

Nasdaq Copenhagen A/S

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
1200 København K
CVR.nr. 13 53 85 30
Telefon 33 78 20 00
Telefax 33 78 20 01
E-mail lsb@lsb.dk
www.lsb.dk

Den 21. november 2018

IKKE TIL OFFENTLIGGØRELSE I USA, CANADA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR FREMSÆTTELSE AF UDBUDET VILLE UDGØRE EN OVERTRÆDELSE AF LOVGIVNINGEN I DEN PÅGÆLDENDE JURISDIKTION

Lån & Spar Bank A/S ("Banken") offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsemission

Bankens bestyrelse ("Bestyrelsen") har i dag besluttet at forhøje Bankens aktiekapital med nominelt DKK 76.218.700 fordelt på 762.187 stk. nye aktier a nominelt DKK 100 ("Udbudte Aktier") med en tegningskurs på DKK 459 pr. aktie ("Tegningskursen") med fortegningsret for Bankens eksisterende aktionærer i forholdet 32:9 ("Udbuddet"). Hvis Udbuddet bliver fuldt tegnet vil bruttoprovenuet fra Udbuddet udgøre ca. DKK 350 mio. Banken har modtaget betingede forhåndstilsagn om tegning af samlet ca. DKK 287,6 mio. og betingede garantitilsagn om tegning af samlet op til DKK 110 mio. De betingede forhåndstilsagn omfatter samlet tegning af i alt ca. 626.580 stk. Udbudte Aktier, svarende til ca. 82,2 % af det samlede antal Udbudte Aktier. Såfremt de afgivne forhåndstilsagn og garantitilsagn opfyldes, vil Udbuddet blive fuldt tegnet. I forbindelse med Udbuddet offentliggør Banken i dag et prospekt ("Prospekt").

Hovedvilkår for udbuddet er følgende:

- Udbuddet omfatter 762.187 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 100
- Aktierne udbydes med fortegningsret for Bankens eksisterende aktionærer ("Eksisterende Aktionærer") i forholdet 32:9, hvilket indebærer, at hver Eksisterende Aktionær bliver tildelt ni (9) tegningsretter for hver eksisterende aktie, de ejer på tildelingstidspunktet, 26. november 2018 kl. 18.00 (dansk tid). Der skal anvendes toogtredive (32) tegningsretter til tegning af én (1) Udbudt Aktie.
- De Udbudte Aktier udbydes til Tegningskursen, som er fastsat til DKK 459 pr. Udbudt Aktie a nominelt DKK 100.
- Perioden, hvor de Udbudte Aktier kan tegnes, løber fra 27. november 2018, kl. 9.00 (dansk tid) til 10. december 2018, kl. 17.00 (dansk tid) ("Tegningsperioden").
- Banken har modtaget betingede forhåndstilsagn om tegning af ca. DKK 287,6 mio. Forhåndstilsagnene er betingede af markedsforholdene på udstedelsestidspunktet.
- Banken har modtaget betingede garantitilsagn om samlet tegning af op til DKK 110 mio.

- Bruttoprovenuets fra Udbuddet vil udgøre ca. DKK 350 mio., hvis Udbuddet bliver fuldt tegnet.
- Aktier, som ikke er tegnet af Eksisterende Aktionærer inden udløbet af Tegningsperioden ("Resterende Aktier"), kan uden kompensation til indehaverne af uudnyttede Tegningsretter tegnes af Eksisterende Aktionærer, der har forpligtet sig til at tegne Resterende Aktier i henhold til tegningsblanketten i Prospektets bilag 2 inden udløbet af Tegningsperioden.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

Såfremt Udbuddet bliver fuldt tegnet, vil bruttoresultatet fra Udbuddet udgøre i alt ca. DKK 350 mio., svarende til et nettoresultat på ca. DKK 342 mio. efter fradrag af skønnede omkostninger relateret til Udbuddet på ca. DKK 8 mio.

Nettoresultatet forventes at blive anvendt til at styrke Bankens kapitalgrundlag i takt med de stigende regulatoriske krav, og understøtte Bankens forretningsmæssige udvikling og vækst, herunder at Banken kan forfølge den nuværende og kommende strategi.

Desuden forventer Banken - forudsat gennemførelse af Udbuddet - at foretage førtidig indfrielse af supplerende kapital på DKK 100 mio. kr. i december 2018.

Såfremt Udbuddet bliver delvist tegnet, vil indfrielse af supplerende kapital på DKK 100 mio. i december 2018 blive prioriteret i forbindelse med anvendelse af nettoresultatet fra Udbuddet.

