

Fondsbørsmeddelelse nr. 12/2006

Den 1. maj 2006

Capinordic A/S erhverver Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S og lukker rettet kontant emission af 25. april 2006 med en tegning på DKK 341.943.094.

Capinordic A/S skal hermed meddele:

1. **at** Capinordic A/S har indgået betinget på købsaftale på den samlede aktiekapital i Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S.
2. **at** selskabets rettede kontante emission af 25. april 2006 lukkes med et samlet provenu på DKK 341.943.094. Samtlige aktier tegnes af Keops A/S. Yderligere foretages kapitalforhøjelse i forbindelse med erhvervelse af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S.
3. **at** ved gennemførelse og registrering af samtlige kapitalforhøjelser har koncernen udnyttet den fulde bemyndigelse i selskabets vedtægter til udvidelse af aktiekapitalen.

1. Erhvervelsen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S

Capinordic A/S har indgået en betinget købsaftale på den samlede aktiekapital i Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S.

Købsaftalen er blandt andet betinget af Finanstilsynets godkendelse.

Motiv og synergieffekter

Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S, der er specialiseret indenfor formueforvaltning, har ca. DKK 2,1 mia. under forvaltning fordelt på en betydelig kundeportefølje. Selskabet er reguleret af Finanstilsynet og aktiviteterne indenfor formueforvaltning knyttes særligt til:

1. Kapitalforvaltning
2. Formidling, investering og rådgivning indenfor en række forskellige aktivklasser

Det er ledelsens opfattelse, at akquisitionen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S og tilhørende formueforvaltningsaktiviteter skaber et stærk fundament for realisering af koncernens strategi om drift af bank med fokus på private- og investmentbanking.

Således vil kombinationen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S, Horwath revisorerens kompetencecenter indenfor bank-, investerings- og børsvirksomhed og GP Børsmæglerselskab A/S udgøre centrale elementer i sammenhæng med koncernens ansøgning om opnåelse af banklicens. Med de tre akquisitioner har Capinordic-koncernen erhvervet spidskompetencer indenfor private- og investmentbanking, betydelige kundeporteføljer og en væsentlig tilgang i kapital under forvaltning.

For yderligere information om erhvervelsen af Horwath revisorerens kompetencecenter indenfor bank-, investerings- og børsvirksomhed og GP Børsmæglerselskab A/S henvises til

selskabets fondsbørsmeddelelser af henholdsvis 21. april 2006 og 29. december 2005. For yderligere information om indlevering af ansøgning til Finanstilsynet om tilladelse til drift af pengeinstitut henvises til selskabets fondsbørsmeddelelse af 27. januar 2006.

Effekter af erhvervelsen

Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S har i dag 12 ansatte, og havde i 2005 et resultat før skat på T.DKK 38.641, nettorente- og gebyrindtægter udgjorde T.DKK 58.945 og understøttes af en egenkapital på T.DKK 38.947.

Ledelsen i Capinordic A/S fastholder foreløbigt forventningerne til koncernens resultat for 2006 meddelt til et EBITDA i niveauet DKK 20 mio., indtil der er sket en mere fuldkommen budgettering og analyse af koncernens aktiviteter for det resterende regnskabsår.

Betalingsform for erhvervelsen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S

Købesummen er fastsat til DKK 330.000.007, der vederlægges ved gennemførelse af et apportindskud rettet mod Keops A/S på 13.247.692 stk. aktier til kurs 24,91.

Kursværdien er fastsat som et vægtet gennemsnit over 10 handelsdage af den noterede kurs på Capinordic A/S til og med den 28. april 2006.

Overtagelsen har virkning pr. den 1. juni 2006. Se venligst punkt 2 i denne meddelelse for specifikation af apportindskuddet af 1. maj 2006.

Som led i akquisitionen har Keops A/S samtidigt tegnet aktier i Capinordic A/S for kontant DKK 341.943.094 i selskabets rettede emission af 25. april 2006. Se venligst punkt 2 i denne meddelelse for uddybning af rettet kontant emission af 25. april 2006.

