

DETTE TILBUDDSDOKUMENT OG OPLYSNINGERNE HERI ER IKKE BEREGNET TIL OFFENTLIGGØRELSE OG MÅ IKKE VIDEREDISTRIBUERES ELLER FORMIDLES, DIREKTE ELLER INDIREKTE (HELT ELLER DELVIST), I ELLER TIL USA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIEN, NEW ZEALAND ELLER SYDAFRIKA ELLER ENHVER JURISDIKTION, HVOR EN SÅDAN OFFENTLIGGØRELSE, DISTRIBUTION ELLER FORMIDLING VILLE VÆRE ULOVLIG. TILBAGEKØBSTILBUDDET ER IKKE OG VIL IKKE BLIVE FREMSAT, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I SÅDANNE JURISDIKTIONER ELLER TIL PERSONER, DER ER FYSISK TIL STEDE I ELLER BOSIDDEDE I SÅDANNE JURISDIKTIONER.

SPAR NORD BANK A/S

Tilbud om tilbagekøb af Kapitalbeviser

Spar Nord Bank A/S ("**Spar Nord**") fremsætter hermed tilbud til indehavere ("**Indehavere**") af følgende udestående kapitalbeviser udstedt af Spar Nord ("**Kapitalbeviserne**") om at tilbagekøbe Kapitalbeviserne mod kontant betaling ("**Tilbuddet**"):

- DKK 350.000.000 i form af supplerende kapital med variabel rente og med udløb den 29. maj 2029 (ISIN: DK0030432075).
- DKK 150.000.000 i form af supplerende kapital med fast rente og med udløb den 29. maj 2029 (ISIN: DK0030431341).

Tilbuddet fremsættes på de vilkår og med forbehold for de betingelser, der er beskrevet nedenfor.

Med forbehold for gældende lovgivning kan Spar Nord til enhver tid efter eget skøn forlænge, genåbne, ændre eller frafalde enhver betingelse for eller afslutte Tilbuddet. Indehavere rådes til at læse Tilbuddets vilkår omhyggeligt, herunder for oplysninger om procedurerne for deltagelse i Tilbuddet.

Købspris

For Kapitalbeviser, som Spar Nord tilbagekøber i henhold til Tilbuddet, betaler Spar Nord en købspris svarende til 100,410 pct. af det nominelle beløb af ISIN: DK0030432075 (supplerende kapital med variabel rente) og 99,570 pct. af det nominelle beløb af ISIN: DK0030431341 (supplerende kapital med fast rente) for sådanne Kapitalbeviser.

Spar Nord vil på afviklingsdatoen for tilbagekøbet også betale et beløb svarende til eventuelle påløbne og ubetalte renter på de relevante Kapitalbeviser i overensstemmelse med vilkårene for de respektive Kapitalbeviser.

Betingelser for Tilbuddet

Finanstilsynet har givet tilladelse til Spar Nord's indfrielse af Kapitalbeviserne. Indfrielsen er betinget af, at ny supplerende kapital udstedes førend eller samtidig med indfrielsen af Kapitalbeviserne ("**Tilladelsen**").

Tilbuddet er betinget af, at Spar Nord gennemfører udstedelsen af ny supplerende kapital i henhold til vilkårene for Tilladelsen ("**Finansieringsbetingelsen**").

Selvom Finansieringsbetingelsen opfyldes, er Spar Nord ikke bundet af Tilbuddet eller af en Indehavers accept af Tilbuddet. Spar Nord er således alene forpligtet til at tilbagekøbe Kapitalbeviser fra en Indehaver, der har accepteret Tilbuddet, efter Spar Nord's eget skøn, og Spar Nord kan således til enhver tid afvise at tilbagekøbe Kapitalbeviser uanset årsag.

Eventuelle handels og/eller depotomkostninger, som den depotførende bank måtte pålægge en Indehaver i forbindelse med accept og/eller gennemførelse af et eventuelt tilbagekøb, skal betales af den enkelte Indehaver.

