

Til NASDAQ OMX Copenhagen

21. maj 2014

Selskabsmeddelelse nr. 12

Spar Nord Bank A/S overtager kundeportefølje fra FIH Erhvervsbank A/S

Spar Nord Bank A/S ("Spar Nord") og FIH Erhvervsbank A/S ("FIH") har indgået en betinget aftale om overdragelse af engagementer for i alt ca. 4,0 mia. kr. fordelt på ca. 900 koncernkunder fra FIH til Spar Nord. Engagementerne er i SME-segmentet (< 50 mio. kr.) og består primært af udlån og garantier samt tilhørende finansielle instrumenter.

For Spar Nord har det strategiske rationale bag aftalens indgåelse været bankens planer om at styrke sin position på markedet for betjening af mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i hele landet. Hertil kommer et ønske om at udnytte det potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft, der ligger i at betjene et større antal kunder på den samme produktions- og supportplatform.

Som led i transaktionen overtager Spar Nord FIH's kontorer i Aarhus og Fredericia samt medarbejdere fra kontoret i København, i alt 30 medarbejdere. Udgangspunktet er, at relationer mellem rådgivere og kunder videreføres, og at kunderne i det hele taget ikke vil opleve væsentlige forandringer i den daglige betjening.

Den overtagne portefølje

Spar Nord overtager erhvervskundeengagementer for i alt ca. 4,0 mia. kr. fordelt på ca. 900 koncernkunder bredt fordelt på brancher og geografi. Engagementerne er i SME-segmentet (< 50 mio. kr.), og det samlede forretningsomfang er fordelt på ca. 2,4 mia. kr. i udlån, 1,3 mia. kr. i garantier, 0,3 mia. kr. i markedsværdi af derivater.

Inden aftalens indgåelse er der gennemført sædvanlig grundig due diligence, og på baggrund af denne er det Spar Nords forventning, at kreditkvaliteten på den overtagne portefølje er på niveau med bankens eksisterende kundeportefølje men med en bedre sikkerhedsmæssig afdækning.

Finansielle forventninger

Det er Spar Nords forventning, at de overtagne engagementer i 2014 vil bidrage til bankens basisindtjening før nedskrivninger med ca. 35 mio. kr., og at engangsomkostningerne i forbindelse med transaktionen vil andrage ca. 25 mio. kr., hvoraf hovedparten forventes afholdt i 2014.

Fra 2015 og fremefter forventes den overtagne portefølje at bidrage med en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 70 mio. kr. Den overtagne portefølje vurderes som følge af den sikkerhedsmæssige afdækning at have et

SPAR NORD BANK A/S

Direktionssekretariatet
Postboks 162
9100 Aalborg

Reg. nr. 9380
Telefon 96 34 40 00
Telefax 96 34 45 62
Swift spno dk 22

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

risikoniveau, som er lidt lavere end Spar Nords eksisterende erhvervskundeportefølje.

Kapital- og likviditetsforhold

På kapitalsiden havde Spar Nord ultimo 1. kvartal 2014 en egentlig kernekapitalprocent på 14,0, en samlet solvensprocent på 19,4 og et individuelt solvensbehov på 9,7.

Efter overtagelsen af risikovægtede aktiver for ca. 2,7 mia. kr., samt den planlagte indfrielse af statsligt hybridlån på 1.265 mio. kr. i maj 2014 forventes bankens egentlige kernekapitalprocent at være i niveauet 13,2 og den samlede solvensprocent i niveauet 15,6.

På likviditetssiden havde Spar Nord ultimo 1. kvartal 2014 en solid langsigtet funding, der oversteg bankens udlån med 18,0 mia. kr. Spar Nord har således ikke planer om at skulle udstede ny kapital eller optage ny seniorfunding i forbindelse med transaktionen.

Gennemførelse af transaktionen

Den endelige gennemførelse af transaktionen forudsætter, at en række betingelser er opfyldt, herunder at overdragelsen godkendes af Finanstilsynet samt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen.

Henvendelser vedrørende denne meddelelse

Eventuelle spørgsmål i relation til denne meddelelse bedes rettet til undertegnede på +45 96 34 40 10.

Carnegie Investment Bank er finansiel rådgiver og Accura er juridisk rådgiver for Spar Nord.

Venlig hilsen
Spar Nord Bank A/S

Ole Madsen
Kommunikationsdirektør

Direkte telefon: 96344010

oma@sparnord.dk

SPAR NORD BANK A/S

Direktionssekretariatet
Postboks 162
9100 Aalborg

Reg. nr. 9380
Telefon 96 34 40 00
Telefax 96 34 45 62
Swift spno dk 22

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk