

Kapitaludvidelse i Totalbanken

Totalbanken udbyder

- ◆ 1.400.000 stk. aktier til kurs 20
- ◆ Kapitalbeviser for op til 30 mio. kr. med 9,25% i årlig rente



TOTAL  BANKEN

Baggrund

Totalbanken ønsker at styrke banken og dens kapitalgrundlag

Totalbanken er i dag ejet af mere end 6.000 aktionærer, hvor af langt de fleste har relationer til banken i de lokalområder, vi er placeret i. Hovedparten af vores mange aktionærer er også kunder, der har valgt at kombinere deres investering med støtte til deres lokale bank.

Når vi nu vælger at styrke bankens kapitalgrundlag, så sker det for at sikre, at Totalbanken fortsat kan fremstå som en stærk lokalbank. Samtidig sikrer vi et solidt fundament for bankens fortsatte udvikling i årene fremover.

Med en succesfuld kapitaludvidelse vil Totalbanken fremstå stærkere og som et oplagt alternativ til de store pengeinstitutter.

Det er bankens klare mål at være godt funderet både kapital-, likviditets- og solvensmæssigt. Derfor udbyder Totalbanken nu 1.400.000 stk. nye aktier samt kapitalbeviser i form af hybrid kernekapital på op til 30 mio. kr.

På de efterfølgende sider kan du læse meget mere om denne kapitaludvidelse, om hvad det betyder for banken, og hvad det giver dig af muligheder. Har du spørgsmål, så er du meget velkommen til at kontakte os i Totalbanken – både på mail, telefon eller ved at besøge en af vores afdelinger.

Vi håber meget, at du vil være med til at bakke op omkring Totalbanken.

Med venlig hilsen



Ivan Sløk
Bankdirektør



Faktaboks:

Aktieudvidelsen og udstedelsen af kapitalbeviserne vil begge styrke Totalbankens kapitalgrundlag. Disse to tiltag vil ved fuld tegning samlet tilføre banken yderligere kernekapital på op til 58 mio. kr. før omkostninger.

Det vil:

- ◆ sikre grundlaget for bankens fortsatte markeds-mæssige udvikling
- ◆ opnå en bedre vurdering af banken gennem en forøgelse af kernekapitalen
- ◆ skabe mulighed for førtidig indfrielse af nuværende supplerende kapital
- ◆ forbedre mulighederne og vilkårene for optagelse af yderligere kapital

Tidsplan

Den forestående kapitaludvidelse er omfattet af nogle konkrete deadlines, som skal følge lovgivningen på området. Nedenfor kan du se, hvilke datoer der er vigtige at huske:

Kapitalbeviser

Tirsdag d. 13. november
Totalbanken offentliggør prospektmeddelelse

Onsdag d. 14. november
Tegningsperiode for nye kapitalbeviser starter

Mandag d. 17. december
Tegningsperiode for nye kapitalbeviser slutter

Tirsdag d. 18. december
Offentliggørelse af resultat af kapitalbevisudbuddet, hvis ikke der er sket fuldtegning tidligere i forløbet

Onsdag d. 19. december
Udstedelse og betaling af nye kapitalbeviser.

Fredag d. 21. december
Første dag for handel og notering af nye kapitalbeviser

Aktier

Tirsdag d. 13. november
Totalbanken offentliggør prospektmeddelelse

Onsdag d. 14. november
Sidste dag for handel med eksisterende aktier inkl. tegningsretter

Torsdag d. 15. november
Første dag for handel med eksisterende aktier ekskl. tegningsretter samt handel med tegningsretter begynder

Mandag d. 19. november kl. 12.30
Tildelingstidspunkt for tegningsretter

Tirsdag d. 20. november
Tegningsperiode for de nye aktier starter

Onsdag d. 28. november
Banken skal have modtaget din tegningsblanket

Fredag d. 30. november
Handel med tegningsretter slutter

Onsdag d. 5. december kl. 17.00
Tegningsperiode for de nye aktier slutter

Mandag d. 10. december
Forventet offentliggørelse af resultatet af aktieudbuddet

Mandag d. 17. december
Udstedelse af nye aktier.
Første dag for handel og notering af nye aktier

Sådan køber du nye aktier:

