

# **AKTIESELSKABET NORDFYNS BANK**

**Prospekt 2012**

**Resumé - Kapitalbevisudbuddet**

(Prospektet består af dette resumé dateret den 24. maj 2012, et registreringsdokument dateret den 24. maj 2012 og en værdipapirnote dateret den 24. maj 2012)

## Resumé af Kapitalbevisudbuddet

Resuméet skal læses som en indledning til Prospektet. Ved enhver beslutning om investering i de Udbudte Kapitalbeviser bør hele Prospektet tages i betragtning, herunder de dokumenter, der indgår i form af henvisninger, samt de risici, der er forbundet med en investering i Kapitalbeviserne som anført i afsnittet "Risikofaktorer". Resuméet er ikke fuldstændigt og medtager ikke alle oplysninger, som bør tages i betragtning ved en beslutning relateret til de Udbudte Kapitalbeviser. Hvis en sag vedrørende oplysninger i Prospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor blive forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelsen af Prospektet, inden sagen indledes.

Banken, som har udfærdiget resuméet eller eventuelle oversættelser heraf og anmodet om godkendelse heraf, kan ifalde et erstatningsansvar, men kun såfremt det er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af Prospektet.

Udbuddet af Kapitalbeviser sker samtidig med et parallelt udbud af Nye Aktier ("Aktieudbuddet") i Nordfyns Bank. Tilsammen defineres Kapitalbevisudbuddet og Aktieudbuddet ("Udbuddet").

### Nordfyns Bank

Nordfyns Bank blev stiftet i 1897 under navnet A/S Bogense Bank og er i dag et lokalt pengeinstitut på Fyn med hovedkontor i Bogense. Nordfyns Bank er en full-service bank for private kunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner. Nordfyns Bank har i alt 22.000 kunder ved udgangen af 1. kvartal 2012.

Nordfyns Bank er børsnoteret på NASDAQ OMX og ejes i dag af mere end 6.000 aktionærer ("Eksisterende Aktionærer"), hvoraf flertallet er kunder i Banken eller på anden måde har relationer til Banken og/eller lokalområdet, hvor Banken agerer.

Nordfyns Bank definerer sit markedsområde som Fyn med Nordfyn, Odense, Middelfart og Kerteminde kommuner som det primære markedsområde. Banken har gennem årene udbygget sin position på Fyn gennem etablering af nye filialer, senest i Middelfart i 2010.

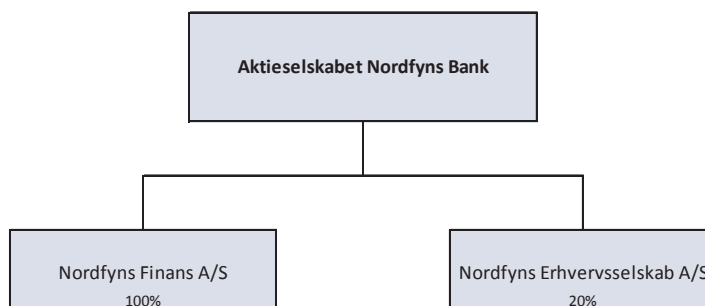
Forretningsomfanget i Banken fordeler sig ved udgangen af 2011 med ca. 54 % på privatkundesegmentet og ca. 46 % på erhvervssegmentet. Offentlige institutioner tegnede sig ved udgangen af 2011 for ca. 0,1 % af det totale forretningsomfang.

Banken beskæftiger i dag 93 medarbejdere og har et forretningsomfang (defineret som summen af udlån, indlån og garantier) ved udgangen af 1. kvartal 2012 på ca. DKK 3,7 mia.

### Koncernstruktur

Aktieselskabet Nordfyns Bank er moderselskab i koncernen, og har ét datterselskab og ét associeret selskab.

Figur 1. Selskabsstruktur



## **Baggrund for Udbuddet**

Banken har igennem hele Finanskrisen opnået positive årsresultater efter skat og har i dag et kapitalgrundlag med en solvensprocent på 13,1 % og en kernekapitalprocent på 11,9 % pr. 31. marts 2012. Det individuelle solvensbehov er af Banken opgjort til 9,1 %, hvilket indebærer at Bankens solvensmæssige overdækning er på 4,0 procentpoint pr. 31. marts 2012.

Bankens kapitalgrundlag er i dag blandt andet baseret på to efterstillede kapitalindskud herunder statslig hybrid kernekapital modtaget under Bankpakke II.

