

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4

### 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. 4, vedrørende boets forhold.

For så vidt angår aktiver og passiver i konkursboet, skal jeg indledningsvis henvise 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. 4 (tidligere § 125, stk. 3), senest dateret 12. august 2013.

### 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 (nu FS Finans II A/S) overtager samtlige ikke efterstillede kreditorkrav 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, aktionærerne 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

De modtagne krav kan opgøres som følger:

Krav anmeldt efter konkurslovens § 82:	kr. 5.151.498,67
Krav anmeldt efter konkurslovens § 93:	kr. 9.802.998,67
Krav anmeldt efter konkurslovens § 96:	kr. 137,36
Krav anmeldt efter konkurslovens § 97:	kr. 82.971,16
Krav anmeldt efter konkurslovens § 98:	kr. <u>320.528.958,57</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 kreditor krav fra efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 98 samt en skyld til Max Bank af 2011 A/S, jf. det aktuelt negative differencebeløb.

Kurator har på den baggrund rettet henvendelse til Finansiell Stabilitet A/S med henblik på at få bekræftet, at de simple kreditorer er indfriet i henhold til overdragelsesaftalen med Max Banks af 2011 A/S (nu FS Finans A/S). Kurator afventer fortsat svar fra Finansiell Stabilitet A/S.

De krav der er registeret i gældbogen i henhold til konkurslovens § 82, vedrører alle indbetalinger af hybrid kernekapital. Idet hybrid kernekapital uomtvisteligt er efterstillet al anden gæld i Max Bank A/S under konkurs, jf. i øvrigt reglerne herom i lov om finansiell virksomhed og da boet i øvrigt er uden midler, vil kurator foretage en omregistrering af disse krav til efterstillede krav jf. konkurslovens § 98.

Samtlige kreditorer, hvis krav berøres af ovenstående, vil med nærværende redegørelse modtage kreditorinformation om denne omregistrering.

#### **OMSTØDELIGE DISPOSITIONER**

Omstødelighedsundersøgelsen i konkursboet er afsluttet og har ikke givet kurator anledning til at rejse omstødelighedskrav. Der henvises til det i tidligere redegørelser anførte herom.

#### **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 fortsat, 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 overtagne 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.

Det skal i den forbindelse oplyses, at kurator - med henblik på at kunne varetage de efterstillede kreditorers interesse - har anmodet Finansiell Stabilitet A/S om nærmere oplysninger samt dokumentation for afviklingen af bankens aktiviteter, herunder særligt med henblik på at kunne efterprøve den endelige udmelding fra Finansiell Stabilitet A/S om, at der ikke fremkommer et nettooverskud til fordeling blandt de efterstillede kreditorer. Kurator er så-

ledes for nærværende i dialog med Finansiell Stabilitet A/S om at modtage fyldestgørende afrapporteringsmateriale vedrørende afviklingen af de af Max Bank af 2011 A/S overtagne aktiver og passiver.

### **KURATORS ARBEJDE MED SAGEN**

Kurators arbejde med sagen har siden sidste redegørelse andraget ca. 70 juristtimer, hvortil kommer et større antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

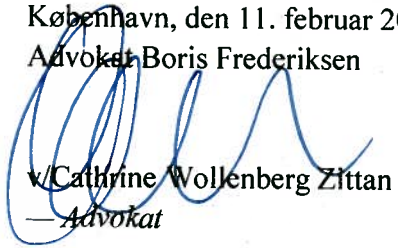
1. Fortsættelse af undersøgelser i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4. Indhentelse af et omfattende materiale samt opstart og gennemgang af dette materiale, (anslået tid 25 timer).
2. Drøftelser med FS om afviklingen af de overtagne aktiver, herunder earn out betalingen, (anslået 5 timer).
3. Gennemgang af gældbogen samt korrespondance og øvrigt arbejde i forbindelse med omregistrering af kreditorer, (anslået 5 timer).
4. Et antal ekspeditioner og notarbesøg med henblik på påtegning af bl.a. pantaflysningsanmodninger i forbindelse med, at Max Bank af 2011 A/S har realiseret pant i fast ejendom i udlandet, herunder korrespondance med Finansiell Stabilitet herom, (anslået 20 timer).
5. Generelle bobehandlingsmæssige opgaver, herunder udfærdigelse af nærværende redegørelse til skifteretten, løbende korrespondance og telefonsamtaler, (anslået 15 timer).

Afslutningen af bobehandlingen afventer færdiggørelsen af kurators undersøgelser i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4 samt en nærmere gennemgang af afrapporteringsmaterialet fra Finansiell Stabilitet A/S angående afviklingen af bankens aktiviteter og den manglende earn out betaling. Resultatet af disse undersøgelser forventes at foreligge inden udgangen af 2. kvartal 2014, idet kurator herefter vil påbegynde afslutningen af konkursboet.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4 vil være at udsende til kreditorerne i medio august 2014, medmindre afsluttende redegørelse, jf. konkurslovens § 148, stk. 2, ikke er fremsendt til Skifteretten i Næstved inden da.

København, den 11. februar 2014

Advokat Boris Frederiksen



v/Cathrine Wollenberg Zittan

— Advokat