

10. november 2014

Spar Nord Bank A/S fremsætter betinget, frivilligt købstilbud på alle aktier i Nørresundby Bank A/S

Spar Nord Bank A/S ("Spar Nord") fremsætter et betinget, frivilligt købstilbud på alle aktier i Nørresundby Bank A/S ("Nørresundby Bank"). Aktionærene i Nørresundby Bank tilbydes 2 Spar Nord-aktier samt et kontant beløb på DKK 309 for hver aktie i Nørresundby Bank, hvilket til dagskursen svarer til kurs 425 og en præmie på 63 %¹ sammenlignet med lukkekursen den 9. oktober 2014 umiddelbart før Nørresundby Bank offentliggjorde planer om at indgå i en fusion med Nordjyske Bank A/S.

Nørresundby Bank offentliggjorde i selskabsmeddelelse nr. 15 (udsendt den 10. oktober 2014), at banken var i forhandlinger med Nordjyske Bank A/S omkring en potentiel fusion.

Spar Nord, der ejer 54,8 % af aktierne i Nørresundby Bank, har med interesse konstateret, at ledelsen i Nørresundby Bank ønsker, at banken skal deltage i den igangværende konsolidering i den danske banksektor. En indstilling, som ledelsen selv har begrundet med, at nye lovkrav samt kundernes krav om billigere produkter og højere rådgivningsniveau stiller krav om større enheder.

Spar Nord vurderer, at disse forhold bedst vil kunne opnås ved en sammenlægning mellem Nørresundby Bank og Spar Nord, og at en sådan sammenlægning vil skabe betydelig værdi for både aktionærer, kunder og medarbejdere.

Spar Nord har tidligere tilkendegivet over for Nørresundby Banks bestyrelse og direktion, at Spar Nord var interesseret i at indgå i en dialog om sammenlægning af de to banker, og på baggrund heraf meddeles det nu, at Spar Nord har besluttet at fremsætte et betinget, frivilligt offentligt købstilbud på alle aktier i Nørresundby Bank ("Tilbuddet").

Hovedelementer i Tilbuddet

Aktionærene i Nørresundby Bank tilbydes 2 nye Spar Nord-aktier og en kontant betaling på DKK 309, hvilket ved dagskurs svarer til DKK 425 for hver aktie i Nørresundby Bank og en samlet værdiansættelse på DKK 1.955 mio. for samtlige aktier i Nørresundby Bank.

Tilbuddet repræsenterer en præmie¹ på:

- 63 % sammenlignet med lukkekursen den 9. oktober 2014 umiddelbart før Nørresundby Bank offentliggjorde planer om at indgå i en fusion med Nordjyske Bank A/S
- 106 % sammenlignet med lukkekursen den 30. december 2013

Tilbuddet er bl.a. betinget af (i) accept af købstilbuddet fra mere end 90% af aktiekapitalen og den tilsvarende andel af stemmerettighederne i Nørresundby Bank, (ii) ophævelse af stemmeretsbegrænsningerne i Nørresundby Banks vedtægter, (iii) opnåelse af nødvendige myndighedsgodkendelser, herunder regulatoriske og konkurrenceretslige godkendelser, (iv) der ikke udstedes nye aktier i Nørresundby Bank i tilbudsperioden, (v) der ikke betales udbytte i Nørresundby Bank i tilbudsperioden, (vi) at Nørresundby Bank ikke i tilbudsperioden træffer

¹ Baseret på lukkekursen (DKK 58) for Spar Nord-aktien den 7. november 2014



beslutning om at gennemføre en spaltning eller fusion eller indgår transaktioner med en væsentlig del (forstået som mere end 5 %) af Nørresundby Banks samlede aktiver, og (vii) at der ikke fra Tilbuddets fremsættelse og ind til dets afslutning indtræder væsentlige negative ændringer i Nørresundby Banks finansielle stilling.

I overensstemmelse med § 4 i bekendtgørelse nr. 562 af 02/06/2014 om overtagelsestilbud vil Spar Nord afgive Tilbuddet og offentliggøre tilbudsdocumentet, så snart dette er muligt (senest inden for 4 uger), efter at endelig godkendelse er opnået fra Finanstilsynet.

Baggrund for Tilbuddet og planer for Nørresundby Bank

Hensigten med Tilbuddet er at udnytte de muligheder for konsolidering, som Nørresundby Bank har åbnet for, og på den måde skabe en bank med en endnu stærkere position i Nordjylland.

Spar Nord og Nørresundby Bank er to pengeinstitutter, der på mange områder minder meget om hinanden. Udover at have samme geografiske udspring er Spar Nords strategiske fokus helt parallelt med Nørresundby Banks fokus, idet banken betjener almindelige privatkunder samt lokalområdet erhvervsvirksomheder med udgangspunkt i fysiske afdelinger. Hertil kommer, at begge banker opererer med en betydelig grad af lokal beslutningskompetence, hvor beslutningerne træffes tæt på kunderne.

Såfremt Tilbuddet gennemføres vil Spar Nord drive Nørresundby Bank videre som et selvstændigt datterselskab i en periode på op til tre år, hvor Nørresundby Bank fortsætter under sit nuværende brand. Dette vil indebære, at behovet for personalereduktion vil være begrænset.

Finansielle forventninger

Henset til at en overtagelse af Nørresundby Bank først forventes at kunne gennemføres i 2015, forventes en overtagelse ikke at få nogen effekt på Spar Nords resultat, likviditets- eller kapitalforhold i 2014.

Umiddelbart efter transaktionens gennemførelse er det Spar Nords forventning, at banken vil være marginalt under sine interne strategiske målsætninger om en egentlig kernekapitalprocent på 12,0. I løbet af 1. halvår 2015 forventer Spar Nord igen at være over målsætningen.

Henvendelser vedrørende denne meddelelse

For spørgsmål til indholdet af denne meddelelse, kontakt venligst adm. direktør Lasse Nyby på telefon +45 96 34 40 11 eller kommunikationsdirektør Ole Madsen på telefon +45 96 34 40 10

Carnegie Investment Bank er finansiell rådgiver, og Kromann Reumert er juridisk rådgiver for Spar Nord.

Venlig hilsen
Spar Nord Bank A/S

Ole Madsen
Kommunikationsdirektør