1. Hvis dine aktier er i **depot i Totalbanken** vil du modtage tegningsmaterialet fra Totalbanken pr. brev. Ønsker du at tegne aktier, skal du udfylde tegningsblanketten og returnere den i den medsendte svarkuvert, så den er banken i hænde senest onsdag d. 28. november 2012. Af praktiske årsager beder vi dig om at indsende tegningsblanketten så hurtigt som muligt. Har vi ikke hørt fra dig inden onsdag d. 28. november 2012 forsøger vi at sælge dine tegningsretter. Sælges dine tegningsretter på Fondsbørsen, bliver beløbet sat ind på din konto. Hvis tegningsretterne ikke sælges, så betyder det, at de er uden værdi.
2. Hvis dine aktier er i **depot i et andet pengeinstitut**, vil du modtage tegningsmaterialet fra dit eget pengeinstitut. Hvis du mod forventning ikke modtager en tegningsblanket, så skal du selv kontakte dit pengeinstitut. Tegningsblanketten skal returneres til det pengeinstitut, hvor du har dit depot. Du skal være opmærksom på, at dit pengeinstitut kan have en afleveringsfrist, der kan afvige fra Totalbankens frister. Hvis du ikke indsender tegningsblanketten, vil dit pengeinstitut normalt sælge tegningsretterne for dig. Vil du vide mere, så kontakt det pengeinstitut, hvor aktierne ligger i depot.

Værd at vide om de nye aktier

Bliv en endnu større del af banken

Totalbanken udbyder 1.400.000 stk. nye aktier til en tegningskurs på 20 kr. pr. stk. med fortegningsret for eksisterede aktionærer i forholdet 1:1.

Rent praktisk betyder det, at du får tildelt 1 tegningsret for hver nuværende Totalbanken-aktie, du har i dag. For at købe en ny aktie skal du have 1 tegningsret og betale 20 kr.

Bankens provenu af aktieudvidelsen vil ved fuld tegning blive 28.000.000 kr. ekskl. omkostninger.

De nye aktier udbydes i perioden fra d. 20. november til og med d. 5. december 2012. Tegningsrettighederne handles fra d. 15. november og frem til og med d. 30. november 2012.

De nye aktier har samme rettigheder som de eksisterende.

Ønsker du at købe flere aktier, end du har tegningsretter til, så kan du muligvis købe flere tegningsretter gennem banken og dermed få mulighed for at øge din aktiebeholdning i Totalbanken. Tegningsretter handles og prissættes i lighed med aktier via Fondsbørsen.

Når man ejer en aktie i et selskab, ejer man en andel af virksomhedens samlede værdi. I Totalbanken er den samlede værdi fordelt på 1.400.000 aktier. Målt i forhold til bankens samlede egenkapital pr. 30. september 2012 repræsenterer hver aktie en andel af bankens samlede værdi svarende til 151 kr. Med kursniveauet på Totalbanken-aktier pr. 30. september 2012 betyder det, at en andel af bankens samlede værdi på 1 kr. kunne købes for 22 ører.

Eksempel

1
eksisterende
aktie = 1
tegningsret

1
tegningsret
+ 20 kr. = 1
ny aktie

Eksempel hvis du har 150 Totalbanken-aktier i dag:

- ◆ Værdi 150 à kurs 33,40 kr. = 5.010 kr.
- ◆ 150 aktier = 150 tegningsretter
- ◆ 150 tegningsretter giver ret til at købe 150 nye aktier à 20 kr.
- ◆ For 3.000 kr. køber du 150 nye aktier
- ◆ Du har derefter 300 Totalbanken-aktier

Værd at vide om kapitalbeviser

Vi låner dine penge til 9,25 % p.a.

Et kapitalbevis er et gældsbrev i en virksomhed. Når du køber et kapitalbevis, låner du penge til virksomheden. Du får rente for at låne dine penge til virksomheden.

Kapitalbeviserne i Totalbanken er efterstillet kapital i form af hybrid kernekapital med en fast årlig rente på 9,25 %.

Kapitalbeviserne er uden udløb og er optaget til handel på Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX Copenhagen).

Efterstillet kapital er ikke dækket af Indskydergarantifonden.



Her er nogle facts om vores kapitalbeviser:

Kuponrente:

Kapitalbeviserne forrentes med en fast årlig kuponrente på 9,25 %.

Minimumskøb:

Nominelt 50.000 kr. pr. købsordre.

Stykstørrelse:

Kapitalbeviserne udstedes i 1.000 kr.

Udløb:

Kapitalbeviserne har principielt ingen udløb. Kapitalbeviserne kan tidligst indfries af banken efter 5 år. Banken beslutter indfrielsestidspunktet, dog med Finanstilsynets tilladelse.