Nordfyns Bank har i 2011 førtidsindfriet DKK 100 mio. ud af den samlede statsgaranterede låneudstedelse på DKK 345 mio., således at Banken pr. Prospektdatoen har statsgaranterede låneudstedelser på i alt DKK 245 mio.

Baggrunden for Udbuddet er at:

- Forbedre muligheder og vilkår for optagelse af ny seniorkapital til eventuel afløsning af statsgaranteret funding
- Forberede en indfrielse af den hybride statslige kapital, hvilket bl.a. har stor positiv driftspåvirkning
- Skabe mulighed for vurdering af førtidig indfrielse af nuværende supplerende kapital
- Sikre grundlaget for Bankens fortsatte markedsmæssige udvikling
- Opnå en bedre vurdering af Banken gennem en forøgelse af kernekapitalen

Finanskrisen har medført at pengeinstitutter i de kommende år vil blive mødt med skærpede krav til sammensætning af kapitalgrundlaget gennem de nye Basel III regler. Disse forventes fra 2013 at medføre, at kravene til indregning af efterstillet kapital gradvist skærpes, således at krav til egenkapitalandelen stiger og mulighed for indregning af efterstillede kapitalindskud delvist begrænses.

## **Anvendelse af provenuet**

Nettoprovenuet fra Udbuddet ved tegning af samtlige Udbudte Aktier og Udbudte Kapitalbeviser forventes efter fradrag af skønnede omkostninger at udgøre DKK 34,6 mio.

Provenuet fra Udbuddet skal anvendes til ændring samt styrkelse af kapitalgrundlaget, forud for indførelse af de skærpede Basel III krav til efterstillet kapital.

For yderligere oplysninger om Bankens kapitalberedskab henvises til afsnit 10 "Kapitalressourcer" i Registreringsdokumentet.

## **Risikofaktorer**

Bankens aktiviteter er behæftet med risici, og der er en ikke uvæsentlig risiko forbundet med investering i de Udbudte Kapitalbeviser.

Følgende risikofaktorer, der af Banken vurderes som væsentlige, bør sammen med de øvrige oplysninger i dette Prospekt overvejes omhyggeligt, inden der træffes beslutning om investering i de Udbudte Kapitalbeviser.

De væsentligste risikofaktorer vedrørende Bankens virksomhed kan opdeles i følgende kategorier:

- 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
- Andre risici forbundet med Bankens virksomhed
- Risici forbundet med love, regler og restriktioner
- Risici forbundet med Kapitalbevisudbuddet og de Nye Kapitalbeviser

### **Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold**

Fortsat volatilitet på de globale finansielle markeder og en negativ makroøkonomisk udvikling kan påvirke Banken negativt. Banken er eksponeret overfor en forretningsmæssig risiko.

### **Risici forbundet med krediteksponeringer**

En forringelse af kreditkvaliteten kan påvirke Bankens finansielle resultat. Banken er eksponeret mod risici relateret til transportvirksomheder, hoteller og restauranter. Banken er eksponeret mod risici relateret til ejendomssektoren. Banken er eksponeret mod risici relateret til handelsvirksomheder. Banken er eksponeret mod risici relateret til landbrugssektoren. Banken er eksponeret mod kreditrisiko på sine finansielle modparter. 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 aktiver kan medføre en reduktion af Bankens solvensprocent.

### **Risici relateret til likviditet og funding**

Bankens aktiviteter indebærer likviditetsrisiko. Bankens aktiviteter medfører funding og refinansieringsrisiko. Risici forbundet med Garantiordningen under Lov om Finansiell Stabilitet. Bankens fundings sammensætning indebærer refinansieringsrisiko fra 2013.

### **Risici forbundet med markedsrisiko**

Der er risiko forbundet med, at markedsværdien af Bankens aktiver og passiver ændres. Banken er eksponeret overfor renterisiko. Banken er eksponeret overfor valutarisiko. Banken er eksponeret mod indirekte effekt af markedsrisiko.

### **Andre risici forbundet med Bankens virksomhed**

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. 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 skatteforhøjelser. Banken kan blive negativt påvirket af ændringer i skatte- og afgiftslovgivningen samt ved skatteforhøjelser.

### **Risici relateret til Kapitalbevisudbuddet og de Nye Kapitalbeviser**

Risici relateret til kurs 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 kapitalbevisere udenfor Danmark er udsat for valutakursudsving.

