

**FÆLLES FUSIONSPLAN OG FUSIONSREDEGØRELSE**

NORDJYSKE BANK A/S

OG

A/S NØRRESUNDBY BANK

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

1	DEN PLANLAGTE FUSION, BEGRUNDELSE OG VILKÅR .....	3
1.1	<i>DEN PLANLAGTE FUSION OG BAGGRUND</i> .....	3
1.2	<i>BEGRUNDELSE FOR FUSIONEN</i> .....	5
1.3	<i>VILKÅR FOR FUSIONEN</i> .....	5
2	NAVNE OG BINAVNE .....	5
3	HJEMSTED .....	6
4	VEDERLAG .....	6
5	ERKLÆRINGER OG MELLEMBALANCE .....	8
6	RET TIL UDBYTTTE OG ANDRE RETTIGHEDER .....	8
7	OMSÆTTELIGHEDSBEGRÆNSNING OG STEMMELOFT .....	9
8	NOTERING AF AKTIERNE, DER YDES SOM VEDERLAG .....	10
9	SÆRLIGE RETTIGHEDER OG FORDELE .....	10
10	FUSIONS DATO .....	11

## FÆLLES FUSIONSPLAN OG FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelserne i

Nordjyske Bank A/S  
CVR-nr. 30 82 87 12  
Jernbanegade 4-8  
9900 Frederikshavn  
(som den fortsættende bank)

og

A/S Nørresundby Bank  
CVR-nr. 34 79 05 15  
Torvet 4  
9400 Nørresundby  
(som den ophørende bank)

har i forbindelse med den planlagte gennemførelse af en fusion mellem bankerne i henhold til selskabslovens kapitel 15 og § 204 i lov om finansiel virksomhed udarbejdet denne fælles fusionsplan og fusionsredegørelse.

Den fælles fusionsplan og fusionsredegørelse er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 237 og § 238.

### **1 Den planlagte fusion, begrundelse og vilkår**

#### *1.1 Den planlagte fusion og baggrund*

Der planlægges en fusion mellem Nordjyske Bank A/S ("Nordjyske Bank") som den fortsættende bank og A/S Nørresundby Bank ("Nørresundby Bank") som den ophørende bank.

Fusionen påtænkes gennemført med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2015.

I konsekvens af fusionens gennemførelse vil Nørresundby Bank ophøre med at eksistere, og alle aktiver og forpligtelser, herunder samtlige medarbejdere, (herefter samlet

benævnt "Aktiviteterne") i denne bank vil som helhed blive overdraget til den fortsættende bank, Nordjyske Bank (universal succession).

Fusionen skal ses i sammenhæng med Nordjyske Banks fremsatte købstilbud ("Købstilbuddet") af den 14. januar 2015 til aktionærene i Nørresundby Bank.

Som led i Købstilbuddet blev aktionærene i Nørresundby Bank tilbudt et samlet vederlag per aktie á nominelt DKK 10 i Nørresundby Bank lydende på én ny aktie á nominelt DKK 10 i Nordjyske Bank samt derudover en kontant betaling på DKK 335.

De aktionærer i Nørresundby Bank, som accepterede Nordjyske Banks Købstilbud, har tegnet nye Nordjyske Bank aktier som led i en kapitalforhøjelse i Nordjyske Bank, som blev besluttet af bestyrelsen den 14. januar 2015 i henhold til § 2a, stk. 2, i Nordjyske Banks vedtægter. Vedtægtsbestemmelsen indeholder en bemyndigelse til at forhøje Nordjyske Banks aktiekapital. Bemyndigelsen blev tildelt af aktionærene på den ekstraordinære generalforsamling i Nordjyske Bank afholdt den 13. januar 2015.

Afvikling af Købstilbuddet vil finde sted forinden gennemførelse af fusionen, og i den forbindelse vil ovennævnte kapitalforhøjelse blive registreret hos Erhvervsstyrelsen (se punkt 4).

