

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, PUBLICERES ELLER DISTRIBUTERES, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL NOGEN JURISDIKTION, HVOR DETTE VILLE UDGØRE EN OVERTRÆDELSE AF GÆLDENDE RET ELLER REGULERING I DEN PÅGÆLDENDE JURISDIKTION

## **Nykredit Realkredit A/S har modtaget Finanstilsynets godkendelse til forøgelse af kvalificeret ejerandel i Spar Nord Bank A/S**

4. februar 2025

### **Nykredit Realkredit A/S har modtaget Finanstilsynets godkendelse til forøgelse af kvalificeret ejerandel i Spar Nord Bank A/S**

Nykredit Realkredit A/S ("Nykredit") offentliggjorde, i henhold til overtagelsesbekendtgørelsens<sup>1</sup> § 4, stk. 1, den 10. december 2024, at Nykredit ville fremsætte et frivilligt offentligt købstilbud ("Tilbuddet") om at erhverve alle aktierne i Spar Nord Bank A/S ("Spar Nord Bank"), med undtagelse af Spar Nord Banks egne aktier, for en kontant pris på DKK 210 pr. aktie, hvilket værdiansætter den samlede udstedte aktiekapital i Spar Nord Bank til DKK 24,7 mia.

Nykredit offentliggjorde den 8. januar 2025 tilbudsdocumentet vedrørende Tilbuddet ("Tilbudsdokumentet"), som godkendt af Finanstilsynet i overensstemmelse med overtagelsesbekendtgørelsens § 11. Tilbudsperioden løber indtil den 19. februar 2025, klokken 23.59 CET.

Nykredit har modtaget Finanstilsynets tilladelse i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed § 61, til at forøge Nykredits kvalificerede ejerandel i Spar Nord Bank op til 100 procent af aktiekapitalen.

Tilbuddet er foruden godkendelsen fra Finanstilsynet betinget af opfyldelsen af de betingelser, som fremgår af Tilbudsdokumentets afsnit 6.6, herunder godkendelse fra Konkurrence og Forbrugerstyrelsen, samt en opfyldelse af acceptgrænsen på 67 pct.

Nykredit oplever, at aktionærene i Spar Nord Bank finder tilbuddet attraktivt. Nykredit ejer på tidspunktet for denne meddelelse 31,1 pct af aktierne i Spar Nord Bank, og en foreløbig opgørelse af de acceptere, Nykredit har oplysning om, indikerer, at acceptgrænsen i Tilbuddet på 67 pct. er nået.

Det er Nykredits hensigt at afnotere Spar Nord Bank fra Nasdaq Copenhagen A/S og tvangsindløse de resterende aktionærer hurtigst muligt efter Tilbuddets gennemførelse.

Nykredit forventer, at Tilbuddet kan gennemføres i løbet af 1. halvår af 2025.

De fulde vilkår og betingelser for Tilbuddet er indeholdt i Tilbudsdokumentet. Tilbudsdokumentet er offentliggjort i Finanstilsynets OAM-database: <https://oam.finanstilsynet.dk/> og kan desuden, med visse begrænsninger, tilgås på <https://www.nykredit.com/kobstilbud-spar-nord/> og <https://www.sparnord.dk/investor-relations/overtagelsestilbud>.

---

<sup>1</sup> Bekendtgørelse nr. 636 af 15. maj 2020

## **Om Spar Nord Bank**

Spar Nord Bank blev grundlagt i 1824 og er i dag landsdækkende med 58 filialer. Spar Nord Bank tilbyder alle former for finansielle ydelser, rådgivning og produkter og har forretningsmæssigt fokus på private kunder samt primært mindre og mellemstore virksomheder i de lokalområder, hvor banken er repræsenteret. Hertil kommer fokus på leasing og storkunder, der begge som forretningsområder håndteres centralt.

Spar Nord Bank har historisk været funderet i det nordjyske område, hvor banken stadig er markedsledende. I perioden 2002 til 2024 har Spar Nord Bank imidlertid etableret og tilkøbt filialer uden for Nordjylland. Over årene er der løbende sket tilpasninger af afdelingsnettet, således banken i dag har et landsdækkende distributionsnet med 58 filialer. Disse 58 filialer er samlet i 32 bankområder, der hver er ledet af en direktør med direkte reference til bankens direktion.

