

Fondsbørsmeddelelse nr. 12/2007

Den 23. april 2007

Gennemførelse af kapitalforhøjelser med samlet provenu på DKK 472 mio., hvoraf DKK 390 mio. er kontant samt erhvervelse af Aktie- og Valutainvest ApS**Resume**

Capinordic A/S meddeler hermed at:

1. Den kontant rettede emission af 20. marts 2007 er lukket med et bruttoprovenu på DKK 240 mio.
2. Capinordic A/S gennemfører kontant rettet emission med bruttoprovenu på DKK 150 mio., samtlige aktier tegnes af SL Nordic Holding ApS.
3. Capinordic A/S erhverver den samlede anpartskapital i Aktie- & Valutainvest ApS mod udstedelse af aktier til en værdi af DKK 82 mio.

1. Kontant rettet emission af 20. marts 2007 er lukket med et bruttoprovenu på DKK 240 mio.

Bruttoprovenuet på DKK 240 mio. skal anvendes til understøttelse af Capinordic koncernens vækststrategi. Vækststrategien bygger på en kombination af akkvisitioner, alliancer, investeringer og organisk vækst.

Aktierne søges optaget til notering hurtigst muligt, og forventes optaget til notering i 3. kvartal 2007.

2. Capinordic A/S gennemfører kontant rettet emission med bruttoprovenu på DKK 150 mio. Samtlige aktier tegnes af SL Nordic Holding ApS.

SL Nordic Holding ApS tegner aktier i Capinordic A/S til en samlet værdi af DKK 150 mio. svarende til 5.643.340 stk. aktier á nom. DKK 0,50 aktier. SL Nordic Holding ApS ejes af Steen Larsen.

Bruttoprovenuet på DKK 150 mio. skal ligeledes anvendes til understøttelse af Capinordic koncernens vækststrategi.

Tegningskursen er fastsat til DKK 26,58 pr. aktie. Tegningskursen er fastsat som et vægtet gennemsnit over 10 handelsdage af den noterede kurs på Capinordic A/S til og med den 20. april 2007.

Den kontant rettede emission er betinget af gennemførelse af erhvervelsen af Aktie- og Valutainvest ApS.

3. Capinordic A/S erhverver Aktie- & Valutainvest ApS

Capinordic A/S har erhvervet Aktie & Valutainvest ApS samt dets 100% ejede datterselskab Aktie- & Valutainvest Nordic ApS. Købesummen er fastsat til DKK 82 mio. og vederlægges i aktier i Capinordic A/S. Svarende til 3.085.026 stk.

aktier á nom. DKK 0,50 aktier. Sælger af Aktie & Valutainvest ApS er SL Nordic Holding ApS, der ejes af Steen Larsen.

Erhvervelsen er blandet andet betinget af gennemførelsen af en tilfredsstillende due diligence.

Tegningskursen er fastsat til DKK 26,58 pr. aktie. Tegningskursen er fastsat som et vægtet gennemsnit over 10 handelsdage af den noterede kurs på Capinordic A/S til og med den 20. april 2007.

Aktie- & Valutainvest ApS i Capinordic Koncernen

Med Aktie- & Valutainvest ApS erhverver Capinordic koncernen:

1. **videnkapital** særligt inden for investering i valuta og afledte finansielle instrumenter
2. ejerandele i en række danske pengeinstitutter åbner mulighed for **strategiske alliancer ved distribution m.v.**

Selskabet Aktie- & Valutainvest ApS

Aktie- & Valutainvest ApS foretager investering i værdipapirer og valuta.

Aktie- & Valutainvest ApS ejer en portefølje af værdipapirer til en kursværdi på DKK. 272 mio. Porteføljen sammensættes af ejerandele i en række mindre- og mellemstore danske penge- og finansieringsinstitutter, herunder DiBa Bank, Lokalbanken i Nordsjælland, Alm. Brand Pantebreve (B-aktier), Hvidbjerg Bank, Vordingborg Bank, Lollands Bank og Salling Bank.

Til porteføljen af værdipapirer knyttes en put-option, hvor SL Nordic Holding ApS i en periode på to år under visse betingelser er forpligtiget til at tilbagekøbe værdipapirerne, således at Capinordic A/S ikke har kursrisikoen ved fald i udviklingen i disse aktier. En eventuel gevinst ved kursstigning på aktiebeholdningen vil alene tilkomme Capinordic A/S.

Aktie- & Valutainvest ApS og Aktie- & Valutainvest Nordic ApS råder i dag over betydelige aktiekreditfaciliteter og valutelines, som forventes at udvide Capinordic koncernens indtjeningsgrundlag.