### **Markedet**

Banken har i dag ca. 22.000 kunder, hvoraf en relativ stor del er aktionærer. Kundesammensætningen består af ca. 19.500 privatkunder og ca. 2.500 erhvervs-kunder. Disse tegner sig for henholdsvis 56 % og 44 % af de samlede udlån og garantier i Banken.

I Nordfyns Banks markedsområde, som er Fyn, er der tilstedeværelse af de landsdækkende og hovedparten af de regionale pengeinstitutter. Hertil kommer et mindre antal lokale pengeinstitutter. Nordfyns Bank har en god position i markedet, og har gennem de seneste år været i stand til at udbygge denne.

## Resultatforventninger

Bankens basisindtjening forventes at stige i forhold til 2011. Denne stigning hænger i høj grad sammen med de gennemførte rentestigninger i 2011, der vil få fuld effekt i 2012.

Banken forventer at basisindtjeningen udvikler sig tilfredsstillende og samlet set som forventet. Budgettet udviser en forventet basisindtjening, før kursreguleringer og nedskrivninger, i niveauet DKK 40 - 50 mio. i 2012.

Banken forventer endvidere at nedskrivningsniveauet i 2012 vil være nogenlunde som i 2011.

## Bestyrelsen og Direktionen

Bestyrelsen i Banken består af:

Allan Nielsen (Formand)  
Per Mægaard (Næstformand)  
Flemming Møllgaard Jensen  
Ejnar Larsen  
Lars Rasmussen  
Torsten Jørgensen (medarbejdervalgt)  
Steffen Nicolaisen (medarbejdervalgt)  
Flemming Tholsgaard (medarbejdervalgt)

Bankens daglige Ledelse består af bankdirektør Holger Bruun.

## Forventet tidsplan for Kapitalbevisudbuddets gennemførelse

| Begivenhed  | Tidspunkt  |
|---|--|
| Offentliggørelse af Prospekt  | 24. maj 2012   |
| Tegningsperioden for de Udbudte Kapitalbeviser begynder                     | 6. juni 2012, kl. 09.00 dansk tid  |
| Tegningsperioden for de Udbudte Kapitalbeviser slutter                      | 19. juni 2012, kl. 17.00 dansk tid   |
| Forventet gennemførelse af Udbuddet og offentliggørelse af resultatet heraf | Udbuddet bliver kun gennemført, når og hvis de Udbudte Kapitalbeviser, der tegnes, udstedes af Banken og registreres i Erhvervsstyrelsen, hvilket forventes at ske to Bankdage efter Tegningsperiodens udløb (forventeligt den 21. juni 2012). |
| Registrering af de Udbudte Kapitalbeviser                                   | Forventes at ske den 26. juni 2012   |
| Officiel notering af de Nye Kapitalbeviser                                  | Forventes at ske den 27. juni 2012   |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Udsteder</b>                     | Aktieselskabet Nordfyns Bank<br>(CVR-nr.: 64 86 52 18)<br>Adelgade 49<br>DK-5400 Bogense<br>Danmark  |
| <b>Udstedt beløb</b>                | Kapitalbeviser i form af hybrid kernekapital for op til DKK 15.000.000.<br><br>Kapitalbevisudbuddet gennemføres ikke, såfremt der ikke indkommer tegningsordrer for mere end DKK 10.000.000.   |
| <b>Stykstørrelse og valuta</b>      | De Udbudte Kapitalbeviser er denomineret i danske kroner og udstedes i andele af nominelt DKK 1.000 med minimumstegning på DKK 50.000.   |
| <b>Retsstilling</b>                 | Den Hybride Kernekapital udstedes i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 128 og Bekendtgørelse nr. 764 af 24. juni 2011, med deraf følgende efterstilling og ret til, under visse forhold, at lade rentebetalinger bortfalde, samt nedskrivning af hovedstol og ikke-betalte renter m.m.                       |
| <b>Tegningsperiode</b>              | Tegningsperioden for de Udbudte Kapitalbeviser løber fra den 6. juni 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 19. juni 2012 kl. 17.00 dansk tid, begge dage inklusive.  |
| <b>Fortrinsallokering</b>           | Der er ingen fortrinsallokering.   |
| <b>Børsnotering</b>                 | Kapitalbeviserne er godkendt til optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX med forventet første noteringsdag den 27. juni 2012.  |
| <b>Emissionskurs</b>                | Kapitalbeviserne udstedes til kurs 100, franko.  |
| <b>Løbetid og førtidsindfrielse</b> | Kapitalbeviserne er evigtløbende, da det er Hybrid Kernekapital som udstedes, men med mulighed for førtidsindfrielse. Det er Nordfyns Bank alene som beslutter om Kapitalbeviserne skal tilbagebetales, dog forudsat Finanstilsynets tilladelse. Kapitalbeviserne kan indfries efter 5 år og hvert år herefter til kurs 100. |
| <b>ISIN koder</b>                   | Nye Kapitalbeviser DK0030299722  |
| <b>Rentesats og forfaldsdatoer</b>  | Kapitalbeviserne forrentes fra udstedelse den 26. juni 2012 med en fast kuponrente på 8,75 % p.a.<br><br>Første indfrielsesdato er den 26. juni 2017.  |
| <b>Bestilling af Prospektet</b>     | Anmodning om fremsendelse af Prospektet kan rettes til:<br><br>Aktieselskabet Nordfyns Bank<br>Adelgade 49<br>DK-5400 Bogense<br>Danmark<br>Telefon: +45 59 48 93 00<br>Fax: +45 76 24 17 73   |