Forhåndstilsagn og garantiaftale

Forhåndstilsagn

En række af Bankens Aktionærer har afgivet betingede forhåndstilsagn om at tegne i alt samlet 626.580 stk. Udbudte Aktier ved udnyttelse af deres respektive tegningsretter, svarende til et samlet tegningsbeløb på ca. DKK 287,6 mio.

Forhåndstilsagnene er betingede af markedsforholdene på udstedelsestidspunktet.

Garantiaftale

Banken har indgået betingede garantiaftaler med et garantikonsortium bestående af Popermo Forsikring G/S, Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer, Pensionskassen for Farmakonomer, Dansk Sygeplejeråd og Lærernes Pension Forsikringsaktieselskab. Deltagerne i de betingede garantiaftaler har påtaget sig, pro rata og uden solidarisk ansvar i forhold til øvrige garantanter, at garantere tegning af Udbudte Aktier for op til DKK 110 mio. under visse betingelser.

Garantiforpligtelserne for tegning af Udbudte Aktier er subsidiær i den forstand, at garantierne kun effektueres i det omfang, at Eksisterende Aktionærer, der har fået tildelt Tegningsretter, eller investorer, der måtte have erhvervet Tegningsretter, ikke har udnyttet udstedte Tegningsretter til at tegne de Udbudte Aktier. Resterende Aktier, som herefter ikke tegnes af Eksisterende Aktionærer i henhold til tegningsblanketten i Prospektets bilag 2, tegnes af deltagerne i de betingede garantiaftaler.

Garantiaftalerne er betingede af, at der 12. december 2018 er tegnet Udbudte Aktier for samlet mindst DKK 175 mio. ved udnyttelse af Tegningsretter og tegning af Resterende Aktier.

Hvis garantierne bliver en realitet, fordeles garantiforpligtelserne proportionalt mellem deltagerne i garantiaftalerne i forhold til det samlede garantibeløb.

Såfremt de afgivne forhåndstilsagn og garantitilsagn opfyldes, vil Udbuddet blive fuldt tegnet, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 350 mio.

Nærmere vilkår for Udbuddet

Udbuddet

Udbuddet omfatter 762.187 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 100 med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer.

Tegningskurs

Tegningskursen udgør DKK 459 pr. Udbudt Aktie a nominelt DKK 100.

Tegningsforhold

Udbuddet gennemføres med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer i forholdet 32:9. Enhver Eksisterende Aktionær bliver tildelt ni (9) tegningsretter for hver eksisterende aktie, de ejer på tildelings-tidspunktet, 26. november 2018 kl. 18.00 (dansk tid). Der skal anvendes toogtredive (32) tegningsretter til tegning af én (1) Udbudt Aktie.

Handel med Tegningsretter

Tegningsretterne vil blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen under ISIN-koden DK0061115805. Handelsperioden for tegningsretter løber fra 23. november 2018 kl. 09.00 (dansk tid) til 6. december 2018 kl. 17.00 (dansk tid).

Tegningsperiode

Tegningsperiode for tegning af Udbudte Aktier ved udnyttelse af Tegningsretter løber fra 27. november 2018 kl. 09.00 (dansk tid) til 10. december 2018 kl. 17.00 (dansk tid). Tegningsretter, der ikke udnyttes i Tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne Tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

Handel og officiel notering

Handelsperioden for Tegningsretterne begynder 23. november 2018, kl. 9.00 (dansk tid). De Udbudte Aktier vil ikke blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen under den midlertidige ISIN-kode.

Efter registrering af kapitalforhøjelsen vedrørende de Udbudte Aktier i Erhvervsstyrelsen, hvilket forventes at ske 14. december 2018, vil den midlertidige ISIN-kode blive sammenlagt med den eksiste-

rende ISIN-kode for Bankens eksisterende aktier ("Eksisterende Aktier") DK0010201532 i VP Securities.

De Udbudte Aktier forventes at blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen under ISIN-koden for Eksisterende Aktier 17. dog senest 18. december 2018.

Tegning af Resterende Aktier

Resterende Aktier, som ikke er tegnet af Eksisterende Aktionærer inden udløbet af Tegningsperioden, kan uden kompensation til indehaverne af uudnyttede Tegningsretter tegnes af Eksisterende Aktionærer, der har forpligtet sig til at tegne Resterende Aktier i henhold til tegningsblanketten i Prospektets bilag 2 inden udløbet af Tegningsperioden. I tilfælde af overtegning af Resterende Aktier i forbindelse med afgivelse af bindende tilsagn i henhold til tegningsblanketten fordeles sådanne Resterende Aktier efter en fordelingsnøgle fastlagt af Bestyrelsen. Hvis antallet af bindende tilsagn vedrørende tegning af Resterende Aktier ikke overstiger antallet af Resterende Aktier, vil Resterende Aktier blive tegnet af deltagerne i de betingede garantiaftaler.