2. Lukning af rettet kontant emission af 25. april 2006 og gennemførelse af kapitalforhøjelse i forbindelse med erhvervelsen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S

Selskabets rettede kontante emission af 25. april 2006 er lukket med et samlet provenu på DKK 341.943.094. Samtlige aktier er tegnet af Keops A/S. Dette svarer til en udvidelse på 51,75 % af selskabets nuværende aktiekapital og 26,01 % af selskabets aktiekapital efter registrering af selskabets rettede kontante emission af 14. december 2005, apportindskud af 28. februar 2006 (der knyttedes til købet af G P Børsmæglerselskab A/S) og rettede kontante emission af 20. april 2006 og apportindskud af 20. april 2006 (der knyttedes til erhvervelsen af kompetencecenter). Selskabet er efter registrering af ovenstående kapitalforhøjelser således bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt DKK 6.623.846 svarende til 13.247.692 stk. aktier.

Yderligere har bestyrelsen for Capinordic A/S den 1. maj 2006 besluttet at udnytte bemyndigelsen fra den ekstraordinære generalforsamling den 12. marts 2004 til foretagelse af et apportindskud, der knyttes til erhvervelsen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S. Apportindskuddet svarer til en udvidelse af selskabets aktiekapital på 46,33 % af selskabets nuværende aktiekapital og 18,48 % af selskabets aktiekapital efter registrering af selskabets rettede kontante emission af 14. december 2005, apportindskud af 28. februar 2006 (der knyttedes til købet af G P Børsmæglerselskab A/S), rettede kontante emission af 20. april 2006 og apportindskud af 20. april 2006 (der knyttedes til erhvervelsen af kompetencecenter) og rettede kontante emission af 25. april 2006. Selskabet vil snarest mulig offentliggøre prospekt vedrørende emissionerne af 14. december 2005 og 28. februar 2006, ligeledes vil

selskabet hurtigst muligt offentliggøre en værdipapirnote vedrørende de efterfølgende kapitalforhøjelser.

Apportinskuddet af 1. maj 2006 svarer til en udvidelse af selskabets nominelle aktiekapital på DKK 46,33 %. Den samlede aktiekapital vil ved registrering af selskabets rettede kontante emission af 14. december 2005, apportinskud af 28. februar 2006 (der knyttedes til købet af G P Børsmæglerselskab A/S), rettede kontante emission af 20. april 2006, apportinskud af 20. april 2006 (der knyttedes til erhvervelsen af kompetencecenter) og rettede kontante emission af 25. april 2006 og ovenstående apportinskud udgøre DKK 42.467.383 fordelt på 84.934.766 stk. aktier á DKK 0,50, når kapitalforhøjelsen er fuldt indbetalt og registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Udviklingen i selskabets aktiekapital er som følger:

	<u>Nominel aktiekapital</u>	<u>Antal aktier á nom. DKK 0,50</u>
Aktiekapital pr. 1. maj 2006	14.296.494	28.592.988
Fuldtegnet Rettet kontant emission af 14. december 2005	2.177.700	4.355.400
Apportinskud af 28. februar 2006 (Erhvervelsen af G P Børsmæglerselskab A/S)	800.000	1.600.000
Fuldtegnet Rettet kontant emission af 20. april 2006	9.671.180	19.342.360
Apportinskud af 20. april 2006 (Erhvervelsen af Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde)	1.500.000	3.000.000
Rettet kontant emission af 25. april 2006	7.398.163	14.796.326
Apportinskud af 1. maj 2006 (Erhvervelsen af Keops Proviso Fondsmæglerselskab A/S)	6.623.846	13.247.692
Total.....	<u>42.467.383</u>	<u>84.934.766</u>

Bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen

Kapitalforhøjelsen sker ved bestyrelsens fulde udnyttelse af bemyndigelsen i selskabets vedtægter § 8, hvor bestyrelsen indtil den 15. marts 2011 er bemyndiget til, i en eller flere emissioner, at forhøje aktiekapitalen ved tegning af nye aktier med indtil nominelt DKK 28.170.889. Efter gennemførelse af den kontant rettede emission af 14. december 2005, apportinskuddet af 28. februar 2006, den kontant rettede emission af 20. april 2006, apportinskuddet af 20. april 2006, den kontant rettede emission af 25. april 2006 og apportinskuddet af 1. maj 2006 er bestyrelsen således bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt DKK 0.

