet. Konkursboet forventes således afsluttet i indeværende år.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 10. august 2013, medmindre afsluttende redegørelse, jf. konkurslovens § 148, ikke er fremsendt til Skifteretten i Næstved inden da.

Spørgsmål til kurator kan rettes til advokat Cathrine Wollenberg Zittan på tlf.nr. 25 43 03 14 eller e-mail CWZ@kammeradvokaten.dk.

København, den 6. februar 2013


Boris Frederiksen

— Advokat