

Fondsbørsmeddelelse nr. 10/2006

Den 21. april 2006

Capinordic A/S foretager akkvisition, ansætter nyt koncerndirektionsmedlem og foretager kapitalforhøjelser

Capinordic A/S skal herved meddele:

1. **at** selskabet erhverver et kompetencecenter for bank-, investerings- og børsvirksomhed.
2. **at** selskabet ansætter Statsautoriseret revisor Steen Bryde, en førende rådgiver indenfor både private- og investment banking som koncerndirektionsmedlem med ansvar for udvikling af bank-, investerings-, og børsvirksomhed.
3. **at** selskabet foretager en rettet kontant emission på op til nominelt DKK 9.671.180 i aktiekapital og et apportindskud på nominelt DKK 1.500.000 i aktiekapital i forbindelse med erhvervelsen af kompetencecentret.

1. Capinordic A/S erhverver kompetencecenter indenfor bank-, investerings- og børsvirksomhed

Capinordic A/S erhverver Horwath Revisorernes kompetencecenter for bank-, investerings- og børsvirksomhed. Til kompetencecentret er i dag tilknyttet et betydeligt kontaktnetværk.

Horwath Revisorerne har ydet rådgivning i forbindelse investering, formuepleje og udvikling af investerings- og opsparingsprodukter indenfor en lang række aktivklasser, som nu overføres til Capinordic-koncernen og som fremtidigt kan tilbydes Capinordic-koncernens kunder.

Det har været koncernledelsens strategi at etablere et bredt kompetencecenter i forbindelse med koncernens målsætning om at drive pengeinstitut med fokus på aktiviteter indenfor private- og investmentbanking, børs og kapitalforvaltning. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at styrkelsen af koncernledelsen, akkvisitionen samt et tæt samarbejde med Horwath Revisorerne vil skabe et optimalt udgangspunkt for at etablere forretningsgrundlaget for banken både i form af kundeunderlag og produktudvikling.

Capinordic A/S med tilhørende fremtidig bank-, investerings- og børsvirksomhed opretter kontor på Strandvejen 58 i Hellerup, hvor Horwath Revisorerne tillige har domicil. Med dette fælles kontor er der stort potentiale for udnyttelse af positive synergieffekter.

Effekter af erhvervelsen

Akkvisitionen indebærer blandt andet en allerede realiseret indtjening DKK 12 mio. ekskl. moms, der vil tilgå koncernen indenfor maksimalt 24 måneder fordelt med DKK 6 mio. pr. år.

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.

Betalingsform for erhvervelsen af kompetencecentret

Købesummen, der knyttes til erhvervelse af Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde, er aftalt til DKK 62.040.000, der berigtiges således, at sælger vederlægges med 3 mio. stk. nyudstedte aktier i Capinordic A/S, modsvarende en kursværdi på DKK 62.040.000, svarende til DKK 20,68 pr. aktie á nominelt DKK 0,50. Kursværdien er beregnet som et vægtet gennemsnit over 10 handelsdage af den noterede kurs på Capinordic A/S til og med den 18. april 2006.

Som led i akquisitionen og indtræden i koncernledelsen har Steen Bryde m.fl. forhåndstegnet aktier i Capinordic A/S for DKK 100 mio. aftalt til kurs 20,68 pr. aktie. I tilknytning hertil er der yderligere forhåndstegnet DKK 50 mio. således, at der samlet er forhåndstegnet DKK 150 mio. (se venligst sektion 3 i denne meddelelse for uddybning af rettet kontant emission og apportindskud).

Overtagelsen har virkning pr. 1. juni 2006. Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde navneændres på overtagelsesdagen.

2. Statsautoriseret revisor Steen Bryde ansættes som koncerndirektionsmedlem med ansvar for udvikling af bank-, investerings-, og børsvirksomhed.

Statsautoriseret revisor Steen Bryde, 38 år, fratræder som administrerende direktør og partner i Horwath Revisorerne for at tiltræde i Capinordic A/S' koncernledelse med ansvar for udvikling af bank-, investerings- og børsvirksomhed. Steen Bryde, der er en ledende rådgiver indenfor både private- og investmentbanking, har gennem de sidste 10 år haft ansvaret for forretningsudviklingen af Horwath Revisorerne. Denne udvikling har blandt andet betydet medlemskab af Horwath, der er blandt verdens 10 største revisions- og rådgivningsfirmaer, erfaring med Nasdaqnotering og senest status som godkendt rådgiver på First North.

Steen Bryde har i dag følgende væsentlige ledelsesposter:

- Statsautoriseret Revisionsholdinganpartsselskab Steen Bryde, Direktør
- Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde, Direktør
- Ejendomsselskabet Vitus A/S, Bestyrelsesformand
- Havnestadhus A/S, Bestyrelsesmedlem
- GW Energi A/S, Bestyrelsesmedlem
- Bristen Ejendomsinvest A/S, Bestyrelsesformand
- Griffin Bonds II NRW A/S, Bestyrelsesformand
- Sydsvensk ejendomsselskab A/S, Bestyrelsesmedlem
- Dixi Ejendomsudvikling A/S, Bestyrelsesformand
- Skævinge Byg A/S, Bestyrelsesformand
- Artilleribyg A/S, Bestyrelsesformand
- Haslund Capital Management A/S, Bestyrelsesformand
- Howarth Revisorerne, Direktør og bestyrelsesmedlem.

