

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2

### Tønder Bank A/S under konkurs

Skifteretten i Sønderborg - SKS S01-634/2012

Jeg skal herved som kurator i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 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 20. november 2012.

### INDLEDNING

Som anført i min redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 20. november 2012, blev der den 2. november 2012 indgået aftale mellem Sydbank A/S og Tønder Bank A/S om overdragelse af samtlige bankens aktiver og aktiviteter.

Aftalen var betinget af godkendelse fra Finanstilsynet samt af, at der kunne opnås tilladelse fra Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen til overdragelsen.

De nødvendige godkendelser forelå den 2. november 2012, hvorefter overdragelsesaftalen var endelig.

Tønder Bank A/S blev herefter taget under konkursbehandling den 5. november 2012, kl. 7.50 på baggrund af en af bankens ledelse samme dag til Skifteretten i Sønderborg indleveret konkursbegæring.

Forud for konkursdekretets afsigelse, men efter overdragelsens gennemførelse, havde Tønder Bank A/S den 2. november 2012 udsendt fondsbørsmeddelelse 10/2012, hvoraf bl.a. fremgik:

*"Tønder Bank A/S har indgået aftale med Sydbank om overdragelse af samtlige bankens aktiver og passiver bortset fra bankens aktiekapital, hybride kernekapital og ansvarlig kapital. ..."*

Konsekvensen af overdragelsen er, at samtlige ikke-efterstillede kreditorer opnår fuld dækning for de berettigede krav, de måtte have over for Tønder Bank A/S.

Sydbank A/S har således i forhold til Tønder Bank A/S under konkurs påtaget sig en forpligtelse til som berigtigelse af købesummen for de overtagne aktiver at betale de berettigede ikke-efterstillede krav, jf. principperne i konkursloven, herunder for så vidt angår gensidigt bebyrdende kontrakter, under skyldig hensyntagen til muligheden for konkursregulering i medfør af konkurslovens kapitel 7.

De efterstillede kreditorer, herunder den hybride kernekapital, har som udgangspunkt alene udsigt til dækning fra konkursboet og vil derfor alene modtage den dividende, som deres eventuelle godkendte krav vil være berettiget til i forbindelse med konkursboets endelige afslutning, jf. nærmere herom nedenfor.

Under henvisning til ovenstående og under hensyntagen til dels den indgåede overdragelsesaftale af 2. november 2012 samt de af Tønder Bank A/S' ledelse i Skifteretten i Sønderborg den 5. november 2012 afgivne oplysninger, kan Tønder Bank A/S under konkurs' aktiver og passiver pr. konkursdaten opstilles som følger:

#### **AKTIVER**

1. Aktuelt indestående på separat klientkonto hos kurator DKK 9.959.727
2. Tilgodehavende i henhold til overdragelsesaftale, indgået den 2. november 2012 mellem Tønder Bank A/S og Sydbank A/S, total købesum DKK 2.487.781.000.

Heraf forventeligt berigtiget ved overtagelse af ikke-efterstillede gældsposter DKK 2.369.600.000.

Restkøbesum herefter DKK 118.181.000.

Overdragelsesaftalen indeholder en reguleringsklausul, der

medfører, at en forøgelse af de ikke-efterstillede gældsposter udover de pr. overtagelsesdagen opgjorte vil medføre en tilsvarende reduktion af den kontante købesum.

Dog er der pr. overtagelsesdagen kontant berigtiget DKK 10.000.000, hvilket beløb indgår ved opgørelsen af det aktuelle indestående på den separate klientkonto hos kurator, jf. ovenfor.

Den resterende købesum vil derfor ligge i intervallet DKK 0 - DKK 108.181.000 med tillæg af rentetilskrivning, jf. overdragelsesaftalens bestemmelser herom.

Under hensyntagen hertil fastlægges størrelsen af de berettigede ikke-efterstillede kreditorer efter aftale mellem konkursboet og Sydbank A/S i forbindelse med fordringsprøvelsen af de ikke-efterstillede krav i konkursboet.

Værdien af resttilgodehavendet i henhold til overdragelsesaftalen optages foreløbig til en værdi af

DKK 108.181.000

**Frie aktiver i alt, anslået**

DKK 118.140.727

Det skal dog fremhæves, at der består en risiko for en forøgelse af de ikke-efterstillede gældsposter med den konsekvens, at den kontante del af købesummen bliver mindre.

