

TØNDER BANK KAPITALBEVISER

TØNDER BANK UDBYDER KAPITALBEVISER
I FORM AF HYBRID KERNEKAPITAL

TEGNINGSPERIODE: MANDAG DEN 9. NOVEMBER – FREDAG DEN 27. NOVEMBER 2009



tønder
bank

Lokal, stærk og selvstændig..!

Tønder Bank kort fortalt:

Tønder Bank blev stiftet i 1913 af lokale studebønder under navnet Tønderbank. Efter den 2. verdenskrig ændrede banken navn til Tønder & Omegns Bank A/S. Dette navn eksisterede indtil 1985, da bankens hovedkontor blev udvidet til det dobbelte. I den anledning fik banken sit nuværende navn, Tønder Bank A/S.

Tønder Bank har i dag ud over hovedkontoret i Tønder filialer i Skærbæk, Tinglev, Toftlund, Løgumkloster, Vojens, Bylderup-Bov, Rødekro, Vejen, Århus og København.

Tønder Bank holder fast i de lokale sønderjyske værdier

Det gør vi, fordi vi er stolte af vore rødder og kender til betydningen af at have begge ben plantet solidt på jorden. Det har vi haft siden 1913, og lige siden har vi haft ét erklæret mål - at have tilfredse kunder.

Vi er med andre ord ikke en døgnflue, der kommer for straks at være væk igen. Vores historie skriver vi ikke selv, det gør kunderne, for uden dem havde vi ikke nogen historie. Og hvis ikke kunderne er tilfredse, havde vi heller ingen kunder. Vi beskriver derfor ikke os selv med alt for mange storslåede ord, for når alt kommer til alt, så vælger vores kunder os kun, fordi de er tilfredse med det, vi tilbyder. De senere års vækst bekræfter, at vi er på rette spor.

I 1993 tilføjede banken "lokal, stærk og selvstændig" til sit logo. Det er 3 nøgleord, som går igen i alt, hvad vi laver. Vi har kunnet manøvrere os fri af storbankernes fusioner og har tværtimod ved egen lokal ekspansion sikret os vores egen lokale selvbestemmelsesret.

Lokal opbakning

Det bedste bevis på Tønder Banks solide fundament er den brede folkelige opbakning, vi i lokalområderne nyder. Det er dette fundament, der gør det muligt for Tønder Bank at se fremtiden møde med optimisme. Historien har vist, at banken altid har haft kundernes tillid, og vi vil gøre alt, hvad vi kan, for at denne tillid bevares.

Men de lokale penge bliver også brugt lokalt. Som lokal bank er vi både stolte over og glade for at være aktive for at støtte lokale initiativer eller selv tage initiativer, som er til gavn for lokalområdet - uanset om det drejer sig om det lokale erhvervsliv eller de lokale foreninger og klubber.

Kort vej fra beslutning til handling

Dygtige medarbejdere og en lille organisation betyder, at der er kort vej fra beslutning til handling i Tønder Bank. Derfor har Tønder Bank altid været i stand til på meget kort tid at tilpasse sig ændringer i markedsvilkår, og sikre den nødvendige indtjening der er behov for, når man vil være en sund og solid bank.

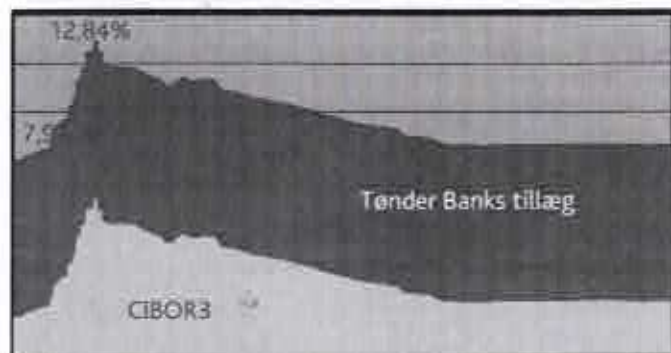
I forbindelse med Bankpakke II har Tønder Bank ansøgt om statslig hybrid kernekapital med indtil DKK 67.950.780,00. Ansøgningen er behandlet af Økonomi- og Erhvervsministeriet, som har tilkendegivet, at hvis Tønder Bank søger, kan banken forvente at blive godkendt. (Se fondsbørsmeddelelse nr. 9/2009 på www.tb.dk).

Efter udstedelse af hybrid kernekapital i henhold til det udarbejdede prospekt forventer Tønder Bank dog ikke at benytte muligheden for optagelse af statslig hybrid kernekapital, men er ikke afskåret herfra.