Omkostninger ved køb:

Der er ingen omkostninger for investor.

Tegningsperiode:

Kapitalbeviserne kan købes fra d. 14. november til og med d. 17. december 2012.

Børsnotering:

Kapitalbeviserne er optaget til notering på Københavns Fondsbørs (NASDAQ OMX Copenhagen) fra og med d. 21. december 2012. Da udbuddet ikke er garanteret, bortfalder udbuddet, hvis der ikke tegnes minimum 15 mio. kr.

Nye aktier og kapitalbeviser

- ◆ I perioden **20. november til 5. december 2012** udbyder Totalbanken 1.400.000 stk. nye aktier til en tegningskurs på 20 pr. stk. med fortegningsret for eksisterende aktionærer i forholdet 1:1.
- ◆ I perioden **14. november til 17. december 2012** udbyder Totalbanken kapitalbeviser i form af hybrid kernekapital på op til 30 mio. kr. Kapitalbeviserne har en nominel rente på 9,25 % p.a.

Baggrunden for udbuddet

Udbuddet af henholdsvis nye aktier og kapitalbeviser sker for at styrke bankens solvensoverdækning og dermed sikre, at banken er klar til at deltage i de markeds-mæssige muligheder, der måtte opstå fremadrettet samt imødekomme de nye lovgivnings- og reguleringsmæssige tiltag, som bl.a. har medført øgede krav og forventninger til bankers kapitalisering.

Anvendelse af provenuet

Nettoprovenuet ved udbuddet forventes efter fradrag af skønnede omkostninger at udgøre mellem 25 mio. kr. ved minimumstegning og 55 mio. kr. ved maksimumstegning, idet kapitalbevisudbuddet ikke gennemføres, såfremt der ikke indkommer tegningsordrer for mere end 15 mio. kr., og nye kapitalbeviser udstedes for op til 30 mio. kr.

Provenuet fra udbuddet skal anvendes til ændring samt styrkelse af kapitalgrundlaget og dermed bankens solvensoverdækning.



Forløb af aktieudbuddet

Hvis du den 19. november 2012 kl. 12.30 er registreret hos VP Securities A/S som aktionær i Totalbanken, vil du for hver aktie, du ejer, blive tildelt 1 ny tegningsret.

Du kan vælge at

- ◆ Udnytte alle eller en del af tegningsretterne til at tegne nye aktier i tegningsperioden, der slutter den 5. december 2012.
- ◆ Sælge dine tegningsretter, helt eller delvist, senest den 30. november 2012, der er sidste dag, hvor tegningsretterne kan handles.

Du kan også købe yderligere tegningsretter via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og udnytte disse til at tegne yderligere nye aktier. Eksisterende og nye aktionærer har muligheden for at erhverve tegningsretter via NASDAQ OMX Copenhagen A/S og udnytte disse til at tegne nye aktier. Du skal bruge 1 tegningsret for at tegne 1 ny aktie og betale 20 kr. for hver ny aktie, du tegner.

Hvis du vil købe eller sælge tegningsretter eller tegne nye aktier, skal det ske gennem dit kontoførende institut eller anden finansiel formidler i henhold til disses regler. Vær opmærksom på, at dit kontoførende institut eller anden finansiel formidler kan have andre frister for meddelelse om udnyttelse af tegningsretter end angivet i denne informationsbrochure. Det kan også være et vilkår, at instituttet eller formidleren sælger dine tegningsretter på dine vegne, hvis du ikke har givet besked om andet inden en bestemt tidsfrist.

Forhåndstilsagn om tegning

Banken har indgået aftale med Arbejdernes Landsbank, hvorved Arbejdernes Landsbank vil aftage op til 700.000 stk. nye aktier à nominelt 20 kr., hvis aktieudbuddet ikke fuldtegnes.

Banken har indgået aftale med Gartnervænget Vissenbjerg ApS, hvorved Gartnervænget Vissenbjerg ApS vil aftage op til 700.000 stk. nye aktier à nominelt 20 kr., hvis aktieudbuddet ikke fuldtegnes. Gartnervænget Vissenbjerg ApS ejes af Entreprenør Poul Juhl Fischer, der er formand for bankens bestyrelse.

Nye aktier og kapitalbeviser

Forløb af kapitalbevisudbuddet

Kapitalbeviserne, der har en pålydende nominel rente på 9,25 % p.a., kan erhverves i perioden fra d. 14. november til d. 17. december 2012.

