

TOTALBANKEN A/S

Prospekt 2012

Resumé – Kapitalbevisudbuddet

(Prospektet består af dette resumé dateret den 13. november 2012
samt et registreringsdokument dateret den 13. november 2012,
og en værdipapirnote dateret den 13. november 2012)

TOTAL  BANKEN

Resumé - Kapitalbevisudbuddet

Resumé er opbygget med en række oplysningsforpligtelser kaldet elementer. Disse elementer er nummererede i sektioner A – E (A.1 – E.7). Dette resumé indeholder alle de elementer, som kræves i et resumé for denne type værdipapirer og Udstederen. Da ikke alle elementer skal oplyses, kan der være spring i nummereringen af elementer.

Selv om et element skal indgå i Resuméet på grund af typen af Udsteder eller Kapitalbeviser, er det muligt, at der ikke findes relevante informationer til det givne element. I et sådan tilfælde vil der fremgå en kort beskrivelse af elementet og "Ikke relevant".

RESUMÉ		
Indledning og advarsler		
A.1	Advarsel	Advarsel om: <ul style="list-style-type: none">○ at dette resumé bør læses som en indledning til prospektet○ at enhver beslutning om investering i værdipapirerne af investoren bør træffes på baggrund af prospektet som helhed○ at den sagsøgende investor, hvis en sag vedrørende oplysningerne i prospektet indbringes for en domstol, i henhold til national lovgivning i medlemsstaterne kan være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af prospektet, inden sagen indledes, og○ at kun de personer, som har indgivet resuméet eller eventuelle oversættelser heraf, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af prospektet, eller ikke, når det læses sammen med prospektets andre dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i de pågældende værdipapirer.
A.2	Anvendelse af prospektet ved videresalg eller endelig placering af værdipapirer via finansielle formidlere	Ikke relevant, da Udsteder ikke benytter finansielle formidlere.
Udsteder		
B.1	Juridiske navn og binavne	Udsteders navn er Totalbanken A/S Banken har ingen registrerede binavne.
B.2	Domicil, retlige form, lovgivning samt indregistreringsland	Totalbanken A/S Bredgade 95 DK-5560 Aarup

		<p>Telefon: +45 63 45 70 00 Telefax: +45 63 45 01 30</p> <p>E-mail: post@totalbanken.dk Web: www.totalbanken.dk</p> <p>Udsteder er et dansk registreret aktieselskab, der driver bankvirksomhed og derfor er under tilsyn af Finanstilsynet. Udsteder er underlagt gældende dansk lovgivning.</p>
B.4b	Trendoplysninger	Ikke relevant, da Udsteder ikke har kendskab til tendenser, der kan forventes at få væsentlig indflydelse på Udsteders fremtidsudsigter.
B.5	Koncern	Ikke relevant, da Udsteder ikke indgår i en koncern.
B.9	Resultatforventninger	<p>Forventet årsresultat 2012 før kursreguleringer, nedskrivninger og skat i niveauet DKK 40-50 mio.</p> <p>Forventet årsresultat 2013 før kursreguleringer, nedskrivninger og skat i niveauet DKK 43-53 mio.</p>
B.10	Forbehold i revisionsrapporten	Ikke relevant, da revisionspåtegningerne i årsrapporterne for 2009, 2010 og 2011 samt reviewpåtegningen i kvartalsrapporten pr. 30. september 2012 ikke indeholder forbehold.
B.12	Historiske regnskabsoplysninger	<p>Der er ikke væsentlige forværringer af Udsteders fremtidsudsigter siden datoen for det senest offentliggjorte regnskab, dvs. kvartalsrapporten pr. 30. september 2012.</p> <p>Der er ikke indtrådt væsentlige ændringer i relation til Udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling, siden den periode der er omfattet af de historiske regnskabsoplysninger.</p>
B.13	Seneste hændelser	Kapitalbevisudbuddet sker samtidig med et parallelt Aktieudbud på op til 1.400.000 stk. Nye Aktier a nominelt DKK 20 i Banken med fortegningsret for Bankens Eksisterende Aktionærer i forholdet 1:1.
B.14	Afhængighed af andre koncernenheder	Ikke relevant, da Udsteder ikke indgår i en koncern.
B.15	Hovedvirksomhed	Detailbankvirksomhed på det danske marked.
B.16	Kontrol med Udsteder	<p>Ikke relevant, da Udsteder ikke har kendskab til, at Udsteder direkte eller indirekte ejes eller kontrolleres af andre.</p> <p>Såfremt den af Gartnervænget Vissenbjerg ApS stillede tegningsgaranti for en del af Udbuddet udnyttes helt eller delvist, vil Poul Juhl Fischer inkl. nærtstående kunne opnå en øget indflydelse på Banken i kraft en ejerandel på op til cirka 28 % af Bankens aktiekapital og stemmeretter.</p>
B.17	Kreditvurdering	Ikke relevant. Udsteder har ikke fået foretaget kreditvurdering