E-mail: [investering@nordfynsbank.dk](mailto:investering@nordfynsbank.dk)

Prospektet kan også hentes på Nordfyns Banks hjemmeside, [www.nordfynsbank.dk](http://www.nordfynsbank.dk). Med undtagelse af oplysninger, der indgår i Prospektet ved henvisning, udgør indholdet af hjemmesiden ikke en del af nærværende Prospekt.

## Definitioner

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Aktierne                | Aktier hver à nominelt DKK 100 til enhver tid udstedt af Nordfyns Bank.  |
| Aktieudbuddet           | Kapitalforhøjelse med fortegningsret omfattende et udbud af op til 110.000 stk. Nye Aktier à nominelt DKK 100 i Nordfyns Bank med fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer i forholdet 2:1.   |
| Arbejdernes Landsbank   | Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, (CVR. nr. 31 46 70 12).  |
| Banken                  | Aktieselskabet Nordfyns Bank, (CVR-nr. 64 86 52 18) samt dets direkte og indirekte ejede datterselskaber og associerede virksomheder.  |
| Bankpakke I             | Den i kap. 1-4 i Lov om Finansiell Stabilitet etablerede statslige garanti og ordning til afvikling af nødlidende pengeinstitutter.  |
| Bankpakke II            | Se Lov om Statsligt Kapitalindskud.  |
| Bankpakke III           | Lov nr. 721 af 25. juni 2010 om ændring af Lov om Finansiell Stabilitet mv. (håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb). Loven trådte i kraft 1. oktober 2010, jf. ændring af Lov om Finansiell Stabilitet mv. § 5.   |
| Bankpakke IV            | Ved aktstykke nr. 181 udarbejdet af Økonomi- og Erhvervsministeriet den 29. august 2011, som blev tiltrådt af et flertal i finansudvalget den 7. september 2011, blev Erhvervs- og Vækstministeren bemyndiget til at foranledige indført en udvidelse af mulighederne for at redde nødlidende pengeinstitutter.  |
| Bestyrelsen             | Bestyrelsen i Nordfyns Bank, som pr. Prospektdataen består af Allan Nielsen (bestyrelsesformand), Per Maegaard (næstformand), Flemming Møllgaard Jensen, Ejnar Larsen, Lars Rasmussen, Torsten Jørgensen, Steffen Nicolaisen, Flemming Tholsgaard.   |
| Det Private Beredskab   | Det Private Beredskab til Afvikling af Nødlidende Banker, Sparekasser og Andelskasser. Foreningen er stiftet af Finansrådet og har til formål at medvirke til, at nødlidende banker, sparekasser og andelskasser - som alternativ til konkurs - kan afvikles ved, at en anden bank, sparekasse eller andelskasse overtager den nødlidende virksomhed og viderefører denne. |
| Direktionen             | Direktionen i Nordfyns Bank, som pr. Prospektdataen består af bankdirektør Holger Bruun.   |
| DKK                     | Danske kroner.   |
| Eksisterende Aktier     | Aktiekapitalen i Nordfyns Bank inden Udbuddet udgør nominelt DKK 22.000.000, bestående af 220.000 stk. aktier à nominelt DKK 100 pr. stk.  |
| Eksisterende Aktionærer | Enhver der er registreret i VP Securities A/S som aktionær pr. Tildelingstidspunktet.  |
| EUR                     | Euro.  |
| Finanstilsynet          | Del af Erhvervs- og Vækstministeriet og fungerer som sekretariat for Det Finansielle Virksomhedsråd, Fondsrådet samt Penge- og Pensionspanelet og hvis formål er at føre tilsyn med de finansielle virksomheder.   |
| Finansiell rådgiver     | NIRO Invest ApS.   |
| Finansiell Stabilitet   | Finansiell Stabilitet A/S blev stiftet i oktober 2008 som led i en aftale mellem den danske stat og den finansielle sektor i Danmark (Det Private Beredskab) om sikring af den finansielle stabilitet i Danmark.   |
| Garantifonden           | Garantifonden for indskydere og investorer.  |
| Garantiordningen        | Garantiordningen er en del af Lov om Finansiell Stabilitet og omfatter pengeinstitutter, som senest den 13. oktober 2008 har anmodet om at blive medlem af Det Private Beredskab. Garantiordningen ophørte den 30. september 2010.   |