Kapitalbeviserne er godkendt til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S under navnet "9,25% TOTA-HYB2012" og har ISIN koden DK0030305552.

Kapitalbeviserne er evigtløbende, og der henvises til prospektet for detaljerede oplysninger om kapitalbevisudbuddet.

Potentielle investorer kan ikke basere deres investeringsbeslutning på denne informationsbrochure alene.

Der udbydes op til 30 mio. kr. Tegningen gennemføres kun, såfremt der tegnes minimum 15 mio. kr.

Kapitalbeviserne udstedes i andele af nom. 1.000 kr. og med en minimumstegning på 50.000 kr.

Kapitalbeviserne erhverves gennem Totalbanken. Tegningsblanket kan rekvireres i bankens filialer eller på bankens hjemmeside www.totalbanken.dk

Hovedtal

i 1.000 kr.	2012	2011	2010	2011	2010	2009
	<i>Review</i>	<i>Regnskabsperiode</i>		<i>Revideret</i>		
	<i>1. januar – 30. september</i>			<i>1. januar – 31. december</i>		
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	86.721	94.130	102.309	123.853	134.072	144.996
Kursreguleringer	8.506	538	14.904	4.871	16.571	22.120
Andre driftsindtægter	1.472	765	610	1.230	1.090	882
Udgifter til personale og administration m.v.	52.810	60.809	58.852	83.561	78.866	76.658
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.282	1.420	1.726	1.954	2.908	2.144
Andre driftsudgifter	2.815	5.078	12.230	3.986	12.610	15.821
Nedskrivninger på udlån m.v.	68.819	100.505	31.689	155.749	44.690	60.175
Resultat før skat	-29.027	-72.379	13.326	-115.296	12.659	13.200
Skat	13.388	-18.095	3.207	-29.646	2.799	5.524
Periodens resultat	-42.415	-54.284	10.119	-85.650	9.860	7.676
Balancen						
Udlån og andre tilgodehavender	1.575.299	1.957.700	2.022.778	1.815.429	2.024.996	2.057.943
Garantier	537.340	521.669	704.957	539.022	637.305	921.094
Indlån	1.871.715	1.961.774	1.926.384	1.885.580	1.937.242	1.955.726
Egenkapital ultimo	210.816	283.595	338.165	252.039	337.277	327.965
Aktivsum	2.428.792	3.030.393	3.204.631	2.904.928	3.197.371	3.145.895
Forretningsomfang	3.984.354	4.441.143	4.654.119	4.240.031	4.599.543	4.934.763
Nøgletal						
Egenkapitalforrentning før skat	-12,5	-23,3	4,0	-39,1	3,8	4,1
Egenkapitalforrentning efter skat	-18,3	-17,5	3,0	-29,1	3,0	2,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	98,8	109,8	105,0	109,4	109,5	110,4
Udlån i forhold til egenkapital	7,5	6,9	6,0	7,2	6,0	6,3
Solvensprocent	15,4	14,7	18,9	14,8	17,5	18,3
Kernekapitalprocent	11,5	12,3	14,7	11,8	15,2	14,2
Individuelt opgjort solvensbehov	13,4	12,9	10,7	14,4	11,4	10,6

Udbudsbetingelser - aktieudbuddet

Banken har offentliggjort et prospekt, der indeholder detaljerede oplysninger om banken og om udbuddet. Oplysningerne i denne informationsbrochure er kun et uddrag af de oplysninger, der er indeholdt i prospektet.

Beslutning om køb eller udnyttelse af tegningsretter og tegning af nye aktier sker på baggrund af prospektet, hvor de fuldstændige betingelser er beskrevet, og ikke på grundlag af denne brochure. Prospektet kan downloades på www.totalbanken.dk.

Deltagelse i udbuddet i andre lande end Danmark og Grønland kan være begrænset ved lov. Før du træffer beslutning om investering i banken, bør du læse prospektet. Prospektet findes på www.totalbanken.dk, dog med visse begrænsninger for personer bosat uden for Danmark og Grønland. Kontakt banken, hvis du ønsker at få tilsendt et prospekt.

Aktieudbuddet

Aktieudbuddet omfatter 1.400.000 stk. nye aktier à nominelt 20 kr. med fortegningsret for eksisterende aktionærer.

Udbudskurs

De udbudte aktier udbydes til 20 kr. pr. udbudt aktie, franko.



