

SELSKABSMEDDELELSE

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

Totalbanken A/S (CVR-nr. 10349818) afholder ekstraordinær generalforsamling

onsdag den 30. august 2023 kl. 19.00 i Bredgade 95, 5560 Aarup.

Dagsorden

1. Forslag om gennemførelse af fusion af Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S
2. Forslag om bemyndigelse til advokat Bo Hølse
3. Eventuelt

Fuldstændige forslag

Ad 1: Forslag om gennemførelse af fusion af Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S

Bestyrelsen foreslår, at der gennemføres en fusion af Sparekassen Danmark ("Sparekassen") og Totalbanken A/S ("Totalbanken") med Sparekassen som det fortsættende institut og Totalbanken som det ophørende institut i overensstemmelse med den af institutterne udarbejdede fælles fusionsplan og -redegørelse af 27. juni 2023.

Ved fusionen ombyttes aktierne i Totalbanken med garantkapital i det fortsættende institut, således at 1 aktie á nominelt DKK 20 i Totalbanken ombyttes med DKK 233 garantkapital i det fortsættende institut. Idet garantkapital dog alene kan besiddes i hele DKK 1.000'er, vil aktionærer, der ved gennemførelsen af ombytningen fra aktier til garantkapital ville modtage mindre end DKK 1.000 garantkapital, derfor blive kontantindløst. Endvidere vil de aktionærer, der ved ombytningen ville komme i besiddelse af et "skævt" beløb garantkapital på mere end DKK 1.000, i tillæg til garantkapital - modtage et kontant udligningsbeløb. Eksempelvis vil vederlaget for 10 aktier være DKK 2.000 garantkapital og DKK 330 i kontant udligningsbeløb.

Aktionærerne afstår ved gennemførelse af ombytningen deres aktier i Totalbanken, og aktionærerne kan derfor være skattepligtige af en eventuel gevinst.

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2023. Den regnskabsmæssige effekt af fusionen indregnes i henhold til regnskabsreglerne fra det tidspunkt, hvor fusionen i henhold til selskabslovens § 250 har retsvirkning, og de øvrige betingelser for gennemførelse af fusionen er opfyldt.

Ved gennemførelse af fusionen sammenlægges de nuværende repræsentantskaber i Sparekassen og Totalbanken, således at repræsentantskabet i det fortsættende institut i perioden indtil 31. december 2023 vil bestå af op til 236 medlemmer. Endvidere etableres der en ny valgkreds (valgkreds Syddanmark), der omfatter Fyn og dele af Trekantområdet. I 4. kvartal 2023 afholdes i det fortsættende institut valg til repræsentantskabet for perioden fra 1. januar 2024 til 31. december 2027. Ved valget vælges 80 repræsentantskabsmedlemmer af garantterne, og 28 medlemmer udpeges af 10 fonde. Minimum 6 af de repræsentantskabsvalgte medlemmer skal vælges i den nye valgkreds Syddanmark. Ved valget i 2027 vil antallet af repræsentantskabsmedlemmer blive reduceret til 80 medlemmer, der alle vælges af garantterne.

I forbindelse med fusionen udvides bestyrelsen i Sparekassen med et medlem fra bestyrelsen i Totalbanken, og nuværende bestyrelsesformand, Claus Andresen Møltrup, er indstillet hertil af bestyrelsen. Valgperioden vil udløbe på det ordinære repræsentantskabsmøde i Sparekassen i 2026.

Steen Utoft Andersen, der er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i Totalbanken, vil i en periode på 2 år efter fusionen være observatør i det Fusionerede Instituts bestyrelse.

Det fortsættende instituts direktion vil tillige blive udvidet, idet Ivan Mølgaard Sløk, der er adm. direktør i Totalbanken, indtræder i det fortsættende instituts direktion, der således vil komme til at bestå af 6 medlemmer.

Fusionens gennemførelse forudsætter, at samtlige betingelser for fusionen opfyldes, herunder (i) vedtagelse af fusionen af henholdsvis generalforsamlingen i Totalbanken og repræsentantskabet i Sparekassen, (ii) Finanstilsynets tilladelse i henhold til lov om finansiel virksomhed § 204 og (iii) Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens tilladelse i henhold til konkurrencelovgivningen på vilkår, der er tilfredsstillende for Sparekassen og Totalbanken. Fusionen gennemføres pr. den dato, hvor disse betingelser er opfyldt, og samtidig indtræder retsvirkningen af fusionen, hvorefter Totalbankens samtlige aktiviteter, aktiver og passiver samt øvrige rettigheder og forpligtelser overdrages til Sparekassen, og Totalbanken ophører uden likvidation. Denne dato forventes tillige at være sidste handelsdag for aktierne i Totalbanken.

I forbindelse med vedtagelse af fusionen vedtages i Sparekassen et sæt nye vedtægter for det fortsættende institut, der tager højde for vilkårene for fusionen.