Som følge af Købstilbuddet vil Nørresundby Bank på tidspunktet for gennemførelse af fusionen udgøre et datterselskab af Nordjyske Bank, og bankerne vil derfor være koncernforbundne.

De tilbageværende aktionærer i Nørresundby Bank, som ikke har accepteret at deltage i Købstilbuddet ("De Tilbageværende Aktionærer"), ejer tilsammen 293.099 styk aktier á nominelt DKK 10 ud af den samlede beholdning på i alt 4.600.000 styk aktier i Nørresundby Bank.

Som led i gennemførelsen af den planlagte fusion vil Nørresundby Bank ophøre med at eksistere. De Tilbageværende Aktionærer vil som vederlag for Aktiviteterne modtage dels kontanter og dels aktier i Nordjyske Bank, som er den fortsættende bank, se punkt 4 om vederlag nedenfor. De Tilbageværende Aktionærer vil derfor i konsekvens af den påtænkte fusions gennemførelse blive aktionærer i Nordjyske Bank.

Nordjyske Bank vil ikke modtage vederlag for sine aktier i Nørresundby Bank, jf. sel-

skabslovens § 250, stk. 4 og nærmere under punkt 4.

### 1.2 *Begrundelse for fusionen*

Fusionen vil kunne sikre en fortsat stærk, selvstændig lokalbank, der kan koncentrere alle kræfter i Nordjylland til gavn for erhvervslivet og private kunder i regionen ligesom sammenlægningen af de to banker udgør et godt strategisk match set i forhold til geografisk dækning, branchekoncentration af udlån og garantier samt fælles EDB-central. Forretningsmodellerne for de to banker er sammenlignelige. Fusionen vil resultere i en større lokal bank med en stærk markedsposition i Nordjylland, og banken vil kunne bevare en høj lokal beslutningskompetence. Efter fusionen vil banken være i stand til at løfte større engagementer og betjene flere og større kunder end hidtil og vil kunne udnytte potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft. Endvidere vil banken efter fusionen have en bedre spredning af udlånene, hvilket vil være med til at reducere den samlede banks risiko. Derudover vil fusionen forenkle koncernstrukturen, hvilket vil medføre en fordel for koncernen set i lyset af en række byrder efter indførelsen af de nye EU-retlige finansielle regler for opgørelse af solvensbehovet. Endelig vil den planlagte fusion effektivisere drifts- og rapporteringsmæssige forretningsgange i koncernen og derigennem reducere administrative og eksterne omkostninger samt væsentlige besparelser inden for IT, ejendomme og andre faste omkostninger.

### 1.3 *Vilkår for fusionen*

Gennemførelse af fusionen, herunder overdragelse af Aktiviteterne til Nordjyske Bank, er betinget af fusionens vedtagelse på generalforsamlingerne i Nordjyske Bank og Nørresundby Bank samt Finanstilsynets meddelelse af tilladelse til den planlagte overdragelse af Aktiviteterne i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

Under henvisning til selskabslovens § 237 og § 238 kan det oplyses, at følgende vilkår skal gælde for fusionen:

## 2 **Navne og binavne**

Nordjyske Bank har følgende binavne:

- AKTIESELSKABET FREDERIKSHAVNS BANK
- AKTIESELSKABET SKAGENS BANK

- AKTIESELSKABET SÆBY BANK
- A/S EGNSBANK NORD
- A/S HANDELS- OG LANDBRUGSBANKEN I HJØRRING
- A/S NORDBANK
- BRØNDERSLEV SPAREKASSE A/S
- FOLKEBANKEN FOR FREDERIKSHAVN OG OMEGN AKTIESELSKAB
- HALLUND SPAREKASSE A/S
- LOKALBANKEN I HJØRRING A/S
- LOKALBANKEN I VENDSYSSEL A/S
- VENDSYSSEL BANK A/S
- ØSTER BRØNDERSLEV SPAREKASSE A/S

Nordjyske Bank beholder sit navn og sine binavne efter fusionen.