**PASSIVER**

De ikke-efterstillede kreditorer er, jf. det ovenfor anførte, pr. overtagelsesdagen opgjort til DKK 2.369.600.000.

Disse ikke-efterstillede kreditorer opnår fuld dækning for deres berettigede tilgodehavender hos Tønder Bank A/S via den med Sydbank A/S indgåede overdragelsesaftale forudsat, at deres krav godkendes af konkursboet som led i den almindelige fordringsprøvelse.

I henhold til oplysninger indhentet hos Tønder Bank A/S udgør den samlede sum af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital et beløb stort DKK 205.000.000.

For nærværende har kurator siden konkursdekretets afsigelse modtaget anmeldelser fra 655 kreditorer.

De anmeldte kreditorers krav kan rubriceres således under henvisning til konkursordenen:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	DKK	43.045.789,70
Krav i medfør af konkurslovens § 98	DKK	167.131.434,84

Det bemærkes, at Sydbank ved den gennemførte overdragelse alene er forpligtet til at betale § 97-krav, i det omfang disse er berettigede i forhold til konkursboet. Da en anerkendelse af § 97-krav udover de i Tønder Bank A/S bogførte forpligtelser vil reducere den kontante købesum som anført ovenfor, er det aftalt, at alle § 97-krav, der ikke har karakter af almindelige, løbende driftsudgifter, skal prøves i boet.

De anmeldte § 97-krav vedrører navnlig vederlagskrav fra bankens ledelse, erstatningskrav fra en række aftaleparter samt erstatningskrav fra investorer. Fordringsprøvelse af § 97-krav er påbegyndt og de første indstillinger forventes udsendt i løbet af marts 2013.

Endelig bemærkes, at DKK 138.692.848,81 ud af de anmeldte § 98-krav angår krav i henhold til ansvarlige lån, mens DKK 28.438.586,03 ud af de anmeldte § 98-krav angår krav i henhold til Tønder Bank A/S' udstedelse af hybrid kernekapital. Da ansvarlige lån er foranstillet hybrid kernekapital i konkurs, kan der ikke forventes dividende til hybrid kernekapital.

### **BAGGRUNDEN FOR KONKURSEN**

Tønder Bank A/S indgik den 2. november 2012 en aftale med Sydbank A/S om overdragelse af samtlige Tønder Bank A/S' aktiver og aktiviteter.

Overdragelsen skete med virkning fra og med 3. november 2012 kl. 00.00.

Aftalen var betinget af godkendelse fra Finanstilsynet og konkurrencemyndighederne, hvilke godkendelser forelå den 2. november 2012.

I konsekvens heraf indleverede Tønder Bank A/S konkursbegæring til Skifteretten i Sønderborg, der afsagde konkursdekret den 5. november 2012 kl. 7.50.

Forud for konkursdekretets afsigelse havde Tønder Bank A/S den 2. november 2012 udsendt fondsbørsmeddelelse 10/2012, hvoraf bl.a. fremgik følgende:

*Finanstilsynet har i forbindelse med afslutningen af sin ordinære undersøgelse vurderet, at der er behov for yderligere nedskrivninger og har samtidig dermed fastsat et øget solvenskrav. Finanstilsynet har fastsat en frist til søndag den 4. november 2012, kl. 18.00 til at opfylde kravet.*

Som følge af det konstaterede behov for yderligere nedskrivninger og det fastsatte solvenskrav har banken givet meddelelse til Finanstilsynet om, at banken ikke finder det muligt at tilvejebringe den nødvendige kapital til opfyldelse af det forøgede solvenskrav. Da bankens egenkapital er tabt, har bankens bestyrelse, under henvisning til § 247 i lov om finansiel virksomhed indgået aftale med Sydbank A/S om overdragelse af samtlige bankens aktiver og passiver bortset fra bankens aktiekapital, hybride kernekapital og ansvarlige kapital.

#### **Øgede nedskrivninger og forøget solvenskrav**

Finanstilsynet har gennem de seneste uger gennemgået bankens engagementer. Denne gennemgang har resulteret i øgede krav til nedskrivninger især med baggrund i de mere præcise OIV-regler for, hvor meget der skal nedskrives på OIV engagementer. Endvidere har Finanstilsynet øget krav til bankens individuelle solvensbehov.