Forventet og historisk afkast

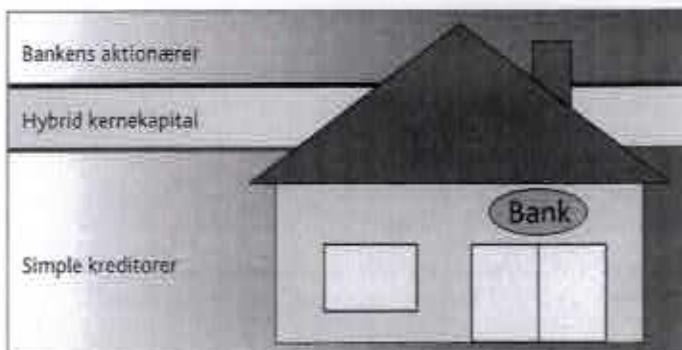
- Renten er variabel og fastsættes årligt som CIBOR3 + et fast tillæg på 6,400% p.a. i hele løbetiden.
- Hvis renten blev fastsat idag, ville det svare til en årlig forrentning på ca. 8% p.a.
- Historisk set ville en rentetilskrivning efter de valgte kriterier for Tønder Bank Kapitalbeviser i en 5-års periode fra 2004 - 2009 have betydet en årlig forrentning mellem 7,97% - 12,84%.

Historisk afkast 2004 - 2009



Historisk afkast er ingen garanti for fremtidig afkast.

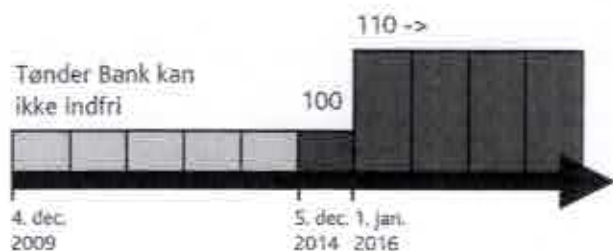
Risiko



- Hybrid kernekapital er en "krydsning" mellem aktiekapital og ansvarlig lånekapital.
- Kapitalbeviserne har status som hybrid kernekapital hos Tønder Bank, og udgør en usikret fordring. Det betyder bl.a., at Kapitalbeviserne er efterstillet al anden ikke efterstillet gæld, som påhviler Tønder Bank.
- Det er et komplekst produkt og sælges ikke uden (tilbud om) rådgivning.
- investeringsprofil udfyldes og underskrives i Tønder Bank.
- For pensionsmidler gælder, at Kapitalbeviser er associeret med Tønder Bank aktien, dvs. 20% regel gælder inkl. værdien af Tønder Bank aktien.

Indfrielse og "Step up"

- Kapitalbeviserne har i princippet ingen udløbsdato.
- Indfrielse kan hverken helt eller delvist ske de første 5 år.
- Fra 5. december 2014 kan Kapitalbeviserne med Finanstilsynets godkendelse opsiges til kurs 100 og fra 1. januar 2016 til kurs 110.



Beskatning

De konkrete skattemæssige konsekvenser afhænger i høj grad af individuelle forhold, og det påhviler derfor investor selv at søge individuel skatterådgivning.

I prospektet er der i afsnit 6 en generel omtale af de skattemæssige forhold.

Hovedtal og nøgletal for Tønder Bank

	Halvårlig		Helårlig		
	2009* i 1.000 kr	2008* i 1.000 kr	2008 i 1.000 kr.	2007 i 1.000 kr.	
Renteindtægter	83.937	77.874	159.988	126.785	
Renteudgifter	-30.106	-34.742	-74.901	-52.111	
Netto renteindtægter	53.831	43.132	85.087	74.674	
Udbytte af aktier mv.	581	2.120	2.122	1.838	
Gebyrer og provisionsindtægter	15.621	13.784	26.835	27.140	
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-762	-417	-948	-1.154	
Netto rente- og gebyrindtægter	69.271	58.619	113.096	102.498	
Kursreguleringer	4.756	-15.258	-42.600	19.516	
Andre driftsindtægter	791	782	1.420	1.233	
Udgifter til personale og administration	-36.618	-37.526	-72.646	-70.142	
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.525	-2.284	-5.541	-4.404	
Andre driftsudgifter (Det Private Beredskab)	-4.137	0	-2.293	0	
Nedskrivninger på udlån mv.	-28.472	-1.838	-8.784	-4.806	
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-503	-28	-1.877	94	
Resultat før skat	2.563	2.467	-19.225	43.989	
Skat	-108	-616	5.141	-5.831	
Årets resultat	2.455	1.851	-14.084	38.158	
Udvalgte balanceposter og garantier (i 1.000 kr.)					
Udlån til amortiseret kostpris	1.764.330	1.822.673	1.662.010	1.638.152	
Indlån	1.521.914	1.319.298	1.390.534	1.331.656	
Aktiver i alt	2.384.857	2.435.263	2.317.042	2.419.178	
Aktiekapital	19.600	19.600	19.600	19.600	
Egenkapital i alt	251.274	262.816	247.113	268.667	
Garantier mv.	561.864	449.688	576.559	715.917	
Nøgletal					
Solvensprocent	%	15,7	15,4	15,2	14,2
Kernekapitalprocent	%	9,5	9,8	9,3	9,1
Egenkapitalforrentning før skat	%	1,0	0,9	-7,5	17,4
Egenkapitalforrentning efter skat	%	1,0	0,7	-5,5	15,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,0	1,0	0,8	1,55
Årets nedskrivningsprocent	%	1,2	0,1	0,5	0,3
Årets udlånsvækst	%	6,2	11,3	1,5	24,9
Antal medarbejdere		83	85	85	83

* Udvalgte nøgletal er pr. 30.06.2009 og 30.06.2008

Yderligere oplysninger om udstedelsen

Beslutning

Udstedelsen af Kapitalbeviserne sker i henhold til en beslutning herom truffet af Tønder Banks bestyrelse.