Spar Nord Bank koncernen består af to indtjeningsenheder: Spar Nord Banks filialer og Handelsområdet. Handelsområdet betjener dels kunder fra Spar Nord Banks filialer, dels større private og institutionelle kunder med ydelser inden for aktier, obligationer, rente- og valuta, kapitalforvaltning samt internationale transaktioner. Endelig udbyder banken via konceptet Sparxpres forbrugslån til private kunder gennem Sparxpres' platform, samt samlelån og forbrugsfinansiering via detailhandelsbutikker samt gavekortløsninger via indkøbscentre og cityforeninger.

## **Om Nykredit**

Nykredit Realkredit A/S ("Nykredit") er et aktieselskab stiftet i henhold til dansk ret, med CVR-nummer 12 71 92 80 og hjemsted på adressen Sundkrogsgade 25, 2150 Nordhavn. Nykredit driver realkreditvirksomhed og er sammen med det hel-ejede datterselskab, Totalkredit A/S markedsledende på det danske realkreditmarked med en markedsandel på ca. 45,2 procent. Nykredit tilbyder realkreditfinansiering til private og erhverv.

Nykredit er en del af Nykredit-koncernen, der har historiske rødder tilbage til 1851. Koncernen driver, i tillæg til realkreditvirksomhed, gennem Nykredit Bank pengeinstitutvirksomhed – herunder bankdrift og wealth management og beskæftiger samlet set omkring 4.000 medarbejdere i Danmark.

Nykredit er ejet af en forening af Nykredit-koncernens kunder, Forenet Kredit. Forenet Kredit ejer knap 80 procent af aktierne i Nykredit, mens øvrige større aktionærer er fem danske pensionskasser: Akademikernes Pension AP Pension, PensionDanmark, PFA og PKA.

Nykredit er kendt for sine foreningsfordele. Det er Forenet Kredit, der sender tilskud til Nykredit-koncernen, når det går godt, og det har Nykredit valgt skal komme kunderne til gode.

Siden 2017 har Forenet Kredit sendt mere end 8 mia. kr. i tilskud til Nykredit-koncernen, og frem mod 2027 har Forenet Kredit afsat yderligere 7 mia. kr.

## **Spørgsmål og yderligere oplysninger**

Eventuelle spørgsmål vedrørende tilbuddet kan rettes til:

Nykredit Bank A/S  
CVR-nummer: 10 51 96 08  
Sundkrogsgade 25  
2150 Nordhavn  
Telefon : 7010 9000

og

Carnegie Investment Bank  
Filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige  
CVR-nr. 35 52 12 67  
Overgaden Neden Vandet 9B  
1414 København K  
E-mail: [annette.hansen@carnegie.dk](mailto:annette.hansen@carnegie.dk)

For yderligere oplysninger om Tilbuddet henvises til: <https://www.nykredit.com/kobstilbud-spar-nord/>.

*Denne meddelelse og Tilbudsdokumentet henvender sig ikke til aktionærer i Spar Nord Bank A/S, hvis deltagelse i Tilbuddet kræver udstedelse af et tilbudsdokument, registrering eller andre aktiviteter, bortset fra hvad der kræves i henhold til dansk ret (og i forhold til aktionærer i USA Section 14(e) og gældende bestemmelser i Regulation 14E udstedt i henhold til U.S Securities Exchange Act af 1934, som ændret). Tilbuddet fremsættes ikke og vil ikke blive fremsat, hverken direkte eller indirekte, til aktionærer bosiddende i nogen jurisdiktion, hvor fremsættelse af Tilbuddet eller accept heraf ville være i strid med den pågældende jurisdiktions lovgivning. Enhver person, der kommer i besiddelse af denne meddelelse, Tilbudsdokumentet eller noget andet dokument, der indeholder en henvisning til Tilbuddet, forventes og forudsættes selv at indhente alle nødvendige oplysninger om eventuelle gældende begrænsninger samt at overholde disse.*

*Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe værdipapirer eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i henhold til Tilbuddet eller i øvrigt. Tilbuddet fremsættes udelukkende i form af Tilbudsdokumentet godkendt af Finanstilsynet, som indeholder de fuldstændige vilkår og betingelser for Tilbuddet, herunder oplysninger om, hvordan det kan accepteres. Spar Nord Banks aktionærer rådes til at læse Tilbudsdokumentet og tilhørende dokumenter, da de indeholder vigtige oplysninger.*