Udløbsdato for Tilbuddet

Tilbuddet udløber klokken 17:00 dansk tid den 5. marts 2024, medmindre det forlænges, genåbnes, tilbagekaldes eller afsluttes efter Spar Nords eget skøn ("**Udløbsdatoen**"). Indehavere, der har accepteret Tilbuddet, vil (med forbehold for opfyldelse af Finansieringsbetingelsen) hurtigst muligt herefter modtage meddelelse om, hvorvidt Spar Nord vil tilbagekøbe de relevante Kapitalbeviser. I det omfang tilbagekøbet bliver gennemført vil det blive afviklet den 8. marts 2024.

Deltagelse i Tilbuddet

Indehavere, der ønsker at acceptere Tilbuddet, skal indsende en udfyldt acceptblanket ("**Acceptblanketten**") til Nykredit Bank A/S ("**Nykredit Bank**") eller Spar Nord. Acceptblanketten kan rekvireres ved at kontakte Nykredit Bank eller Spar Nord ved brug af nedenstående kontaktoplysninger.

Indehaverens accept af Tilbuddet er bindende og uigenkaldeligt. Spar Nord kan efter eget skøn vælge at tilbagekøbe alle eller blot nogle af de Kapitalbeviser, som er omfattet af Indehaverens accept af Tilbuddet.

I det omfang tilbagekøb gennemføres, skal Indehavere være opmærksomme på, at den pågældende Indehaver risikerer at have en beholdning, der er større end nul, men under det mindste handelspost på nominelt DKK 1.000.000. Beløb under mindste handelspost kan ikke handles, men må beholdes til udløb, medmindre muligheden for førtidig indfrielse finder anvendelse.

Kun Indehavere, som kan gennemføre en sekundær handel med afvikling mod Nykredit Bank, hvor al relevant kundekendskabsprocedure (KYC) eller anden tilsvarende dokumentation er på plads, kan indgive denne acceptblanket.

Indehavere bør rådføre sig med sine egne skattemæssige, regnskabsmæssige, finansielle og juridiske rådgivere vedrørende de skattemæssige, regnskabsmæssige og juridiske konsekvenser af at acceptere Tilbuddet.

Kontaktoplysninger

Arrangør:

Nykredit Bank A/S

E-mail: depot@nykredit.dk

Udsteder:

Spar Nord Bank A/S

E-mail: Funding@sparnord.dk

Tilbuddet er ikke og vil ikke blive givet, direkte eller indirekte, i eller til USA, Canada, Japan, Australien, New Zealand eller Sydafrika eller enhver jurisdiktion, hvor fremsættelsen af Tilbuddet ville være ulovligt (en "Udelukket Jurisdiktion") eller til personer der er fysisk til stede eller bosiddende i en Udelukket Jurisdiktion.

Tilbuddet er ikke gyldigt i og kan ikke accepteres fra en Udelukket Jurisdiktion. Kopier af dette tilbudsdokument og ethvert dertil medfølgende eller relateret dokument vil ikke og må ikke, direkte eller indirekte (helt eller delvist), distribueres, videresendes, eller på anden måde videreformidles til eller i en Udelukket Jurisdiktion.

Personer i besiddelse af dette tilbudsdokument, og ethvert dertil medfølgende eller relateret dokument, må ikke distribuere, videresende eller på anden måde videreformidle det, direkte eller indirekte (helt eller delvist), i, til eller fra en Udelukket Jurisdiktion.

Enhver accept af Tilbuddet fra Indehavere bosat eller fysisk til stede i en Ekskluderet Jurisdiktion vil være ugyldig.

Enhver person i besiddelse af dette tilbudsdokument, forventes og antages selv at have indhentet alle nødvendige oplysninger vedrørende eventuelle gældende begrænsninger samt at overholde disse.