

SELSKABSMEDDELELSE**Omlægning af hybrid kernekapital**

Totalbanken har besluttet at omlægge hybrid kernekapital på DKK 15.000.000 den 28. marts 2018 til ny hybrid kernekapital DKK 15.000.000 med en pålydende rente, der er lavere end den nuværende udstedelse. Omlægningen sker efter tilladelse fra Finanstilsynet og i overensstemmelse med vilkårene i henhold til prospektets punkt 5.8, hvoraf det fremgår, at kapitalbeviserne kan indfries 5 år efter udstedelsesdagen, og hvert kvartal herefter.

Den hybride kapital er udstedt den 21. december 2012. Fondskoden for kapitalbeviserne er DK0030305636. Kapitalbeviserne er evigt løbende, med mulighed for indfrielse 5 år efter indbetalingen og hvert kvartal herefter. Kapitalbeviserne er variabelt forrentet og har pt. en rente på 9,6925 %. Kapitalen indgår ved udgangen af 2017 med DKK 15.000.0000 i Bankens kapital.

Indfrielsen sker til kurs 100 sammen med de på indfrielsestidspunktet påløbne men endnu ikke betalte renter.

Totalbanken udsteder den nye hybride kernekapital den 22. marts 2018.

Betydning for Bankens kapital og solvens.

Omlægningen vil ikke påvirke Bankens kapitalgrundlag, da omlægningen sker 1:1, fra hybrid kernekapital til hybrid kernekapital.

Den nye hybride kernekapital er fast forrentet de første 5 år. Renten er fastsat til den 5-årige SWAP rente plus 6,5 procentpoint. Omlægningen vil reducere Bankens renteudgifter med TDKK 389 årligt.

Venlig hilsen

TOTALBANKEN A/S



Ivan Sløk
Bankdirektør