Nørresundby Bank har følgende binavn:

- A/S BANKEN FOR NØRRESUNDBY OG OMEGN

Som led i fusionen skal Nørresundby Banks navn og binavn optages som binavne for Nordjyske Bank.

### **3 Hjemsted**

Nordjyske Bank har hjemsted i Frederikshavn Kommune med hjemstedsadressen Jernbanegade 4 - 8, 9900 Frederikshavn.

Nørresundby Bank har hjemsted i Aalborg Kommune med hjemstedsadressen Torvet 4, 9400 Nørresundby.

Efter fusionen vil Nordjyske Bank have hjemsted i Aalborg Kommune med hjemstedsadressen Torvet 4, 9400 Nørresundby.

### **4 Vederlag**

Ved fusionen modtager De Tilbageværende Aktionærer et samlet fusionsvederlag bestående af dels nye aktier i Nordjyske Bank og dels et kontant vederlag.

De Tilbageværende Aktionærer vil således i forbindelse med fusionens gennemførelse modtage aktier i Nordjyske Bank i forholdet 1:1 samt derudover et kontant vederlag på DKK 335.

For hver aktie á nominelt DKK 10 i Nørresundby Bank modtager De Tilbageværende Aktionærer således én ny aktie á nominelt DKK 10 i Nordjyske Bank samt derudover et kontant vederlag på DKK 335.

Der ydes ikke vederlag for Nordjyske Banks aktier i Nørresundby Bank, og Nørresundby Banks beholdning af "egne aktier" annulleres i forbindelse med fusionen og ombyttes således ikke, jf. selskabslovens § 250, stk. 4.

Nordjyske Bank modtager således hverken aktier eller et kontant vederlag i forbindelse med fusionen.

Den nuværende registrerede aktiekapital i Nordjyske Bank er på nominelt DKK 77.200.000 fordelt på aktier á nominelt DKK 10.

På tidspunktet for gennemførelse af fusionen vil kapitalforhøjelsen, som blev besluttet den 14. januar 2015 (se punkt 1.1), være gennemført. Aktiekapitalen i Nordjyske Bank vil derfor på tidspunktet for gennemførelse af fusionen være på DKK 119.499.110 fordelt på aktier á nominelt DKK 10.

Den samlede aktiekapital i Nørresundby Bank er på nominelt DKK 46.000.000 fordelt på aktier á nominelt DKK 10, hvoraf De Tilbageværende Aktionærer tilsammen ejer DKK 2.930.990, svarende til 293.099 styk aktier (se punkt 1.1).

I forbindelse med fusionen vil aktiekapitalen i Nordjyske Bank således blive forhøjet med nominelt DKK 2.930.990 fra nominelt DKK 119.499.110 til i alt nominelt DKK 122.430.100.

De Tilbageværende Aktionærer vil blive vederlagt gennem modtagelse af i alt 293.099 styk nye aktier á nominelt DKK 10 i Nordjyske Bank og et samlet kontant vederlag på DKK 98.188.165.

I forbindelse med fastsættelse af vederlaget er der taget højde for den kapitalforhøjelse, som blev besluttet den 14. januar 2015, og som skal gennemføres efter fusionspla-

nens underskrivelse men forud for den endelige beslutning om fusion. Ved fastsættelse af vederlaget er der endvidere taget højde for de bestående bestemmelser om ejerloft og stemmeloft i Nordjyske Banks vedtægter.

Vederlaget, herunder ombytningsforholdet, er fastsat af de fusionerende bankers bestyrelser med udgangspunkt i vederlaget i Købstilbuddet. Bestyrelserne vurderer, at den anvendte fremgangsmåde er forsvarlig, og at vederlaget er rimeligt og sagligt begrundet. Fastsættelsen af fusionsvederlaget er således baseret efter samme beregningsmodel, som blev anvendt i forbindelse med Købstilbuddet, jf. punkt 1.1. Der har ikke været særlige vanskeligheder forbundet med fastsættelsen af vederlaget.

