

Nasdaq Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

Jutlander Bank A/S  
Direktionen  
Markedsvej 5 -7  
9600 Aars  
Telefon 9657 5800  
jutlander.dk  
Cvr. 28 29 94 94

14. juni 2021

Selskabsmeddelelse nr. 6/2021

## Jutlander Bank A/S og Sparekassen Vendsyssel ønsker at fusionere

Bestyrelserne i Jutlander Bank A/S ("Jutlander") og Sparekassen Vendsyssel ("Vendsyssel") har dags dato indgået en aftale om at søge en ligeværdig fusion mellem de to pengeinstitutter med Vendsyssel som det fortsættende pengeinstitut under navnet "Sparekassen Danmark af 1871" ("Sparekassen Danmark").

Fusionen indstilles til vedtagelse på en ekstraordinær generalforsamling i Jutlander og på et ekstraordinært repræsentantskabsmøde i Vendsyssel. Bestyrelserne i såvel Jutlander som Vendsyssel anbefaler, at alle aktionærer henholdsvis repræsentantskabsmedlemmer stemmer for fusionen. Bestyrelsen i Jutlander har fået forhåndstilsgagn fra Jutlanders to største aktionærer – Jutlander Fonden Himmerland og Jutlander Fonden Hobro – der tilsammen ejer 64,8 % af aktierne i Jutlander, om at de vil stemme for fusionen, ligesom AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, der ejer 4,5 % af aktierne i Jutlander, har tilkendegivet, at de bakker op om fusionen. Alle aktionærer i Jutlander kan på generalforsamlingen, i henhold til punkt 12.2 i Jutlanders vedtægter, maksimalt afgive stemmer svarende til 5 % af den samlede aktiekapital.

Som vederlag ved fusionen modtager aktionærene i Jutlander DKK 350 i garantkapital i Sparekassen Danmark for hver aktie á nominelt DKK 10 i Jutlander. Aktionærene i Jutlander vil forud for den ekstraordinære generalforsamling, hvor der skal stemmes om fusionsforslaget, få fremsendt skriftligt informationsmateriale om fusionen og konsekvenserne af ombygningen fra aktiekapital i Jutlander til garantkapital i Sparekassen Danmark.

Sparekassen Danmark viderefører endvidere den i Jutlander bundne sparekassereseerve på DKK 336 mio. som en del af det samlede vederlag.

Aktierne i Jutlander er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Ved en gennemførelse af fusionen vil Jutlanders aktier blive afnoteret fra Nasdaq Copenhagen A/S.

Aktionærene afstår ved gennemførelsen af fusionen deres aktier i Jutlander, og aktionærene kan derfor være skattepligtige af en eventuel gevinst.

### Formålet med fusionen

Formålet med fusionen er at skabe Danmarks største, mest velindtjenende og bedst kapitaliserede garantsparekasse, og i kraft af, at fonde vil besidde væsentlige andele garantkapital i Sparekassen Danmark, forventes Sparekassen at få en samfundsmæssig bæredygtig forretningsmodel, hvor en stor del af indtjeningen gives tilbage til de lokalsamfund, hvor pengene er tjent.

Det fusionerede pengeinstitut vil være godt rustet til at håndtere de stigende regulerings- og kapitalkrav, som stilles til pengeinstitutter. Sparekassen Danmark forventes ultimo 2021 at have en kapitalprocent på 23,0 %, et

kapitalkrav på 12,1 % (udgjort af et solvensbehov på 9,6 % samt et kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5 %) og dermed en kapitaloverdækning på ca. 10,9 %-point. NEP-procenten for Sparekassen Danmark forventes ultimo 2021 at udgøre 24,4 %, mens Sparekassen Danmarks kapitalkrav med tillæg af NEP-tillægget ultimo 2021 forventes at udgøre 15,2 %, hvorfor NEP-overdækningen forventes at udgøre 9,2 %-point.