|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| GBP                                | Britiske pund.  |
| Gruppe III                         | Pengeinstitutter med en arbejdende kapital på DKK 250 mio. og op til DKK 10 mia.  |
| Handelsperioden for Tegningsretter | Fra den 31. maj 2012, kl. 9.00 dansk tid til den 14. juni 2012, kl. 17.00 dansk tid.  |
| Hybrid Kernekapital                | Hybrid kernekapital udgør sammen med kernekapital og supplerende kapital, basiskapitalen, i finansielle virksomheder. Hybrid kernekapital har fået sit navn, fordi det er en mellemting mellem aktiekapital og lånekapital. Der er særlige regler for, hvor stor en del af den hybride kernekapital, der kan regnes med som en del af kernekapitalen. Den del af den hybride kernekapital, der ikke kan medregnes til kernekapitalen, kan i stedet medregnes som supplerende kapital. Reglerne for hybrid kernekapital findes i § 128 stk. 2 i lov om finansiell virksomhed jf. Bekendtgørelse nr. 764 af 24. juni 2011 om opgørelse af basiskapital. |
| IASB                               | International Accounting Standards Board.   |
| IFRS                               | International Financial Reporting Standards.  |
| Kapitalbeviserne                   | Kapitalbeviser udstedt af Nordfyns Bank i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.   |
| Kapitalbevisudbuddet               | Kapitalforhøjelse omfattende et udbud af op til 15.000 stk. Nye Kapitalbeviser à nominelt DKK 1.000 (Dog med en minimumstegning på DKK 50.000) i Nordfyns Bank i form af hybrid kernekapital med en kuponrente på 8,75 % p.a. til kurs 100.   |
| Ledelsen                           | Bestyrelsen og Direktionen.   |
| Lock-up aftaler                    | Der er ikke aftalt nogen form for lock-up i forbindelse med Udbuddet.   |
| Lov om Finansiell Stabilitet       | Lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009 om finansiell stabilitet med senere ændringer.  |
| Lov om Finansiell Virksomhed       | Bekendtgørelse af lov om finansiell virksomhed nr. 885 af 8. august 2011.   |
| Lov om Statsligt Kapitalindskud    | Bekendtgørelse af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter nr. 876 af 15. september 2009 med senere ændringer.   |
| NASDAQ OMX                         | NASDAQ OMX Copenhagen A/S.  |
| NOK                                | Norske kroner.  |
| Nye Aktier                         | Aktierne udstedt i forbindelse med Aktieudbuddet.   |
| Nye Kapitalbeviser                 | Kapitalbeviser udstedt i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.  |
| OIV                                | Objektiv indikation på værdiforringelse. Regnskabsregler der trådte i kraft 1. januar 2005. Reglerne medførte bl.a., at hensættelser til fremtidige tab gik fra at følge et forsigtighedsprincip til at følge et neutralitetsprincip. Neutralitetsprincippet betyder, at pengeinstitutterne kun må nedskrive et engagement, når der er objektiv indikation på værdiforringelse.   |
| Overgangsordningen                 | Den i henhold til Kapitel 4a i Lov om Finansiell Stabilitet etablerede overgangsordning.  |
| Overtildeling                      | Der er ikke mulighed for overtildeling i Aktieudbuddet.   |
| Pensionsafkastbeskatningsloven     | Lovbekendtgørelse nr. 170 af 22. februar 2011 om pensionsafkastbeskatning med senere ændringer.   |
| Prospekt                           | Registreringsdokument dateret den 24. maj 2012 udgør sammen med en værdipapirnote og et resumé Prospektet.  |
| Prospektdatoen                     | Datoen for dette Prospekt.  |
| Prospektbekendtgørelsen            | Bekendtgørelse nr. 223 af 10. marts 2010 om prospekter for værdipapirer, der optages til handel på et reguleret marked og ved offentlige udbud af værdipapirer over 2.500.000 euro.   |