3. Capinordic-koncernen foretager kontant rettet emission og apportindskud

Bestyrelsen for Capinordic A/S har den 20. april 2006 besluttet delvist at udnytte bemyndigelsen fra den ekstraordinære generalforsamling den 12. marts 2004 til foretagelse af en rettet emission til et begrænset antal aktionærer og et apportindskud, der gennemføres som del af erhvervelsen af Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde. Den rettede kontante emission og apportindskuddet svarer ved fuldtegning til 78,14 % af selskabets nuværende aktiekapital og 64,71 % af selskabets aktiekapital efter registrering af selskabets kontant rettede emission af 14. december 2005 og apportindskud af 28. februar

2006 (der tilknyttedes erhvervelsen af G P Børsmæglersekskab A/S). Selskabet vil snarest muligt offentliggøre prospekt vedrørende disse to emissioner.

Den rettede emission af 20. april 2006 svarer til en maksimal nominal udvidelse af aktiekapitalen på DKK 9.671.180 svarende til 19.342.360 stk. aktier. Der er givet forhåndstilsagn på tegning af i alt 7.253.385 stk. aktier. Den samlede aktiekapital vil ved fuldtegning af den rettede emission af 20. april 2006, registrering af apportindskuddet af 20. april 2006 og registrering af selskabets kapitalforhøjelser jf. ovenstående udgøre DKK 28.435.374 fordelt på 56.870.748 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>Nominal aktiekapital</u>	<u>Antal aktier á nom. DKK 0,50</u>
Aktiekapital pr. 20. april 2006	14.296.494	28.592.988
Fuldtegnet Rettet kontant emission af 14. december 2005	2.167.700	4.335.400
Apportindskud af 28. februar 2006 (Erhvervelsen af G P Børsmæglersekskab A/S)	800.000	1.600.000
Rettet emission af 20. april 2006 (ved fuldtegning)	9.671.180	19.342.360
Apportindskud af 20. april 2006 (Erhvervelsen af Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Steen Bryde)	1.500.000	3.000.000
Total	<u><u>28.435.374</u></u>	<u><u>56.870.748</u></u>

Bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen

Kapitalforhøjelsen sker ved bestyrelsens delvise 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 nom. DKK. 28.170.889. Efter gennemførelse af den rettede emission af 14. december 2005, apportindskuddet af 28. februar 2006, den rettede emission af 20. april 2006 og apportindskuddet af 20. april 2006, er bestyrelsen således bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med indtil nom. DKK 14.032.009.

Emissionen sker uden fortegningsret for eksisterende aktionærer.

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 efter, at kapitaludvidelserne er registrerede hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Selskabet vil i overensstemmelse med prospektbekendtgørelsen (BEK. nr. 306 28/04/2005) offentliggøre en værdipapirnote inden aktierne søges optaget til notering på Københavns Fondsbørs A/S.

Tegningskursen

Tegningskursen er fastsat til DKK 20,68 pr. aktie for begge emissioner. Markedskursen er fremkommet som et vægtet gennemsnit af 10 handelsdage af den noterede kurs på

Capinordic A/S til og med den 18. april 2006. Den rettede emission forventes afsluttet ultimo maj.

Provenu og anvendelse af provenu i forbindelse med den rettede emission af 20. april 2006

Det samlede provenu fra emissionen forventes minimum at udgøre DKK 150.000.000 og maksimum DKK 400.000.000. Herfra skal fradrages transaktionsomkostninger, der anslås til DKK 4.000.000. De endelige omkostninger ved kapitalforhøjelsen oplyses en værdipapirnote, som selskabet offentliggør snarest muligt.

Provenuet vil helt eller delvist blive anvendt til gennemførelse af en kapitalforhøjelse i G P Børsmæglerelskab A/S, og skal efterfølgende danne kapitalgrundlaget for drift af bank.

Udvikling i aktiekapital og ejerfordeling

Under forudsætning af fuldtegning af kapitalforhøjelsen af den 20. april 2006 og registrering af rettede emission af 14. december 2005 og apportindskud af 28. februar 2006 vil den samlede aktiekapital i Capinordic A/S udgøre nominelt DKK 28.435.374 fordelt på 56.870.748 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 apport indskud af 28. februar 2006	Tegnet ved rettet emission af 20. april 2006	Tegnet ved apport indskud af 20. april 2006	Ejerandel efter registrering af rettede emissioner og apportindskud	
	Antal aktier	Pct.	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Antal aktier	Pct.
Synerco ApS	5.868.280	20,52	580.720	0	0	0	6.449.000	11,34
DKA Consult ApS* og tilknyttede selskaber	5.066.427	17,72	290.360	0	0	0	5.356.787	9,42
ERP International 2 A/S med flere	2.852.000	9,97	616.200	0	0	0	3.468.200	6,10
FSLH Holding A/S	0	0,00	0	1.600.000	0	0	1.600.000	2,81
Statsautoriseret Revisions holding anparts selskab Steen Bryde	0	0,00	0	0	0	3.000.000	3.000.000	5,28
Øvrige*	14.806.281	51,79	2.848.120	0	19.342.360	0	36.996.761	65,05
Total.....	28.592.988	100,00	4.335.400	1.600.000	19.342.360	3.000.000	56.870.748	100,00

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