Årsagen til udbuddet og anvendelse af provenu

Tønder Bank ønsker at styrke sin kapitalbase og hæve kernekapitalen og solvensprocenten.

Med udstedelsen ønsker Tønder Bank at sikre fremtidige vækstmuligheder.

Provenuet vil blive anvendt til at finansiere Tønder Banks generelle aktiviteter.

Tegning - afvikling

Kapitalbeviserne kan tegnes i perioden fra den 9. november 2009 til den 27. november 2009, begge dage inklusive. Bindende tegningsordrer indgives ved fremsendelse af tegningsblanketten i underskrevet stand til Tønder Banks hovedkontor i Tønder eller en af Tønder Banks filialer.

Tegningsblanketten indgår som bilag til prospektet.

En investor skal tegne for minimum DKK 25.000.

Tegningen er ikke garanteret.

Såfremt tegningsordrerne overstiger DKK 38.000.000,00 forbeholder Tønder Bank sig ret til at foretage reduktion og tildele Kapitalbeviser efter Tønder Banks bestyrelses frie skøn ud fra en målsætning om at opnå en hensigtsmæssig spredning på Kapitalbeviserne.

Tønder Bank forbeholder sig endvidere ret til med øjeblikkelig varsel at lukke for tegningen, såfremt de samlede tegningsordrer når DKK 38.000.000,00.

Såfremt de udbudte Kapitalbeviser på DKK 38.000.000,00 ikke tegnes fuldt ud, men der er indkommet tegningsordrer for minimum DKK 30.000.000,00 vil Tønder Bank gennemføre tegningen med de indkomne tegningsordrer. Tegnes minimumsbeløbet på DKK 30.000.000,00 ikke, vil hele udbuddet blive annulleret.

Resultatet af Kapitalbevisudstedelsen fastsættes senest den 3. december 2009. Resultatet vil blive meddelt via NASDAQ OMX Copenhagen A/S umiddelbart efter endelig fastsættelse.

Afregningen af Kapitalbeviserne sker med 3 børsdages afvikling mod registrering i VP Securities A/S. Udstedelsen afvikles med valør den 4. december 2009.

Salgsrestriktioner

Kapitalbeviserne er underkastet de til enhver tid gældende regler om udbud, markedsføring og omsætning af værdipapirer i de lande, hvor Kapitalbeviserne måtte blive handlet. Tønder Bank påtager sig intet ansvar i den forbindelse.

Omkostninger og Provenu

De samlede omkostninger ved notering afholdes af Tønder Bank. Kapitalbeviser afregnes franko.

Effektiv Rentesats

Renten er variabel, og den effektive rentesats kan derfor ikke beregnes.

Renten erlægges årligt bagud. Første gang ultimo december 2010 for perioden fra den 4. december 2009.

Kuponrenten fastsættes årligt 3 bankdage før den første bankdag i en ny 12 måneders renteperiode, som et gennemsnit af de foregående 10

bankdages CIBOR3 – sats for en løbetid på 3 mdr. afrundet til 3 decimaler efter de almindelige afrundingsregler med et tillæg på 6,400 % p.a.

Salgssted

Tønder

Tønder Bank A/S
Storegade 22
6270 Tønder

Samt Tønder Banks filialer i:

Skærbæk

Tønder Bank A/S
Storegade 12
6780 Skærbæk

Toftlund

Tønder Bank A/S
Søndergade 8
6520 Toftlund

Løgumkloster

Tønder Bank A/S
Storegade 13-15
6240 Løgumkloster

Vejen

Tønder Bank A/S
Søndergade 12
6600 Vejen

Århus

Tønder Bank A/S
M.P. Bruuns Gade 26, 1. sal
8000 Århus C.

Rødekro

Tønder Bank A/S
Hærvejen 47
6230 Rødekro

Tinglev

Tønder Bank A/S
Hovedgaden 24
6360 Tinglev

Vojens

Tønder Bank A/S
Rådhuscentret 27
6500 Vojens

Bylderup-Bov

Tønder Bank A/S
Bylderup-Bov Bygade 16
6372 Bylderup-Bov

København

Tlf. 32 64 52 52

Prospekt

Denne brochure er en kortfattet sammenfatning af den information, der er indeholdt i det udstedte prospekt. Enhver beslutning om investering bør som minimum baseres på de oplysninger, der er indeholdt i prospektet.

Anmodning om eksemplar af prospektet, indeholdende detaljerede oplysninger om Tønder Bank og de fuldstændige udbudsbetainger, kan rettes til Tønder Bank.

Prospektet kan også hentes på bankens hjemmeside: www.tb.dk



Lokal, stærk og selvstændig...!

www.tb.dk