Sparekassen Danmark vil have en balance på over DKK 50 mia., ca. 300.000 kunder og ca. 1.200 medarbejdere. Sparekassens hovedsæde vil være beliggende i Vrå i Hjørring Kommune, og derudover vil Sparekassen have to hovedcentre beliggende i henholdsvis Aars og Hobro.

Parterne forventer, at der ved gennemførelse af fusionen vil kunne opnås synergier på omkring DKK 50 mio. i 2022 og yderligere synergier på omkring DKK 50 mio. i 2023 og derefter.

## Repræsentantskab, bestyrelse og direktion

I forbindelse med fusionen lægges de to repræsentantskaber sammen, således at repræsentantskabet i Sparekassen Danmark vil bestå af op til 216 medlemmer i perioden indtil 31. december 2023. I perioden fra 1. januar 2024 til 31. december 2027 vil repræsentantskabet bestå af 108 medlemmer, hvoraf 80 vælges af garantterne og 28 af de i alt 10 fonde, der ejer garantkapital i Sparekassen Danmark. Fra og med 1. januar 2028 udgøres repræsentantskabet af 80 medlemmer, der alle vælges af garantterne.

Bestyrelsen i Sparekassen Danmark vil frem til det ordinære repræsentantskabsmøde i 2024 bestå af i alt 18 af de nuværende bestyrelsesmedlemmer i pengeinstitutterne; 12 af de medlemmer, der er valgt af repræsentantskabet (6 fra hvert institut) samt 6 af de medlemmer, der er valgt af og blandt medarbejderne i de to institutter (3 fra hvert institut). Bestyrelsen vil blive ledet af et formandskab bestående af de to formænd, direktør Finn Hovalt Mathiassen, Aars og advokat Birte Dyrberg, Hjørring.

Direktionen i Sparekassen Danmark vil bestå af de 6 nuværende direktionsmedlemmer i de to pengeinstitutter, Vagn Hansen, Jan Skov, Kim Mouritsen, Per Sønderup, Lars Thomsen og Lisa Frost Sørensen. De to administrerende direktører Vagn Hansen og Per Sønderup vil lede direktionens arbejde.

## Betingelser

Fusionens gennemførelse er betinget af:

- Vedtagelse af fusionen på en generalforsamling i Jutlander,
- Vedtagelse af fusionen på et repræsentantskabsmøde i Vendsyssel,
- Finanstilsynets godkendelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed,
- Vedtagelse af en frivillig aftale om medarbejderrepræsentation i bestyrelsen ved en ja/nej-afstemning blandt medarbejderne i Vendsyssel og,
- Konkurrencemyndighedernes godkendelse på vilkår, der er tilfredsstillende for de fusionerende institutters bestyrelser.

## Tidsplan og dokumenter

Jutlander og Vendsyssel forventer at underskrive og offentliggøre en fælles fusionsplan og -redegørelse og revisors erklæringer om kreditorernes stilling og vederlaget ultimo juni 2021. Dokumenterne vil blive gjort tilgængelige på Jutlanders hjemmeside [www.jutlander.dk](http://www.jutlander.dk).

Det er hensigten, at der afholdes ekstraordinær generalforsamling og ekstraordinært repræsentantskabsmøde, hvor der skal træffes beslutning om fusionens gennemførelse, ultimo august 2021.

Såfremt betingelserne for fusionens gennemførelse er opfyldt ultimo august 2021, forventes registrering af fusionen hos Erhvervsstyrelsen at finde sted den 1. september 2021.

Sidste handelsdag for aktierne i Jutlander på Nasdaq Copenhagen forventes således at blive den 1. september 2021.

## **Henvendelser**

Henvendelser vedrørende denne meddelelse kan rettes til bestyrelsesformand Finn H. Mathiassen eller ordførende direktør Per Sønderup på telefon 9657 5800.

Med venlig hilsen  
**Jutlander Bank A/S**

Finn H. Mathiassen  
Bestyrelsesformand

Per Sønderup  
Ordførende direktør