

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1

Tønder Bank A/S under konkurs

Skifteretten i Sønderborg - SKS S01-634/2012

Konkursdag: 5. november 2012

Fristdag: 5. november 2012

Adresse: Storegade 22
6270 Tønder

Binavn: Den Sønderjydske Bank A/S
Sønderjyske Bank A/S
Egnsbank Syd A/S
Lokalbanken Sønderjylland A/S
Lokalbank Syd A/S

CVR-nr.: 31 12 21 12

Direktion: Mogens Edvard Mortensen

Bestyrelse: Birgit Brag Thye-Petersen
Christian Frisk
Carsten Dinsen Andersen
Hans Lorenz Hansen Holm
Hans L. Holm
Adolf Nissen

Revision: BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Jomfrustien 27
6100 Haderslev

Regnskabsforhold: Senest foreliggende årsrapport med balance pr. 31. december 2011 -
aflagt 21. februar 2012.

Tønder Bank A/S blev 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.

Tønder Bank A/S havde forud herfor den 2. november 2012 indgået aftale med Sydbank 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.

Tønder Bank A/S udsendte i konsekvens heraf den 2. november 2012 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.

- 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.

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 allerhøjeste 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.

..."

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.

I forhold til samhandelspartnere/kreditorer, der har haft løbende kontraktsforhold med Tønder Bank A/S består der dog muligheden for, at disse vil opleve en reduktion af deres anmeldelsesret, jf. regelsættet i konkurslovens kapitel 7 omkring konkursregulering.

Efterstillede kreditorer, herunder hybrid kernekapital, har som udgangspunkt ikke udsigt til dækning udover den dividende, de vil oppebære i forbindelse med konkursboets endelige afslutning, jf. nærmere herom nedenfor.

På baggrund af de indtil videre foreliggende oplysninger kan konkursboets anslåede aktiver og passiver opgøres som følger:

AKTIVER

Som anført ovenfor, blev der forud for konkursen indgået endelig aftale imellem Tønder Bank A/S og Sydbank A/S om overdragelse af samtlige bankens aktiver og aktiviteter samt alle ikke-efterstillede krav.

Overdragelsen omfatter samtlige Tønder Bank A/S' aktiver.

Overdragelsen omfatter således bl.a. Tønder Bank A/S' kassebeholdning, udlån og andre tilgodehavender med tilhørende sikkerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, grunde og bygninger, driftsinventar og driftsmateriel, herunder biler, goodwill og immaterielle rettigheder samt øvrige aktiver, herunder materielle aktiver, overdragelige skatteaktiver, tilgodehavender skatter, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver.

Aktivernes værdi er i overdragelsesaftalen opgjort til DKK 2.487.781.000.

Købesummen berigtiges delvist ved overtagelse af samtlige Tønder Bank A/S' ikke-efterstillede gældsposter. Disse er pr. overtagelsesdagen foreløbig opgjort til DKK 2.369.600.000.

Herudover betales en kontant købesum, der foreløbig er opgjort til DKK 118.181.000.

En forøgelse af de ikke-efterstillede kreditor krav, der påhvilede Tønder Bank A/S, udover det i overdragelsesaftalen opgjorte foreløbige beløb på DKK 2.369.600.000, vil medføre en tilsvarende reduktion i den kontante købesum.

I henhold til kontrakten er der foreløbig kontantberigtiget et beløb på DKK 10.000.000.

Aktiverne kan herefter opstilles som følger:

1. 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.

Rest købesum herefter DKK 118.181.000.

Overdragelsesaftalen indeholder en reguleringsklausul, der medfører, at en forøgelse af de ikke-efterstillede gældsposter udover de pr. overtagelsesdagen opgjorte medfører en tilsvarende reduktion af den kontante købesum.

Dog er der pr. overtagelsesdagen kontant berigtiget DKK 10.000.000.

Den resterende kontante købesum vil derfor ligge i intervallet DKK 10.000.000 - DKK 118.181.000.

Indtil videre optages værdien af tilgodehavendet i henhold til overdragelsesaftalen til det i overdragelsesaftalen opgjorte kontantbeløb

DKK 118.181.000

Frie aktiver i alt, anslået

DKK 118.181.000

Det skal dog bemærkes, 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 kreditorkrav 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.

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

Kreditorer, hvis krav er efterstillet, jf. konkurslovens § 98, herunder ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital, kan foretage anmeldelse af deres krav over for konkursboet.

Det bemærkes at disse kreditorer i forbindelse med anmeldelse i konkursboet skal anføre, såfremt de på andet grundlag måtte mene at have et ikke efterstillet krav over for Tønder Bank A/S under konkurs. I givet fald vil konkursboet foretage fordringsprøvelse, herunder tage stilling til kravets placering i konkursordenen.

Såfremt der ikke foretages anmeldelse af krav i konkursboet, vil der ikke i fremtiden blive fremsendt yderligere orientering fra konkursboets side.

Spørgsmål til kurator kan rettes til:

Advokat Boris Frederiksen, *bor@kammeradvokaten.dk*, direkte tlf. nr. 7230 7222
Advokat Morten Planthin, *mpl@kammeradvokaten.dk*, direkte tlf. nr. 7230 7837
Advokat Karsten Holt, *kah@kammeradvokaten.dk*, direkte tlf. nr. 7230 7494 og
Advokatfuldmægtig Anne Dencker Rasmussen, *adr@kammeradvokaten.dk*, direkte tlf. nr. 7230 7387.

København, den 20. november 2012



Boris Frederiksen
— Advokat