Bestyrelserne i Nordjyske Bank og Nørresundby Bank har udpeget BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab og Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som fælles vurderingsmænd i henhold til selskabslovens § 241, stk. 2, til i fællesskab at udarbejde en udtalelse om fusionsplanen, herunder om vederlaget i henhold til selskabslovens § 241, stk. 1.

Ovenstående vurderingsmænd har vurderet, at vederlaget er rimeligt og sagligt begrundet, se punkt 5 om den udarbejdede erklæring herom.

## **5 Erklæringer og mellembalance**

I forbindelse med fusionen er der udarbejdet en fælles vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling (kreditorerklæring) i henhold til selskabslovens § 242 for hver af de fusionerende banker.

Der er endvidere, som omtalt i punkt 4, blevet udarbejdet en fælles vurderingsmands-udtalelse om fusionsplanen, herunder om vederlaget, i henhold til selskabslovens § 241.

Som mellembalance i henhold til selskabslovens § 239 fremlægger hver af de fusionerende banker sin årsrapport for 2014 godkendt og påtegnet af bankernes ledelse og revisorer.

## **6 Ret til udbytte og andre rettigheder**

De nye aktier giver ret til udbytte optjent fra og med regnskabsåret 2015. De nye akti-



er giver således ikke ret til ordinært udbytte, som udloddes i 2015.

De nye aktier skal registreres hos VP Securities A/S og vil derfor være underlagt gældende regler for aktier registreret hos VP Securities A/S.

De nye aktier skal i øvrigt have samme rettigheder som Nordjyske Banks eksisterende aktier, derunder samme fortegningsret i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier.

## **7 Omsættelighedsbegrænsning og stemmeloft**

Der skal ikke gælde omsættelighedsbegrænsninger for de nye aktier, bortset fra omsættelighedsbegrænsningen, der gælder i medfør af § 3 i Nordjyske Banks vedtægter.

§ 3 i Nordjyske Banks vedtægter har følgende ordlyd:

*"§ 3.*

*Aktierne skal noteres på navn.*

*Aktierne er omsætningspapirer.*

*Aktierne er frit omsættelige, dog at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10% eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke.*

*Samtykke kan og skal gives*

*- hvis overdragelsen sker som led i aktiernes overdragelse til et holdingselskab oprettet som led i strukturændring af banken med dennes tiltrædelse eller rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab,*

*samt*

*- i alle tilfælde, hvor erhververen - henset til stemme- og kapitalforholdene på bankens hidtidige generalforsamlinger - ikke konkret kan antages at ville kunne forhindre vedtægtsændringer om kapitalforhøjelse i banken.*

*Afgørelsen skal meddeles inden 5 børsdage, efter at banken har modtaget anmodning om dens godkendelse af erhvervelsen. Der gælder i øvrigt ikke særlige interne forskrifter for meddelelse af samtykke. Sådanne kan kun fastlægges gennem vedtægtsbestemmelse. Aktier, der erhverves trods nægtet samtykke, skal straks afhændes og giver ingen forvaltningsmæssige rettigheder over for banken.*

*Overdragelse, der kun i formen fremstår som anden overgang, herunder kreditorfor-*

*følgning,*

*er omfattet af samtykkebestemmelsen.*

*Aktier, som (1) tilhører en anden for en aktionærs regning, eller som (2) tilhører en virksomhed, der er afhængig af eller koncernforbundet eller associeret med aktionæren eller som (3) tilhører aktionærer, der - bortset fra bankens ledelse og medarbejdere - udgør en interessegruppe, anses i henseende til foranstående grænse som tilhørende én aktionær."*

De nye aktier vil - ligesom de eksisterende aktier - være underlagt bestemmelsen om stemmeloft i medfør af § 9 i Nordjyske Banks vedtægter. I det følgende er angivet uddrag af bestemmelsens ordlyd om stemmeloft:

*"Stemmeret udøves således:*

*Hvert påbegyndt kr. 100 i samlet aktiebesiddelse giver 1 stemme. 1.000 stemmer er dog det højeste antal stemmer, nogen aktionær kan afgive på egne vegne.*