Det har ikke været muligt at tilvejebringe den nødvendige kapital inden for den fastsatte frist og derfor må banken opgive sin selvstændighed.

Den primære forskel mellem bankens hidtidige vurdering af egne risici og Finanstilsynets vurderinger baserer sig helt konkret på en fra Finanstilsynets side lavere værdiansættelse af sikkerheder i landbrug, øvrige erhvervsengagementer og fast ejendom.

Bestyrelsen er ikke enig i Finanstilsynets vurdering af bankens kredithåndtering. Bestyrelsen mener at Finanstilsynet overser bankens meget betydelige kendskab til lokale forhold, herunder de enkelte kunders økonomiske forhold og udvikling. Disse forhold er, efter bestyrelsens opfattelse, af væsentlig betydning for et lokalt baseret pengeinstituts kreditbehandling. Under de foreliggende omstændigheder mener bestyrelsen dog ikke at kunne anfægte Finanstilsynets vurdering af bankens solvensbehov, således som krævet af Finanstilsynet.

Bestyrelsen beklager dybt denne konsekvens ikke mindst i forhold til bankens medarbejdere, aktionærer og andre, der har stillet ansvarlig kapital til rådighed samt i forhold til de lokalsamfund som banken har været forankret i og støttet på forskellig vis igennem årene.

Men beklagelsen gælder i allerhøjest grad bankens ca. 18.000 kunder, der igennem mange år har bakket loyalt op omkring Tønder Bank. Bestyrelsen glæder sig dog over, at alle bankens kunder overføres til Sydbank A/S.

..."

Videre fremgik følgende:

"Tønder Bank A/S har indgået aftale med Sydbank om overdragelse af samtlige bankens aktiver og passiver bortset fra bankens aktiekapital, hybride kernekapital og ansvarlig kapital.

- Den fortsættende bank, Sydbank A/S, er åben for kunderne mandag den 5. november 2012 kl. 10.00
- Alle indskydere er dækket via overdragelsen til Sydbank A/S
- Medarbejderne fortsætter i Sydbank A/S
- Tønder Bank A/S indgiver konkursbegæring
- Information om orienterende aktionærmøde
- Handel med aktier og obligationer udstedt af Tønder Bank A/S og optaget til handel og officiel notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S vil blive suspenderet.

### **MULIGE OMSTØDELIGE DISPOSITIONER**

Undersøgelserne vedrørende mulige dispositioner er påbegyndt, og kurator er løbende i dialog med Sydbank A/S, der har overtaget informationer og dokumentation om kundeforhold mv. med henblik på nærmere at tilrettelægge omfanget og karakteren af de pågældende undersøgelser.

For nærværende er arbejdet med at vurdere de mulige omstødelige dispositioner alene i sin indledende fase, idet det dog indgår i overvejelserne, at samtlige simple kreditorer forudsættes indfriet af Sydbank A/S som en del af købesumsberigtigelsen og dermed har udsigt til at opnå fuld dækning for deres berettigede krav.

### **EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD**

Kurator har ikke på nuværende tidspunkt konstateret forhold, som efter kurators vurdering aktuelt bør give anledning til at anmode om politimæssig efterforskning mod Tønder Bank A/S, ledelsen eller andre, jf. bestemmelsen i konkurslovens § 110, stk. 4.

Bobehandlingen er dog i denne sammenhæng på nuværende tidspunkt på et så indledende stadie, at det ikke kan udelukkes, at der under det videre arbejde vil blive konstateret sådanne forhold. Kurator tager derfor forbehold for at fremkomme med en eventuel indberetning i henhold til konkurslovens § 110, stk. 4, såfremt kurator under den videre bobehandling måtte konstatere forhold, som efter kurators vurdering giver grundlag herfor.