Tegningsforhold

Aktieudbuddet gennemføres i forholdet 1:1, hvilket betyder, at alle eksisterende aktionærer er berettiget til og får tildelt én (1) tegningsret for hver én (1) eksisterende aktie, som de ejer på tildelingstidspunktet, og at der skal anvendes én (1) tegningsret for at tegne ét (1) stk. udbudt aktie.

Tildeling af tegningsretter

Den 19. november 2012 kl. 12.30 dansk tid vil enhver, som er registreret i VP som aktionær i banken, få tildelt én (1) tegningsret for hver én (1) eksisterende aktie.

Handel med tegningsretter

Tegningsretterne kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen i perioden fra den 15. november 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 30. november 2012 kl. 17.00 dansk tid. Indehavere af tegningsretter, der ønsker at sælge deres tegningsretter, skal give deres kontoførende institut eller anden finansiel formidler meddelelse herom.

Tegningsperiode

Tegningsperioden for de udbudte aktier løber fra den 20. november 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 5. december 2012 kl. 17.00 dansk tid. De udbudte aktier vil i denne periode blive tildelt en midlertidig fondskode, som alene vil blive anvendt af VP til at sikre den praktiske gennemførelse af udbuddet. Det er vigtigt at understrege, at de nye aktier først kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, når kapitalforhøjelsen er registreret hos Erhvervsstyrelsen, forventeligt den 17. december 2012. Den midlertidige fondskode forventes sammenlagt med den eksisterende fondskode efter bankens generalforsamling i marts 2013.

Tegningsmetode

Indehavere af tegningsretter, der ønsker at tegne udbudte aktier, skal gøre dette gennem deres kontoførende institut eller anden finansiel formidler i henhold til det pågældende instituts eller den pågældende formidlers regler. Tidspunktet for, hvornår der skal ske meddelelse om udnyttelse, afhænger af indehaverens aftale med og regler og procedurer for det relevante kontoførende institut eller anden finansiel formidler, og tidspunktet kan være tidligere end den sidste dag i tegningsperioden. Når en indehaver har udnyttet sine tegningsretter, kan udnyttelsen ikke trækkes tilbage eller ændres.

Udnyttede tegningsretter

Efter udløbet af tegningsperioden for tegning af nye aktier bortfalder tegningsretterne og mister deres gyldighed og værdi, og indehaverne er ikke berettiget til kompensation. Tegningsperioden udløber den 5. december 2012 kl. 17.00 dansk tid.

Tegningsgaranti og tegningstilsagn

Banken har indgået aftale med Arbejdernes Landsbank, hvorved Arbejdernes Landsbank vil aftage op til 700.000 stk. nye aktier à nominelt 20 kr., hvis aktieudbuddet ikke fuldtegnes.

Banken har indgået aftale med Gartnervænget Vissenbjerg ApS, hvorved Gartnervænget Vissenbjerg ApS vil aftage op til 700.000 stk. nye aktier à nominelt 20 kr., hvis aktieudbuddet ikke fuldtegnes. Gartnervænget Vissenbjerg ApS ejes af Entreprenør Poul Juhl Fischer, der er formand for bankens bestyrelse.

Banken er således sikret tegning af i alt 1.400.000 stk. udbudte aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på i alt 28 mio. kr. i forbindelse med udbuddet.

Udbudsbetingelser - kapitalbevisudbuddet

Banken har offentliggjort et prospekt, der indeholder detaljerede oplysninger om banken og om udbuddet. Oplysningerne i denne informationsbrochure er kun et uddrag af de oplysninger, der er indeholdt i prospektet.

Beslutning om køb af kapitalbeviser sker på baggrund af prospektet, hvor de fuldstændige betingelser er beskrevet, og ikke på grundlag af denne brochure. Prospektet kan downloades på www.totalbanken.dk.

Deltagelse i udbuddet i andre lande end Danmark og Grønland kan være begrænset ved lov. Før du træffer beslutning om investering i banken, bør du læse prospektet. Prospektet findes på www.totalbanken.dk, dog med visse begrænsninger for personer bosat uden for Danmark og Grønland. Kontakt banken, hvis du ønsker at få tilsendt et prospekt.



Udstedt beløb

Kapitalbeviser i form af hybrid kernekapital for op til 30 mio. kr. Kapitalbevisudbuddet gennemføres ikke, såfremt der ikke indkommer tegningsordrer for mere end 15 mio. kr.

Stykstørrelse og valuta

De udbudte kapitalbeviser er udstedt i danske kroner og udstedes i andele af nominelt 1.000 kr. med minimumstegning på 50.000 kr.