Værdipapirer		
C.1	Værdipapirtype og ISIN-kode	De Nye Kapitalbeviser er med ubestemt løbetid i form af Hybrid Kernekapital. De Nye Kapitalbeviser har ISIN-koden: DK0030305552.
C.2	Valuta	De Nye Kapitalbeviser udstedes i danske kroner.
C.5	Omsættelighed	Ikke relevant, da der ikke gælder indskrænkninger i værdipapirernes omsættelighed.
C.8	Rettigheder	<p>De Nye Kapitalbeviser er efterstillet al anden ikke-efterstillet gæld herunder ansvarlig lånekapital, som påhviler Banken. Banken er berettiget til at lade rentebetalinger på de Nye Kapitalbeviser bortfalde under visse betingelser.</p> <p>Bankens generalforsamling kan under visse betingelser helt eller delvist nedskrive hovedstolen på de Nye Kapitalbeviser og alle ikke-betalte renter på de Nye Kapitalbeviser. Potentielle investorer skal være opmærksomme på, at selvom en sådan nedskrivning ikke er normal, er det en væsentlig risiko, der ikke er begrænset til Bankens konkurs eller likvidation.</p> <p>De Nye Kapitalbeviser er evigtløbende, da det er Hybrid Kernekapital som udstedes, men med mulighed for førtidsindfrielse. Det er Banken alene som beslutter om de Nye Kapitalbeviser skal tilbagebetales, dog med Finanstilsynets tilladelse.</p>
C.9	Rente	<p>De Nye Kapitalbeviser forrentes fra den 19. december 2012 og i resten af de Nye Kapitalbevisers løbetid med en årlig fast rente på 9,25 %. Den effektive rente udgør 9,25 %.</p> <p>Der er ingen fast udløbsdato på de Nye Kapitalbeviser. Der er ingen investorrepræsentation.</p>
C.10	Derivatkomponent i rentebetalingen	Ikke relevant, da værdipapiret ikke har et derivatkomponent i rentebetalingen.
C.11	Optagelse til handel	De Nye Kapitalbeviser søges optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX.
Risici		
D.2	Risikofaktorer vedrørende Udsteder	<p>De væsentligste risikofaktorer vedrørende Bankens virksomhed kan opdeles i følgende kategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold • Risici forbundet med krediteksponeringer (udlån og garantier) • Risici relateret til solvens • Risici relateret til likviditet og funding • Risici forbundet med markedsrisiko

		<ul style="list-style-type: none"> • Andre risici forbundet med Bankens virksomhed • Risici forbundet med love, regler og restriktioner
D.3	Risikofaktorer vedrørende Kapitalbeviserne	Der er ikke vished for, at der kan opretholdes likviditet i de Nye Kapitalbeviser. Der har ikke før denne udstedelse eksisteret noget offentligt marked for Hybrid Kernekapital udstedt af Banken.
Udbud		
E.2b	Årsag til udbuddet og anvendelsen af provenuet	Udbuddet af henholdsvis Nye Aktier og Nye Kapitalbeviser sker for at styrke Bankens solvensoverdækning og Bankens fremadrettede fundingmuligheder samt imødekomme de nye lovgivnings- og reguleringsmæssige tiltag, som bl.a. har medført øgede krav og forventninger til bankers kapitalisering og risikostyring, herunder krav om gennemførelse af Finanstilsynets stress tests mv. Udbudsprovenuet vil også forbedre Bankens muligheder for at deltage i de markedsmæssige muligheder, der måtte opstå fremadrettet.
E.3	Udbuddets vilkår og betingelser	<p>De Nye Kapitalbeviser kan tegnes i perioden fra den 14. november 2012 kl. 9.00 til den 17. december 2012 kl. 17.00. En investor skal tegne minimum 50 stk. Nye Kapitalbeviser a DKK 1.000. De Nye Kapitalbeviser udstedes til kurs 100, Franko levering.</p> <p>De Nye Kapitalbeviser udstedes for et beløb på op til DKK 30 mio. Udsteder tager forskellige forbehold, hvis udbuddet overtegnes eller hvis minimumsbeløbet på DKK 15 mio. ikke opnås.</p> <p>Resultatet af Kapitalbevisudbuddet fastsættes senest den 18. december 2012.</p>
E.4	Væsentlige interesser, herunder interessekonflikter	Ikke relevant, da der ikke er interesser, som er væsentlige for udstedelsen/udbuddet, herunder interessekonflikter.
E.7	Udgifter	Ikke relevant, da der ikke pålægges investor udgifter.