### **ØVRIGE FORHOLD**

Der er indgået de nødvendige aftaler med Sydbank A/S om, at konkursboet får indsigt i den økonomiske situation i Tønder Bank A/S frem til konkurstidspunktet, således at der både kan ske de i konkursloven forudsatte undersøgelser af mulige omstødeligheds- og erstatningskrav, samt at fastlæggelsen af de anmeldelsesberettigede ikke-efterstillede krav i Tønder Bank A/S kan ske i fordringsprøvelsessystemets procedure, således at det sikres, at den resterende købesum ikke udvandes ved, at ikke korrekt opgjorte ikke-efterstillede krav bliver fyldestgjort.

I denne forbindelse er der en løbende dialog mellem konkursboet og Sydbank A/S om tilvejebringelse af nødvendige oplysninger til boets behandling samt prøvelsen af de i konkursboet anmeldte krav samt tilrettelæggelsen af de nødvendige undersøgelser omkring baggrunden for konkursen samt mulige omstødelles- og erstatningskrav.

### **KURATORS ARBEJDE MED SAGEN**

Kurators arbejde med sagen har siden konkursens indtræden andraget ca. 600 juristtimer, hvortil kommer et antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

- 1) Indledende undersøgelser vedrørende Tønder Bank A/S' forhold og deltagelse i møder med Sydbank A/S i perioden efter konkursdekretets afsigelse, herunder håndtering af en række problemstillinger opstået i umiddelbar forbindelse med konkursens indtræden både i forhold til finansielle parter, igangværende finansielle kontrakter, indskydere samt andre kontraktforhold. (Anslået 75 timer)
- 2) Nærmere gennemgang af den indgåede overdragelsesaftale mellem Tønder Bank A/S og Sydbank A/S, herunder indledende drøftelser vedrørende overdragelsens omfang samt afholdelse af møder og dialog med Sydbank A/S vedrørende koordinering af processen, herunder behovet for at facilitere overdragelsesaftalen i forhold til overdragelse af aktiver med tilhørende sikkerheder mv. (Anslået 75 timer)
- 3) Arbejde relateret til gennemgang af diverse finansielle kontrakter med medvirken til overdragelse af et antal løbende kontraktforhold og andre gensidigt bebyrdende aftaler. (Anslået 125 timer)
- 4) Løbende håndtering af henvendelser fra kreditorer og interesserede parter med diverse forespørgsler samt håndtering af modtagelse og registrering af anmeldelser af krav i konkursboet. (Anslået til 100 timer)
- 5) Indledende overvejelser vedrørende opstart af omstødelles- og andre undersøgelser, herunder overvejelser vedrørende omfanget af behovet for at gennemføre omstødellesundersøgelser. (Anslået 50 timer)
- 6) Gennemgang af diverse materiale vedrørende baggrunden for det økonomiske sammenbrud i Tønder Bank A/S, herunder korrespondance mellem Tønder Bank A/S og Finanstilsynet samt gennemgang af Fondsrådets afgørelse af 2. november 2012. vedrørende yderligere nedskrivningsbehov samt indhentelse af supplerende oplysninger til nærmere vurdering af indholdet heraf. (Anslået 75 timer)

- 7) Indledende dispositioner i forbindelse med en gennemgang af modtagne anmeldelser samt opstart af prøvelsen af de fra Tønder Bank A/S hidrørende ikke-efterstillede krav, herunder drøftelser med Sydbank A/S mv. (Anslået 100 timer)

Indtil videre afventer en afklaring af det forventede udfald af boets behandling af de løbende drøftelser med Sydbank A/S, navnlig at den endelige opgørelse af de ikke-efterstillede forpligtelser i Tønder Bank A/S bliver færdiggjort, hvilket i en række sammenhænge indeholder et større antal komplicerede undersøgelser og overvejelser.

Baseret herpå er varigheden af og omfanget af bobehandlingen på nærværende tidspunkt svært at forudsige præcist.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 6. september 2013.

Spørgsmål til kurator kan rettes til:

Advokat Boris Frederiksen, [bor@kammeradvokaten.dk](mailto:bor@kammeradvokaten.dk) eller tlf. nr. 7230 7222

Advokat Morten Planthin, [mpl@kammeradvokaten.dk](mailto:mpl@kammeradvokaten.dk) eller tlf. nr. 7230 7837

Advokat Karsten Holt, [kah@kammeradvokaten.dk](mailto:kah@kammeradvokaten.dk) eller tlf. nr. 7230 7494

København, den 6. marts 2013

  
Boris Frederiksen

— Advokat