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 kapitaludvidelserne er registrerede hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Tegningskursen

Tegningskursen er fastsat til DKK 24,91 pr. aktie. Markedskursen er fremkommet som et vægtet gennemsnit af 10 handelsdage af den noterede kurs på Capinordic A/S til og med den 28. april 2006.

Udvikling i aktiekapital og ejerfordeling

Efter registrering af kontant rettet emission af 14. december 2005, apportinskud af 28. februar 2006, kontant rettet emission og apportinskud af 20. april 2006, kontant rettet emission af 25. april 2006 og apportinskud af 1. maj 2006 vil den samlede aktiekapital i

Capinordic A/S udgøre nominelt DKK 42.467.383 fordelt på 84.934.766 stk. aktier á nominelt DKK 0,50 pr. aktie. Ejerforholdet i Capinordic A/S vil være ændret således:

Aktionær	Ejerandel før kapitalforhøjelser		Tegnet ved rettet emission af 14. december 2005	Tegnet ved apportindskud af 28. februar 2006	Tegnet ved rettet emission af 20. april 2006	Tegnet ved apportindskud af 20. april 2006	Tegnet ved rettet emission af 25. april 2006	Tegnet ved apportindskud af 1. maj 2006.	Ejerandel efter registrering af rettede emissioner og apportindskud	
	Antal aktier	Pct.	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Pct.
Synerco ApS	5.868.280	20,52	580.720	0	1.692.456	0	0	0	8.141.456	9,59
DKA Consult ApS* m. fl.	5.066.427	17,72	290.360	0	250.000	0	0	0	5.606.787	6,60
ERP International 2 A/S m. fl.**	2.852.000	9,97	616.200	0	2.000.000	0	0	0	5.468.200	6,44
FSLH Holding A/S	0	0,00	0	1.600.000	0	0	0	0	1.600.000	1,88
S.R.H.A. Steen Bryde***	0	0,00	0	0	4.835.590	3.000.000	0	0	7.835.590	9,23
Keops A/S	0	0,00	0	0	0	0	14.796.326	13.247.692	28.044.018	33,02
Øvrige****	14.806.281	51,79	2.868.120	0	10.564.314	0	0	0	28.238.715	33,24
Total.....	28.592.988	100,00	4.355.400	1.600.000	19.342.360	3.000.000	14.796.326	13.247.692	84.934.766	100,00

*Selskabet ejes af administrerende direktør Lasse Lindblad, ** Bestyrelsesmedlem Erik Damgaard Nielsen er aktionær og/eller direktør, *** Statsautoriseret Revisionsholdinganpartsselskab Steen Bryde, **** I henhold til selskabets registreringer er ingen af disse storaktionærer.

I selskabets fondsbørsmeddelelse af 27. april 2006 var det angivet, at der ved selskabets rettede emission af 14. december 2005 blev tegnet i alt 4.335.400 stk. aktier. Dette er ikke korrekt, det skal retteligt være 4.355.400 stk. aktier. Yderligere skal selskabet oplyse, at ERP International 2 A/S retteligt har tegnet 2.000.000 stk. aktier i forbindelse med den kontant rettede emission af 20. april 2006, hvorfor denne post afviger fra selskabets meddelelse af 27. april 2006.

Forventninger i forbindelse med udvidelse af aktiekapitalen

Ledelsen fastholder foreløbigt forventningerne til koncernens resultat for 2006 meddelt til et EBITDA i niveauet DKK 20 mio., indtil der er sket en mere fuldkommen budgettering og analyse af koncernens aktiviteter for det resterende regnskabsår.

3. Med gennemførelse og registrering af samtlige kapitalforhøjelser har koncernen udnyttet den fulde bemyndigelse i selskabets vedtægter.

Ved gennemførelse og registrering af:

- Rettet kontant emission af 14. december 2005
- Apportindskud af 28. februar 2006
- Rettet kontant emission af 20. april 2006
- Apportindskud af 20. april 2006
- Rettet kontant emission af 25. april 2006
- Apportindskud af 1. maj 2006

er selskabets bemyndigelse som angivet i selskabets vedtægter § 8 benyttet fuldt ud.

Med venlig hilsen

Claus Ørskov
Bestyrelsesformand

Lasse Lindblad
Administrerende direktør

For yderligere information kontakt venligst:

Administrerende direktør, Lasse Lindblad
+46 (0) 42 28 75 20
info@capinordic.se