Retsstilling

De nye kapitalbeviser har status som hybrid kernekapital som defineret i § 128 stk. 2 i Lov om Finansiell Virksomhed, jf. basiskapitalbekendtgørelsen § 13 stk. 2. I tilfælde af bankens likvidation eller konkurs er de nye kapitalbeviser efterstillede al anden gæld (med undtagelse af øvrig hybrid kernekapital) og herunder ansvarlig lånekapital, men er foranstillet aktiekapital. De nye kapitalbeviser kan medgå til dækning af tab, uanset om Finanstilsynet tillader, at banken fortsætter sin virksomhed. De nye kapitalbeviser har samme prioritet (pari passu) som al nuværende og fremtidig hybrid kernekapital i banken.

Tegningsperiode

Tegningsperioden for de udbudte kapitalbeviser løber fra d. 14. november 2012 kl. 9.00 dansk tid til d. 17. december 2012 kl. 17.00 dansk tid, begge dage inklusive.

Fortrinsallokering

Der er ingen fortrinsallokering.

Børsnotering

Kapitalbeviserne er godkendt til optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX med forventet første noteringsdag den 21. december 2012.

Emissionskurs

Kapitalbeviserne udstedes til kurs 100, franko.

Løbetid og førtidsindfrielse

Kapitalbeviserne er evigtløbende, da det er hybrid kernekapital som udstedes, men med mulighed for førtidsindfrielse. Det er banken alene som beslutter om kapitalbeviserne skal tilbagebetales, dog forudsat Finanstilsynets tilladelse. Kapitalbeviserne kan indfries efter 5 år og hvert år herefter til kurs 100.

Banken kan alene indfri de nye kapitalbeviser i henhold til ovenstående, såfremt banken har tilstrækkelig kapital efter indfrielsen og i en overskuelig tid derefter, eller såfremt kapitalen erstattes af kapital af mindst samme kvalitet, så den finansielle og solvensmæssige situation forbliver betryggende.

ISIN koder

Nye kapitalbeviser DK0030305552.

Rentesats og forfaldsdatoer

Kapitalbeviserne forrentes fra udstedelsen den 19. december 2012 med en fast kuponrente på 9,25 % p.a. Første mulige indfrielsesdato er den 19. december 2017.



Risikofaktorer

Investering i tegningsretter, aktier og kapitalbeviser, herunder de udbudte aktier og kapitalbeviser, indebærer betydelige risici. Tegningsretter, aktier og kapitalbeviser er investeringsprodukter, der er risikomærket i kategorien "gul" i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter (bekendtgørelse nr. 345 af 15. april 2011).

Risikomærkning i kategorien "gul" betyder, at der er risiko for, at investorer kan tabe det investerede beløb helt eller delvist, men at produktet i henhold til risikomærkningskategorien ikke er vanskeligt at gennemskue.

Risikofaktorerne, der er beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet bør sammen med de øvrige oplysninger i prospektet gennemgås nøje forud for en beslutning om at investere i tegningsretterne, de udbudte aktier eller kapitalbeviserne. Beskrivelsen udgør ikke en udtømmende opremsning af de med en investering forbundne risikofaktorer.

Følgende risikofaktorer, der af banken vurderes som væsentlige, bør sammen med de øvrige oplysninger i prospektet overvejes omhyggeligt, inden der træffes beslutning om investering i tegningsretterne, de nye aktier, de nye kapitalbeviser eller de eksisterende aktier i banken.

Skulle nogle af de nedennævnte risikofaktorer blive aktuelle, vil det kunne få en væsentlig negativ indflydelse på bankens virksomhed, forventninger, økonomiske stilling, driftsresultater og værdien af tegningsretterne, de nye aktier, de nye kapitalbeviser og / eller de eksisterende aktier.

Det er ikke muligt at kvantificere betydningen af de enkelte risikofaktorer, idet hver risikofaktor kan materialisere sig i større eller mindre omfang og have uforudsete konsekvenser. De væsentligste risikofaktorer vedrørende bankens virksomhed kan opdeles i følgende kategorier:

- ◆ Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold
- ◆ Risici forbundet med krediteksporeringer (udlån og garantier)
- ◆ Risici relateret til solvens
- ◆ Risici relateret til likviditet og funding
- ◆ Risici forbundet med markedsrisiko
- ◆ Andre risici forbundet med bankens virksomhed
- ◆ Risici forbundet med love, regler og restriktioner
- ◆ Risici forbundet med udbuddet

Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold

Fortsat volatilitet på de globale finansielle markeder og negativ makroøkonomisk udvikling kan påvirke banken negativt. Bankens eksponering over for en forretningsmæssig risiko.