| Prospektforordningen               | Kommissionens forordning (EF) nr. 809/2004 af 29. april 2004 om gennemførelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/71/EC for så vidt angår oplysninger i prospekter samt disses format, integration af oplysninger ved henvisning og offentliggørelse af sådanne prospekter samt annoncering med senere ændringer,  |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>som ændret ved kommissionens forordning nr. 211/2007.</p>   |
| Registreringsdokumentet                   | <p>Registreringsdokument dateret den 24. maj 2012 offentliggjort af Nordfyns Bank, der sammen med Værdipapirnoten og Resuméet udgør Prospektet.</p>  |
| Regnskabsbekendtgørelsen                  | <p>Bekendtgørelse nr. 312 af 30. marts 2012 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.</p>  |
| Regulation S                              | <p>Regulation S i US Securities Act.</p>   |
| Revisor                                   | <p>Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.</p>  |
| Risikofaktorer                            | <p>Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Bankens virksomhed, forventninger, økonomiske situation, driftsresultater og værdien af Tegningsretterne, de Udbudte Aktier, de Udbudte Kapitalbeviser eller de Eksisterende Aktier.</p>  |
| Risikofaktorer for Aktieudbuddet          | <p>Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Aktieudbuddet.</p>  |
| Risikofaktorer for Kapitalbevisudbuddet   | <p>Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Kapitalbevisudbuddet.</p>   |
| Selskabsloven                             | <p>Lov nr. 322 af 11. april 2011 om aktie- og anpartsselskaber med senere ændringer.</p>   |
| Store engagementer                        | <p>Defineret i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed som enkeltengagementer (den samlede låneramme inklusive ubenyttede kreditfaciliteter), der overstiger 10 % af pengeinstituttets basiskapital.</p>  |
| Tegningsgaranti                           | <p>Nordfyns Bank har indgået aftale med Arbejdernes Landsbank, hvorved Arbejdernes Landsbank vil aftage op til 75.000 stk. Nye Aktier à nominelt DKK 100, hvis Aktieudbuddet ikke fuldtægnes.</p>  |
| Tegningsperiode for de Nye Aktier         | <p>Fra den 6. juni 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 19. juni 2012 kl. 17.00 dansk tid.</p>  |
| Tegningsperiode for de Nye Kapitalbeviser | <p>Fra den 6. juni 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 19. juni 2012 kl. 17.00 dansk tid.</p>  |
| Tegningsretter                            | <p>Tegningsretter som tildeles de Eksisterende Aktionærer.</p>   |
| Tildelingstidspunktet                     | <p>Den 4. juni 2012, kl. 12.30.</p>  |
| Udbuddet                                  | <p>Kapitalforhøjelse med fortegningsret omfattende et udbud af op til 110.000 stk. Nye Aktier à nominelt 100 DKK i Nordfyns Bank med fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer i forholdet 2:1 samt et udbud af op til 15.000 stk. Nye Kapitalbeviser à nominelt DKK 1.000 (Dog med en minimumstegning på DKK 50.000) i Nordfyns Bank i form af hybrid kernekapital med en kuponrente på 8,75 % p.a. til kurs 100.</p> |
| Udbudskursen                              | <p>DKK 200 pr. Udbudt Aktie.</p>   |
| Udbudte Aktier                            | <p>Aktierne udstedt i forbindelse med Aktieudbuddet.</p>   |
| Udbudte Kapitalbeviser                    | <p>Kapitalbeviser udstedt i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.</p>  |
| US Securities Act                         | <p>United States Securities Act of 1933 med senere ændringer.</p>  |
| VP  | <p>VP Securities A/S.</p>  |
| Værdipapirhandelsloven                    | <p>Lovbekendtgørelse nr. 883 af 9. august 2011 om værdipapirhandel m.v.</p>  |
| Værdipapirnoten for Aktieudbuddet         | <p>Værdipapirnoten for Aktieudbuddet dateret den 24. maj 2012, udgør sammen med Registreringsdokumentet og et resumé dateret den 24. maj 2012 et prospekt.</p>   |
| Værdipapirnoten for Kapitalbevisudbuddet  | <p>Værdipapirnoten for Kapitalbevisudbuddet dateret den 24. maj 2012, udgør sammen med Registreringsdokumentet og et resumé dateret den 24. maj 2012 et prospekt.</p>  |