

ALENE TIL ILLUSTRATION

Illustrativt eksempel på opgørelse af bytteforhold i forbindelse med en fusion af Spar Nord Formueinvest og Kapitalpleje

Kapitalforhold og indre værdi pr. 31. december 2009

		Spar Nord	
		Formueinvest	Kapitalpleje
Udstedte aktier	Nominelt	400.000.000	700.000.000
	Antal aktier	4.000.000	7.000.000
Egne aktier	Nominelt	-	10.000.000
	Antal aktier	-	100.000
Cirkulerende aktier	Nominelt	400.000.000	690.000.000
	Antal aktier	4.000.000	6.900.000
Indre værdi pr. cirkulerende aktie á 100 kr.		42,77	10,79
Indre værdi i alt		171.097.000	74.444.000

Ændringer i forbindelse med en fusion

Antalt aktier efter påtænkt nedsættelse af stykstørrelse til 1 kr.	400.000.000
Indre værdi pr. aktie herefter	0,4277
Påtænkt kapitalnedsættelse til dækning af underskud	228.903.000
Nominel kapital herefter	171.097.000
Indre værdi pr. aktie herefter	1,0000

Bytteforhold

En aktie i Kapitalpleje á 100 kr. ombyttes til følgende antal nye aktier á 1 kr. *) 10,7890

Kapitalforhold efter en fusion

Samlet indre værdi efter en fusion	245.541.000
Antal aktier á 1 kr. der udstedes til aktionærer i Kapitalpleje	74.444.000
Antal udstedte aktier i Spar Nord Formueinvest á 1 kr. før en fusion	171.097.000
Antal udstedte aktier i Spar Nord Formueinvest á 1 kr. efter en fusion	<u>245.541.000</u>
Indre værdi pr. aktie á 1 kr. efter en fusion	1,0000

*) Bytteforholdet er beregnet som indre værdi pr. aktie i Kapitalpleje (10,7890 kr.) divideret med indre værdi pr. aktie i Spar Nord Formueinvest (1 kr.). En beholdning på 2.000 aktier i Kapitalpleje á nom. 100 kr. vil således i det illustrative eksempel blive ombyttet med 21.578 nye aktier i Spar Nord Formueinvest á 1 kr. (2.000*10,7890)