Risici forbundet med krediteksporeringer (udlån og garantier)

Banken har en væsentlig kreditrisiko i forbindelse med udlånsaktivitet. Negative ændringer i kreditkvaliteten af bankens engagementer, særligt vedrørende erhvervskunder eller fald i værdien af de bagvedliggende sikkerheder, vil kunne forårsage yderligere individuelle og potentielt også gruppevise nedskrivninger samt tab eller endeligt tab på allerede nedskrevne engagementer, eller vil kunne øge bankens solvensbehov.

Såfremt ovennævnte negative påvirkninger af kreditrisikoen indtræffer, kan det få væsentlige negative konsekvenser for bankens finansielle stilling og driftsmæssige resultater. Negative ændringer i kreditkvaliteten vil i yderste konsekvens kunne medføre, at banken mister sin tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed eller bliver tvunget til afvikling eller ophør som selvstændig bank med tab til følge for investorerne.



Banken har en væsentlig eksponering mod risici relateret til ejendomssektoren. Bankens eksponering mod risici relateret til finansiering og forsikring. Bankens eksponering mod risici relateret til landbrugssektoren. Bankens eksponering mod kreditrisiko på store engagementer. Bankens eksponering mod risici over for kunder med engagementer hos andre pengeinstitutter eller kreditorer.

Banken er eksponeret mod kreditrisiko på sine finansielle modparter samt mod risici forbundet med betalinger til fremadrettede garantiordninger.

Risici relateret til solvens

Bankens resultater og eksistensgrundlag kan påvirkes, hvis solvensprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig. En forøgelse af de risikovægtede poster kan medføre en reduktion af bankens solvensprocent.

Det individuelle solvenskrav bestemmes på baggrund af en række faktorer, herunder de vurderede kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici m.v. Forøges nogle af disse risici, herunder som følge af forringelse af boniteten af kreditporteføljen, kan dette påvirke det individuelle solvenskrav. Såfremt Finanstilsynet fastsætter et højere solvenskrav for banken, end den er i stand til at opfylde, vil det i yderste konsekvens kunne medføre, at banken mister sin tilladelse til at drive pengeinsti-

Risikofaktorer

tutvirksomhed eller bliver tvunget til afvikling eller ophør som selvstændig bank med tab til følge for investorerne.

Bankens solvens er pr. 30. september 2012 opgjort til 15,4 % og det individuelle solvensbehov til 13,4 %. Det resulterer i en solvensoverdækning på 2,0 procentpoint, svarende til 42 mio. kr. Ved maksimumtegning vil banken alt andet lige efter kapitaludvidelsen ved fuld tegning have en solvens på 17,8 % pr. 30. september 2012. Dette vil således resultere i en solvensoverdækning på 4,4 procentpoint, hvilket svarer til et beløb på 97 mio. kr. over det af banken individuelt beregnede solvensbehov på 13,4 % pr. 30. september 2012.

Solvensoverdækningen udtrykker den modstandskraft, banken har for Risikofaktorer, der ikke allerede er forudset i bankens individuelle solvensbehov eller i bankens regnskaber. Med de risikofaktorer, der indgår i bankens individuelle solvensbehov og i bankens regnskaber, er det ledelsens vurdering, at kapitaludvidelsen bringer bankens modstandskraft op på et acceptabelt niveau.

Risici relateret til likviditet og funding

Bankens aktiviteter indebærer likviditetsrisiko. Bankens aktiviteter medfører funding og refinansieringsrisiko.

Banken har risici forbundet med Garantiordningen under Lov om Finansiell Stabilitet. Bankens fundingsammensætning indebærer refinansieringsrisiko.

Banken har en overskydende likviditet opgjort jf. § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed på 351 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2012, hvilket svarer til en overdækningsprocent på 134,5 %. Den væsentligste del af bankens funding består af indlån på 1.872 mio. kr. pr. 30. september 2012, der har en spredning på en lang række indlån under 750.000. kr. Banken er i meget begrænset omfang eksponeret mod større indlån fra enkeltkunder. Banken har et indlånsoverskud på 296 mio. kr. pr. 30. september 2012.

Risici forbundet med markedsrisiko

Der er risiko forbundet med, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres. Banken er eksponeret over for renterisiko, valutarisiko og aktierisiko. Banken er eksponeret mod indirekte effekt af markedsrisiko.