Forventet tidsplan

Sidste dag for handel med Eksisterende Aktier inklusive Tegningsretter:	22. november 2018
Første dag for handel med Eksisterende Aktier eksklusive Tegningsretter:	23. november 2018
Handelsperioden for Tegningsretter på Nasdaq Copenhagen begynder:	23. november 2018, kl. 9.00 (dansk tid)
Tildelingstidspunkt:	26. november 2018, kl. 18.00 (dansk tid) via VP Securities' computersystem
Tegningsperioden for Udbudte Aktier begynder:	27. november 2018, kl. 9.00 (dansk tid) (dagen efter tildelingstidspunktet)
Handelsperioden for Tegningsretter slutter:	6. december 2018, kl. 17.00 (dansk tid)
Tegningsperioden for Udbudte Aktier slutter:	10. december 2018, kl. 17.00 (dansk tid)
Offentliggørelse af resultat af Udbudet:	Senest 3 bankdage efter Tegningsperiodens udløb, forventeligt 12. de-

ember 2018

Gennemførelse af Udbud-
det:

Udbuddet bliver kun gennemført, når
og hvis de Udbudte Aktier udstedes
af Banken ved registrering af kapital-
forhøjelsen i Erhvervsstyrelsen, hvil-
ket forventes at ske 14. december
2018

Optagelse til officiel note-
ring af og handel med Ud-
budte Aktier under den ek-
sisterende ISIN-kode for-
ventes at ske:

Den 17. dog senest 18. december
2018

Rekvirering af Prospektet

Banken har af miljøhensyn valgt ikke at udarbejde en trykt version af Prospektet. Prospektet kan, med visse undtagelser, herunder adgangsforhold for personer i USA, downloades fra Bankens hjemmeside (www.lsb.dk) under "Aktuelt fra Lån & Spar Bank".

Finansiell rådgiver

Nykredit Bank A/S er finansiell rådgiver i forbindelse med Udbuddet.

Lån & Spar Bank A/S

Anders Bondo Christensen
Bestyrelsesformand

John Christiansen
Administrerende direktør

Yderligere information

Ønskes yderligere information kan John Christiansen kontaktes på telefon +45 3378 2000

Vigtig meddelelse

Prospektet og denne meddelelse er en orientering til Bankens aktionærer og er ikke et tilbud eller en opfordring til tegning eller køb af tegningsretter eller aktier i Banken. Enhver beslutning om at købe eller erhverve værdipapirer i forbindelse med Udbuddet skal træffes uafhængigt af denne meddelelse og udelukkende på grundlag af de oplysninger, der er indeholdt i Prospektet samt eventuelle ændringer og tillæg hertil.

De oplysninger, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun til baggrundsinformation og foregiver ikke at være fyldestgørende eller fuldstændige. Investorer kan ikke henholde sig til oplysningerne i denne meddelelse eller til deres nøjagtighed eller fuldstændighed med henblik på noget formål.

Denne meddelelse indeholder visse fremadrettede udsagn, herunder udsagn om Bankens aktiviteter. Sådanne fremadrettede udsagn er baseret på oplysninger, antagelser og vurderinger, som Banken finder rimelige. Disse fremadrettede udsagn omfatter kendte og ukendte risici, usikkerheder og andre væsentlige forhold, der kan få Bankes faktiske resultater, udvikling eller præstationer eller branchens resultater til at afvige væsentligt fra de fremtidige resultater, udvikling eller præstationer, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med disse fremadrettede udsagn. Hvis en eller flere af disse risici eller usikkerheder udløses, eller hvis en underliggende forudsætning viser sig at være forkert, kan Banken faktiske økonomiske stilling eller driftsresultater afvige væsentligt fra det, der er beskrevet som forudsat, vurderet, skønnet eller forventet.

De i meddelelsen nævnte værdipapirer må ikke sælges i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud, anmodning om tilbud eller salg ville være ulovlig uden forudgående registrering, dispensation fra registreringskravet eller forbehold i henhold til kapitalmarkedslovgivningen i denne jurisdiktion. Investorer må hverken acceptere tilbud om at købe eller erhverve de værdipapirer, der er nævnt i dette dokument, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger, der er indeholdt i det af Banken offentliggjorte prospekt eller udbudsmateriale.