Ad 2: Forslag om bemyndigelse til advokat Bo Holse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger advokat Bo Holse (med substitutionsret) til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og de til myndighederne indleverede dokumenter, som Erhvervsstyrelsen eller Finanstilsynet måtte kræve eller finde hensigtsmæssige for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

Vedtagelseskrav og aktiekapital

Til vedtagelse af forslaget under punkt 1 kræves tiltrædelse af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital. Totalbankens repræsentantskab har på et repræsentantskabsmøde den 13. juni 2023 tilkendegivet, at det støtter op om forslaget om fusion, med et sådant flertal, at der ikke gælder noget quorum-krav til generalforsamlingens vedtagelse af forslaget.

Til vedtagelse af punkt 2 kræves simpelt flertal.

Bankens aktiekapital på nominelt 65.333.320 DKK er fordelt på 3.266.666 aktier á 20 DKK. Hvert aktiebeløb på 20 DKK giver én stemme.

Registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Aktionærer, der besidder aktier i Totalbanken på registreringsdatoen onsdag den 23. august 2023, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, aktionæren besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som Totalbanken har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen. Deltagelse i generalforsamlingen er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse, som beskrevet nedenfor.

En aktionær eller dennes fuldmægtig kan endvidere deltage på generalforsamlingen sammen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er anmeldt deltagelse af rådgiveren.

Anmeldelse af deltagelse

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse på telefon 63 457 000 (åben inden for Totalbankens åbningstider) eller pr. e-mail til generalforsamling@totalbanken.dk senest fredag den 25. august 2023 kl. 23.59. Aktionærer, der har anmeldt deres og/eller fuldmægtiges eller rådgiveres deltagelse, vil umiddelbart efter anmeldelsen af deltagelsen modtage en e-mailbekræftelse herpå.

Stemmesedler udleveres i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen. Aktionærer skal anmelde såvel egen og fuldmægtiges og rådgiveres deltagelse.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer kan afgive fuldmagt eller brevstemme til generalforsamlingen.

Fuldmagtsformular kan downloades på Totalbankens hjemmeside www.totalbanken.dk eller bestilles på telefon 63 457 000. Formularen skal udfyldes, underskrives og fremsendes til generalforsamling@totalbanken.dk som scannet kopi eller med almindelig post til Totalbanken A/S, Bredgade 95, 5560 Aarup.

Fuldmagten skal være modtaget af Totalbanken A/S senest fredag d. 25. august kl. 23.59.

Brevstemmeformular kan downloades på Totalbankens hjemmeside www.totalbanken.dk eller bestilles på telefon 63 457 000. Formularen skal udfyldes, underskrives og fremsendes til generalforsamling@totalbanken.dk som scannet kopi eller med almindelig post til Totalbanken A/S, Bredgade 95, 5560 Aarup. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Brevstemmen skal være modtaget af Totalbanken A/S senest tirsdag d. 29. august kl. 23.59.

Yderligere oplysninger

Følgende materiale er tilgængeligt på Totalbankens hjemmeside www.totalbanken.dk fra tidspunktet for indkaldelsen og frem til den ekstraordinære generalforsamling:

- Denne indkaldelse inkl. dagsorden og de fuldstændige forslag samt oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Formularer, der kan anvendes ved afgivelse af fuldmagt eller brevstemme

Den komplette uforkortede tekst til følgende dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, er endvidere tilgængelige på Totalbankens hjemmeside www.totalbanken.dk:

- Fælles fusionsplan og -redegørelse af 27. juni, jf. § 2, stk. 1, i bekendtgørelse nr. 2196 af 23. november 2021 om fusion af andelskasser, sparekasser og aktieselskaber, som har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed ("Bekendtgørelsen"), jf. selskabslovens § 237 og § 238
- Vurderingsmandsudtalelser om fusionsplanen, jf. Bekendtgørelsens § 2, stk. 1, jf. selskabslovens § 241
- Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling, jf. Bekendtgørelsens § 2, stk. 1, jf. selskabslovens § 242
- Årsrapporter for årene 2020, 2021 og 2022 for Totalbanken
- Årsrapporter for årene 2020, 2021 og 2022 for henholdsvis Sparekassen Danmark (Sparekassens juridiske navn var i 2020 Sparekassen Vendsyssel og i 2021 Sparekassen Danmark af 1871

På Totalbankens hjemmeside kan tillige findes udkastet til vedtægter for det fortsættende institut samt et dokument benævnt aktionærinformation udarbejdet til aktionærene indeholdende yderligere oplysninger om fusionen, herunder det fortsættende institut.

Alle ovenstående dokumenter kan tillige rekvireres i Totalbankens afdelinger.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenens punkter eller til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, ved skriftlig henvendelse til Totalbanken.

Aarup, den 3. august 2023



Claus Andresen Moltrup
Bestyrelsesformand