#### *Udelukkede jurisdiktioner*

*Tilbuddet fremsættes ikke, og accept af Tilbuddet om salg af Spar Nord Bank Aktier accepteres ikke, hverken direkte eller indirekte, i eller fra nogen jurisdiktion, hvor fremsættelse eller accept af Tilbuddet ikke ville være i overensstemmelse med lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, eller hvis dette ville kræve registrering, godkendelse eller øvrige tiltag hos en tilsynsmyndighed, som ikke udtrykkeligt er påtænkt i Tilbudsdokumentet, (de "Udelukkede Jurisdiktioner"). Hverken USA eller Storbritannien er en Udelukket Jurisdiktion.*

*Udelukkede Jurisdiktioner omfatter, uden at være begrænset hertil: Australien, Canada, Hong Kong, Japan, New Zealand og Sydafrika.*

*Personer, der modtager dokumenter eller oplysninger vedrørende Tilbuddet (herunder depotforvaltere, kontoførende Institutter, nominees, trustees, repræsentanter, værger eller andre formidlere) bør ikke distribuere, videresende, overføre eller sende dem i eller til en Udelukket Jurisdiktion eller bruge post eller andre midler i eller til en Udelukket Jurisdiktion i forbindelse med Tilbuddet. Personer (herunder uden begrænsning depositarer, depotbanker, nominees, trustees, repræsentanter, betroede eller andre formidlere), som agter at videreformidle dette Tilbudsdokument eller noget relateret dokument til en jurisdiktion uden for Danmark eller USA, bør gøre sig bekendt med disse restriktioner, inden de foretager sig noget. Enhver manglende overholdelse af disse restriktioner kan udgøre en overtrædelse af Lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, herunder Lovgivningen om værdipapirer. Personer der modtager dette Tilbudsdokument, en acceptblanket og/eller andre dokumenter vedrørende dette Tilbudsdokument eller Tilbuddet, eller som på anden måde kommer i besiddelse af sådanne dokumenter, skal informere sig om og overholde alle sådanne restriktioner.*

Nykredit er ikke ansvarlig for at sikre, at distribution, udlevering eller formidling af dette Tilbudsdokument til Aktionærer uden for Danmark, USA og Storbritannien er i overensstemmelse med gældende Lovgivning i nogen anden jurisdiktion end Danmark, USA og Storbritannien.

#### Vigtige oplysninger til aktionærer i USA

Tilbuddet omhandler aktierne i Spar Nord Bank, et aktieselskab, der er stiftet, og hvis aktier er optaget til handel på et reguleret marked, i Danmark, og som er underlagt oplysnings- og procedurekravene i henhold til dansk lovgivning, herunder kapitalmarkedsloven og overtagelsesbekendtgørelsen.

Tilbuddet fremsættes til aktionærer i Spar Nord Bank i USA i overensstemmelse med de gældende amerikanske regler om købstilbud i henhold til U.S. Securities Exchange Act of 1934 med senere ændringer ("U.S. Exchange Act"), herunder Regulation 14E udstedt i medfør deraf, med forbehold for fritagelse for "Tier II"-købstilbud, og i øvrigt i henhold til kravene i henhold til dansk lovgivning og praksis.

Amerikanske aktionærer i Spar Nord Bank bør således være opmærksomme på, at denne meddelelse og alle andre dokumenter vedrørende Tilbuddet er udarbejdet i overensstemmelse med og vil være underlagt oplysnings- og andre procedurekrav, herunder med hensyn til tilbagekaldelsesrettigheder, tidsplanen for Tilbuddet, afviklingsprocedurer og betalingsfrister, i henhold til dansk lovgivning og praksis, der kan afvige væsentligt fra de krav, der er gældende i henhold til den nationale lovgivning og praksis om købstilbud i USA. Endvidere er regnskabsoplysningerne indeholdt i denne meddelelse eller i Tilbudsdokumentet ikke udarbejdet i overensstemmelse med, eller på grundlag af, de almindeligt anerkendte amerikanske regnskabsprincipper og kan derfor muligvis afvige fra eller ikke være sammenlignelige med regnskabsoplysninger for amerikanske selskaber.