Andre risici forbundet med bankens virksomhed

Der er operationel risiko forbundet med driften i banken. Banken kan være ude af stand til at rekruttere eller fastholde nøglepersoner.

Risici forbundet med love, regler og restriktioner

Ændrede lovgivningsmæssige og regulatoriske krav kan påvirke banken. Overskridelse af Tilsynsdiamanten kan påvirke banken. Banken ligger tæt på grænseværdierne for ejendoms-

eksponering og store engagementer i Tilsynsdiamanten, men opfylder samtlige af Tilsynsdiamantens grænseværdier pr. 30. september 2012.

Banken er eksponeret mod risici i forbindelse med indførelse af de nye Basel III regler fra 2013. Banken er eksponeret mod en risiko for ændringer i skatte- og afgiftslovgivningen og skat- teforhøjelser. Banken er eksponeret over for omdømmerisiko.

Såfremt bankens finansielle stilling ændres, eller love, regler og restriktioner ændres, kan dette få væsentlige negative konsekvenser for bankens finansielle stilling og driftsmæssige resultater. I yderste konsekvens vil det kunne medføre, at banken ikke kan overholde disse og derfor mister sin tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed eller bliver tvunget til afvikling eller ophør som selvstændig bank med tab til følge for investorerne.

Risici forbundet med aktieudbuddet og de nye aktier

Markedskursen på de nye aktier og tegningsretterne kan være meget volatil. Der er ingen sikkerhed for, at der vil være nogen aktiv handel med tegningsretter, og likviditeten kan være begrænset. Eksisterende aktionærer, som ikke udnytter deres tegningsretter, kan potentielt lide tab og vil opleve en udvanding af deres aktiebeholdning. Der er ikke sikkerhed for, at der kan opretholdes likviditet i aktierne.

Udstedes der nye aktier i banken i fremtiden, kan det have negativ påvirkning på eksisterende aktionærers aktiebeholdning samt markedskursen. Såfremt aktieudbuddet ikke gennemføres, kan investorer som har købt eller fået tildelt tegningsretter lide et tab. Såfremt der sker et væsentligt fald i markedskursen på aktierne, kan tegningsretterne miste deres værdi. Manglende udnyttelse af tegningsretter inden udløbet af tegningsperioden vil medføre bortfald af tegningsretter.

Banken er registreret i henhold til dansk lovgivning, hvilket kan gøre det svært for eksisterende aktionærer bosiddende udenfor Danmark at udnytte eller håndhæve visse rettigheder. Tegningsretterne kan muligvis ikke erhverves og/eller udnyttes af eksisterende aktionærer bosiddende udenfor Danmark. Eksisterende og nye aktionærer udenfor Danmark er udsat for valutarisici.

Risici forbundet med kapitaludbuddet og de nye kapitalbeviser

Risici relateret til kurs på og likviditet i kapitalbeviserne. Risici relateret til bortfald af rentebetalinger. Risici forbundet med efterstillet gæld. Risici relateret til nedskrivning af hovedstol samt ikke-betalte renter.

Risici relateret til førtidsindfrielse. Risici relateret til yderligere udstedelser. Risici relateret til lov og værneting. Risici relateret til at kapitalbeviserne udenfor Danmark er udsat for valuta-kursudsving.

◆ HOVEDSÆDE

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup
Tlf. 63 457 000
www.totalbanken.dk



◆ FILIALER

Odense

Lille Gråbrødrestrede 1
5000 Odense C
Tlf. 63 457 002

Tarup

Rugårdsvej 244
5210 Odense NV
Tlf. 63 457 008

Tommerup

Tallerupvej 24
5690 Tommerup
Tlf. 63 457 006

Vissenbjerg

Vestergade 2 A
5492 Vissenbjerg
Tlf. 63 457 003

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup
Tlf. 63 457 001

Vigtig information til aktionærer og investorer i Totalbanken

Denne informationsbrochure erstatter ikke bankens prospekt som beslutningsgrundlag for deltagelse i udbuddet af aktier og kapitalbeviser i banken, og er ikke en anbefaling om at deltage i udbuddet.

Denne folder må hverken helt eller delvist offentliggøres, sendes eller distribueres hverken direkte eller indirekte i USA, Canada, Japan, Australien eller hvilket som helst andet land, hvor landets regler forbyder dette. På tilsvarende måde må aktionærer eller investorer hjemhørende i disse lande ej heller downloade prospektet.

Cvr.nr. 10349818