Regnskabsåret for Aktie- & Valutainvest ApS følger kalenderåret og første regnskabsår var 20. september til 31. december 2006. Aktie & Valutainvest ApS har i første regnskabsår, fra 20. september til 31. december 2006 realiseret et overskud på DKK 5 mio. efter skat.

Selskabet forventer en stigende indtjening i 2007. Det realiserede resultat for perioden 1. januar – 20. april 2007 udgør ca. DKK. 45 mio. før skat (ikke revideret).

4. Tidsplan for gennemførelse af den kontante emission rettet mod SL Nordic Holding ApS og erhvervelsen af Aktie- og Valutainvest ApS

Gennemførelsen af såvel den kontant rettede emission som erhvervelsen af Aktie- og Valutainvest ApS er betinget blandt andet af en tilfredsstillende due diligence.

5. Igangværende kapitalforhøjelser i Capinordic A/S

Bestyrelsen for Capinordic A/S vil som led i gennemførelse af aftalen udnytte bemyndigelsen givet på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2007 til gennemførelse af:

1. apportemissionen, der rettes mod SL Nordic Holding ApS og knyttes til erhvervelsen af Aktie- og Valutainvest ApS
2. kontant emission rettet mod SL Nordic Holding ApS

Bestyrelsens beslutning er betinget af gennemførelse af erhvervelsen.

Den samlede aktiekapital vil ved registrering ovenstående to kapitalforhøjelser samt apportemissionen, der knyttes til erhvervelsen af Dansk O.T.C. samt selskabets kontant rettede emission af 20. marts 2007 udgøre DKK 54.897.917 fordelt på 109.795.834 stk. aktier á DKK 0,50, svarende til en samlet udvidelse af selskabets nominelle aktiekapital på 22,59%. Udviklingen af selskabets aktiekapital vil være som følger:

	Nom. aktiekapital	Antal aktier á nom. DKK 0,50	Forhøjelse i procent	Forhøjelse i procent af nuværende	Status	Yderligere information
Aktiekapital pr. 22. marts 2007	44.782.383	89.564.766				
Kontant rettet emission af 20. marts 2007	4.400.000	8.800.000	9,83%	9,83%	Afventer optagelse til notering og registrering	Fondsbørsmeddelelse nr. 7/2007 af 20. marts 2007.
	49.182.383	98.364.766				
Apportemission, der knyttes til erhvervelse af Dansk O.T.C.	1.351.351	2.702.702	2,75%	3,01%	Erhvervelsen er betinget af godkendelse fra Finanstilsynet og due diligence	Fondsbørsmeddelelse nr. 8/2007 af 22. marts 2007.
Mellemtotal	50.533.734	101.067.468		12,84%		
Kontant emission rettet mod SL Nordic Holding ApS	2.821.670	5.643.340	5,58%	6,30%	Er blandt andet betinget af due diligence i Aktie- og Valutainvest ApS	Nærværende meddelelse
Apportemission rettet mod SL Nordic Holding ApS, ifm. erhvervelsen af Aktie- & Valutainvest ApS	1.542.513	3.085.026	3,05%	3,45%	Erhvervelsen er blandt andet betinget af due diligence	Nærværende meddelelse
Total ved registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen	54.897.917	109.795.834		22,59%		

SL Nordic Holding ApS vil ved registrering af ovenstående kapitalforhøjelser eje 7,95 % af selskabets samlede aktiekapital.

Bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen

Kapitalforhøjelsen sker ved bestyrelsens delvise udnyttelse af bemyndigelsen i givet på selskabets ordinære generalforsamling 20. april 2007, hvor bestyrelsen indtil den 20. april 2012 er bemyndiget til, i en eller flere emissioner, at forhøje aktiekapitalen ved tegning af nye aktier med indtil nominelt DKK 25.000.000 svarende til 50.000.000 stk. aktier af DKK 0,50. Efter gennemførelse af de fire emissioner listet i skemaet ovenfor er bestyrelsen således bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt DKK 14.884.466.

Rettigheder knyttet til aktierne

For de nytegnede aktier gælder samme rettigheder som for de øvrige aktier og aktierne giver således ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet (jf. vedtægternes § 8) fra det tidspunkt kapitalforhøjelsen er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. De nye aktier søges optaget til notering på Københavns Fondsbørs A/S i henhold til de herom gældende regler og efter, at kapitaludvidelsen er registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Samtlige kapitalforhøjelser gennemføres uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Aktierne forventes optaget til notering i 3. kvartal 2007.

Med venlig hilsen

Lasse Lindblad
Koncerndirektør

For yderligere information kontakt venligst:

Koncerndirektør Lasse Lindblad
+45 8816 3000,
+45 4094 0708,
info@capinordic.com