

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 skal jeg indledningsvis henvise til den af mig tidligere udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 24. oktober 2011 og § 125, stk. 2, dateret den 9. februar 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 eventualkrav 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.

Aktuelt kan det baseret på de ovennævnte tal 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 mulighed for, at der i konkursrækkefølgen vil kunne blive tale om, at der til den efterstillede ansvarlige kapital kan blive udbetalt en dividende.

Henset til den aktuelle størrelse af differencebeløbet er dette dog forbundet med en høj grad af usikkerhed og

.....

må aktuelt anses for at være usandsynligt. 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,-, indtil videre opgøres til i alt

kr. _____ 0,00

Frie aktiver i alt

kr. _____ 0,00

PASSIVER

Henset til størrelsen af differencebeløbet må det fortsat anses for forbundet med stor usikkerhed, om der er udsigt til, at konkursboets kreditorer, det vil sige den i Max Bank A/S efterladte efterstillede kapital, har udsigt til at opnå nogen form for dividende. Der henvises i den forbindelse til kurators redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 dateret den 9. februar 2012.

Siden konkursdekretets afsigelse har kurator modtaget anmeldelser og et antal krav fra kreditorer i Max Bank A/S under konkurs. Der er aktuelt i alt modtaget anmeldelser fra 74 kreditorer.

Indtil videre kan de modtagne krav 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 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. Disse kreditorer forventes at kunne "renses ud" i forbindelse med boets behandling, således at der alene vil være kreditorer fra efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 98 samt en skyld til Max Bank af 2011 A/S, jf. det aktuelt negative differencebeløb.

.....

OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige dispositioner er opstartet, og kurator er i dialog med dels Finansiell Stabilitet, dels Max Bank af 2011 A/S med henblik på nærmere at tilrettelægge omfanget og karakteren af de pågældende undersøgelser.

Det vil i den forbindelse få betydning for omfanget af konkursboets undersøgelser, at samtlige simple kreditorer er overtaget af Max Bank af 2011 A/S, og at de simple kreditorer således har opnået fuld dækning.

Kurators undersøgelser vedrørende mulige omstødelige dispositioner vil være afsluttet senest den 10. oktober 2012, hvor fristen for anlæggelse af omstødelingssager i medfør af konkurslovens § 81, stk. 1 udløber.

EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kurator har ikke på nuværende tidspunkt konstateret forhold, som efter kurators vurdering aktuelt kan give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning mod selskabet eller andre.

Det kan dog på nuværende stadie af bobehandlingen ikke udelukkes, at der under det videre arbejde vil blive konstateret sådanne forhold.

Afslutningen af boets undersøgelser afventer resultatet af den advokatundersøgelse, der for nærværende pågår.

ØVRIGE FORHOLD

Der er taget skridt til at indgå de nødvendige aftaler med henholdsvis Finansiell Stabilitet A/S og Max Bank af 2011 A/S om, at konkursboet gives tilstrækkelig indsigt i den økonomiske situation i Max Bank af 2011 A/S, så konkursboet kan vurdere sandsynligheden for, at den i overdragelsesaftalen indeholdte earn out betaling måtte blive aktuel, samt at der i øvrigt opnås den for kreditorerne i konkursboet fornødne sikkerhed for, at afviklingen af Max Bank af 2011 A/S, herunder dette selskabs fyldestgørelse af overtagne kreditor krav, sker på en for de efterladte kreditorer forsvarlig vis.

Der er i den forbindelse modtaget et omfattende afrapporteringsmateriale fra Max Bank af 2011 A/S vedrørende status for afviklingen af bankens aktiviteter, som er gennemgået af konkursboet. Konkursboet har, baseret på gennemgangen af det modtagne materiale, afholdt

møder med Max Bank af 2011, i hvilken sammenhæng der er redegjort nærmere for Max Bank af 2011 A/S' økonomiske situation, herunder særligt med henblik på at vurdere sandsynligheden for, at den i overdragelsesaftalen indeholdte earn out betaling måtte blive aktuell.

På baggrund af det af konkursboet gennemgåede materiale samt den fra ledelsen i Max Bank af 2011 A/S modtagne mundtlige afrapportering om status for afviklingen af bankens aktiviteter må det konstateres, at de af Max Bank af 2011 A/S overtagne passiver for nærværende ses væsentligt at overstige værdien af de overtagne aktiver, hvorfor udsigten til at en earn out betaling til konkursboet bliver aktuell må antages at være meget tvivlsom.

KURATORS ARBEJDE MED SAGEN

Kurators arbejde med sagen har siden konkursens indtræden andraget ca. 130 juristtimer, hvortil kommer et større antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

- 2) Nærmere gennemgang af et omfattende afrapporteringsmateriale modtaget fra Max Bank af 2011 A/S vedrørende driften og afviklingen af aktiviteterne i Max Bank af 2011 A/S, herunder afholdelse af møder med Max Bank af 2011 A/S (anslået til 40 timer).
- 3) Fortsat arbejde med facilitering af overdragelsen til Max Bank af 2011 A/S og Sparekassen Sjælland, herunder bl.a. overdragelse af et antal løbende kontraktforhold og andre gensidige bebyrdende aftaler samt løbende korrespondance og telefonsamtaler med ansatte i Max Bank af 2011 A/S og Finansiell Stabilitet A/S (anslået til 25 timer).
- 4) Et omfattende 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 særligt Tyskland. I den forbindelse har der tillige været en løbende korrespondance mellem konkursboet og Max Bank af 2011 A/S' tyske advokatforbindelse (anslået 30 timer).
- 5) Løbende håndtering af et antal henvendelser fra kreditorer dels med forespørgsler, dels med anmeldelse af krav i konkursboet, herunder særligt korrespondance med ansvarlige långivere (anslået til 10 timer).
- 6) Undersøgelser vedrørende omfanget og behovet for gennemførelse af omstødsundersøgelser (anslået til 10 timer).

- 7) Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder udfærdigelse af diverse redegørelser til skifteretten, løbende korrespondance med en række kreditorer samt andre forhold (anslået 15 timer).

Indtil videre afventer en afklaring af det forventede udfald af boets behandling, løbende drøftelser med Max Bank af 2011 A/S og Finansiell Stabilitet A/S samt oplysninger omkring det forventede resultat af afviklingen af Max Bank af 2011 A/S. Varigheden af og omfanget af bobehandlingen er på nærværende svært at forudsige præcist.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 10. februar 2013.

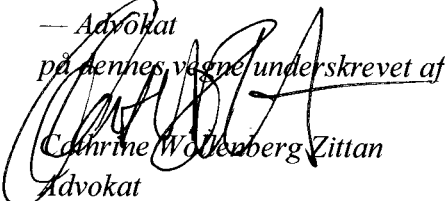
Spørgsmål til kurator kan rettes til advokat Boris Frederiksen på tlf.nr. 25 10 05 46 eller e-mail BOR@kammeradvokaten.dk eller advokat Cathrine Wollenberg Zittan på tlf.nr. 25 43 03 14 eller e-mail CWZ@kammeradvokaten.dk.

København, den 10. august 2012

Boris Frederiksen

— Advokat

på hennes vegne underskrevet af



Cathrine Wollenberg Zittan

Advokat