

Nordea myy osuutensa Luminorissa Blackstonelle

Nordea on tehnyt yhdessä DNB:n kanssa sopimuksen, jolla 60 prosenttia Luminorista myydään Blackstonen hallinnoimien pääomasijoitusrahastojen johtamalle konsortiolle (Blackstone). Kauppa on osa Nordean strategiaa keskittää toimintansa Pohjoismaiden ydinmarkkinoille. Kaupan jälkeen sekä Nordean että DNB:n omistusosuus Luminorista on noin 20 prosenttia, ja molemmat säilyttävät edustuksensa Luminorin hallituksessa. Nordea ja Blackstone ovat lisäksi tehneet sopimuksen Nordean jäljellä olevan 20 prosentin omistusosuuden myynnistä keskipitkällä aikavälillä.

Nordean päätös myydä Luminorin osakkeet perustuu konsernin yleiseen tavoitteeseen yksinkertaistaa toimintaansa ja keskittää se Pohjoismaiden ydinmarkkinoille, jotta Nordeasta tulisi entistäkin parempi pankki. Päätös jatkaa Nordean viimeaikaisten kauppojen linjaa. Vuoden 2019 ensimmäisellä neljänneksellä saataneen esimerkiksi päätökseen kauppa, jolla Nordea ostaa Gjensidige Bankin Norjassa.

- Myynti on seuraava luonnollinen askel sen jälkeen kun Luminor perustettiin vuonna 2017. Tuolloin Nordea ja DNB loivat alueen kolmanneksi suurimman pankin, joka seisoo vahvasti omilla jaloillaan. Luminor-kaupan myötä pystymme keskittymään entistä vahvemmin Pohjoismaiden ydinmarkkinoihin ja sijoittamaan niille pääomaa lähivuosien aikana, Nordean Personal Bankingin johtaja Topi Manner sanoo.

Blackstone on yksi maailman johtavista pääomasijoitusyhtiöistä, ja sen hoidossa on noin 440 miljardin Yhdysvaltain dollarin arvosta varallisuutta, joka on sijoitettu eri omaisuuslajeihin ympäri maailmaa.

Kauppa edellyttää muun muassa viranomaisten tavanomaista hyväksyntää, ja se saataneen päätökseen vuoden 2019 alkupuoliskolla.

Myyntin ensimmäinen osa kattaa Nordean noin 36 prosentin omistusosuuden, jonka sovittu hankintahinta on 0,6 miljardia euroa. Luminorin markkina-arvo on näin ollen noin 1,7 miljardia euroa. Kun Luminorin normalisoitu oman pääoman tuotto on tällä hetkellä puolenkymmentä prosenttia, tämä vastaa P/BV-lukua 1. Nordean jäljellä oleva 20 prosentin osuus myydään kiinteällä arvostuksella, jossa P/BV-luku on 0,9. Tämä tarkoittaa, että Nordean Luminor-omistuksen myyntin arvioitu yhdistetty myyntikerroin on P/BV-luku 0,97, kun huomioon ei oteta kaupasta aiheutuvia kuluja ja muita Nordeaan liittyviä kirjanpitovaikutuksia. Osuuksien myyntin lisäksi Nordea jatkaa rahoituksen tarjoamista Luminorille keskipitkällä aikavälillä ja siirtymävaiheen palvelujen tarjoamista vuoteen 2020 saakka.

Myyntin ensimmäisen osan odotetaan parantavan Nordean ydinvakavaraisuussuhdetta pro forma -lukujen¹ ja pääoman säännösten mukaisen käsittelyn perusteella noin 0,2 prosenttiyksikköä. Kun sopimus on toteutunut ja Luminor on palauttanut rahoituksensa Nordealle, Nordean koko Luminor-omistuksen myyntin odotetaan parantavan Nordean ydinvakavaraisuussuhdetta pro forma -lukujen perusteella noin 0,45 prosenttiyksikköä.

Lisätietoja:

Rodney Alfvén, sijoittajasuhteet, +46 72 235 05 15

Satu Malkamäki, konserniviestintä, +358 50 448 1182

- 1) Perustuu tähänhetkiseen vuoden 2018 viimeisen neljänneksen ydinvakavaraisuussuhdetta koskevaan ennusteeseen, ml. EKP:ltä saatuun lupaan jatkaa nykyisten sisäisten laskentamallien käyttöä (yksityiskohdat ilmoitettu 17. elokuuta 2018 julkaistussa lehdistötiedotteessa) ja Gjensidige Bank -oston (yksityiskohdat ilmoitettu 2. heinäkuuta 2018 julkaistussa lehdistötiedotteessa) pro forma -lukuihin.