*Aktier, som (1) tilhører en anden for en aktionærs regning, eller som (2) tilhører en virksomhed, der er afhængig af eller koncernforbundet eller associeret med aktionæren, eller som (3) tilhører aktionærer, der - bortset fra bankens ledelse og medarbejdere - udgør en interessegruppe, anses i henseende til foranstående grænse som tilhørende én aktionær."*

## **8 Notering af aktierne, der ydes som vederlag**

De nye aktier, der ydes som vederlag, indføres i Nordjyske Banks ejerbog efter fusionens registrering hos Erhvervsstyrelsen og den efterfølgende registrering hos VP Securities A/S. Nordjyske Banks ejerbog føres på bankens vegne af VP Investor Services A/S.

## **9 Særlige rettigheder og fordele**

Der findes ikke aktionærer eller kreditorer i den ophørende bank med særlige rettigheder.

Der tillægges ikke i forbindelse med fusionen aktionærer eller eventuelle indehavere af gældsbreve i den ophørende bank særlige rettigheder eller fordele. Der tillægges ikke i forbindelse med fusionen ledelsen, herunder bestyrelse og direktion i de fusionerende banker særlige rettigheder eller fordele.

## **10 Fusionsdato**

Fusionsdato er den 1. januar 2015, fra hvilket tidspunkt Aktiviteterne regnskabsmæssigt anses for overgået til Nordjyske Bank.

- 0 -

Dato: 1. marts 2015

I bestyrelsen for Nordjyske Bank A/S:

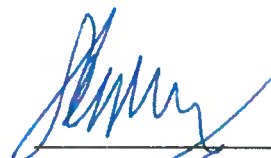
  
Hans Jørgen Kaptain (formand)

  
Per Lykkegaard Christensen

  
Ole Boelsmann Kristensen

  
Helle Emborg Nielsen

  
Hanne Karlshøj

  
Sten Uggerhøj (næstformand)

  
Erik Broholm Andersen

  
Henrik Lintner

  
Tina Conradsen

Dato: 1. marts 2015

I bestyrelsen for Nørresundby Bank A/S:

\_\_\_\_\_  
Mads Ole Hvolby (formand)

\_\_\_\_\_  
John Christian Aasted

\_\_\_\_\_  
Finn Aaen

\_\_\_\_\_  
Poul Bak Søb Jeppesen (næstformand)

\_\_\_\_\_  
Morten Jensen

\_\_\_\_\_  
Helle Rørbæk Juul Lyngø

Dato: 1. marts 2015

I bestyrelsen for Nordjyske Bank A/S:

\_\_\_\_\_  
Hans Jørgen Kaptain (formand)

\_\_\_\_\_  
Sten Uggerhøj (næstformand)

\_\_\_\_\_  
Per Lykkegaard Christensen

\_\_\_\_\_  
Erik Broholm Andersen

\_\_\_\_\_  
Ole Boelsmann Kristensen

\_\_\_\_\_  
Henrik Lintner

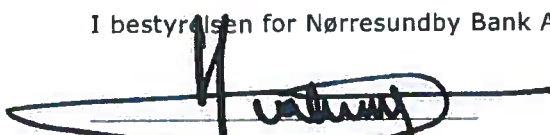
\_\_\_\_\_  
Helle Emborg Nielsen

\_\_\_\_\_  
Tina Conradsen

\_\_\_\_\_  
Hanne Karlshøj

Dato: 1. marts 2015

I bestyrelsen for Nørresundby Bank A/S:

  
\_\_\_\_\_  
Mads Ole Lyvolby (formand)

  
\_\_\_\_\_  
Poul Bak Søb Jeppesen (næstformand)

  
\_\_\_\_\_  
John Christian Aasted

  
\_\_\_\_\_  
Morten Jensen

  
\_\_\_\_\_  
Finn Aaen

  
\_\_\_\_\_  
Helle Rørbæk Juul Lyngø