I overensstemmelse med dansk lovgivning og praksis, og i det omfang det er tilladt i henhold til gældende lovgivning, herunder Rule 14e-5 i U.S. Exchange Act, kan Nykredit, Nykredits associerede virksomheder eller førnævntes nominees eller mæglere (der handler som befuldmægtigede eller i lignende egenskab for Nykredit eller Nykredits associerede virksomheder, alt efter omstændighederne) til enhver tid, og på anden vis end i henhold til Tilbuddet, direkte eller indirekte købe eller indgå aftale om køb uden for USA af aktier i Spar Nord Bank eller værdipapirer, der kan konverteres, ombyttes eller udnyttes til sådanne aktier i Spar Nord Bank, før eller i løbet af den periode, hvor det er muligt at acceptere Tilbuddet. Sådanne køb kan ske enten i markedet til gældende kurser eller i private transaktioner til forhandlede priser. Eventuelle oplysninger om sådanne køb vil blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen og relevante elektroniske medier, hvis og i det omfang en sådan offentliggørelse kræves i henhold til gældende lovgivning. I det omfang oplysninger om sådanne køb eller aftaler om køb offentliggøres i Danmark, vil oplysningerne blive offentliggjort i form af en pressemeddelelse eller på anden vis, der med rimelighed anses for at oplyse amerikanske aktionærer i Spar Nord Bank herom.

Med forbehold af gældende dansk ret og amerikansk værdipapirlovgivning, herunder Rule 14e-5 i U.S. Exchange Act, kan de finansielle rådgivere for Nykredit eller deres respektive associerede virksomheder desuden som led i deres almindelige handelsvirksomhed handle med værdipapirer i Spar Nord Bank, hvilket bl.a. kan omfatte køb og aftaler om køb af sådanne værdipapirer.

Amerikanske aktionærer kan muligvis ikke få forkyndt stævning i USA mod Spar Nord Bank, Nykredit eller nogen af deres respektive associerede virksomheder eller deres respektive direktions- eller bestyrelsesmedlemmer, hvoraf alle eller nogle kan være hjemmehørende uden for USA, eller få fuldbyrdet domme afsagt af amerikanske domstole mod nogen af dem baseret på bestemmelser om civilretligt ansvar i den amerikanske føderale værdipapirlovgivning eller anden amerikansk lovgivning. Der kan muligvis ikke anlægges sag mod Nykredit, Spar Nord Bank og/eller deres respektive direktions- og bestyrelsesmedlemmer (alt efter omstændighederne) ved en domstol uden for USA for overtrædelse af amerikansk lovgivning. Endvidere kan Nykredit og Spar Nord Bank eller deres respektive associerede virksomheder, alt efter omstændighederne, muligvis ikke tvinges til at underkaste sig en dom afsagt af en domstol i USA. Det kan

*desuden være vanskeligt at opnå tvangsfuldbyrdelse i Danmark i sager anlagt ved amerikanske domstole eller sager om tvangsfuldbyrdelse af domme afsagt af amerikanske domstole baseret på bestemmelser om civilretligt ansvar i den amerikanske føderale værdipapirlovgivning.*

*Tilbuddet kan, hvis det gennemføres, få konsekvenser med hensyn til amerikansk føderal skat og i henhold til gældende amerikansk og lokal, herunder ikke-amerikansk, skattelovgivning. Alle aktionærer i Spar Nord Bank opfordres til straks at rådføre sig med egne uafhængige professionelle rådgivere vedrørende de skattemæssige konsekvenser af Tilbuddet.*

*HVERKEN DET AMERIKANSKE BØRSTILSYN (SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION) ELLER NOGET ANDET BØRSTILSYN ELLER NOGEN ANDEN TILSYNSMYNDIGHED I NOGEN AMERIKANSK DELSTAT HAR GODKENDT ELLER AFVIST AT GODKENDE TILBUDET ELLER DENNE MEDDELELSE, UDTALT SIG OM RIMELIGHEDEN AF ELLER FORDELENE VED TILBUDET ELLER AFGIVET EN ERKLÆRING OM NØJAGTIGHEDEN ELLER FULDSTÆNDIGHEDEN AF DENNE MEDDELELSE ELLER NOGET TILBUDSDOKUMENT. ENHVER ERKLÆRING OM DET MODSATTE BETRAGTES SOM EN KRIMINEL HANDLING I USA.*