



Låneaftale

Supplerende Kapital – Vestjysk Bank A/S



Indholdsfortegnelse:

1	Baggrund.....	3
2	Definitioner.....	3
3	Lånet.....	4
4	Lånets status og rangering	4
5	Renter.....	5
6	Tilbagebetaling og indfrielse af Lånet	6
7	Sikkerhed og finansiering	7
8	Rentebetalinger og indfrielse.....	7
9	Misligholdelse	8
10	Meddelelser.....	8
11	Betaling af Ekstra Rentebeløb	8
12	Ændring af Låneaftalen	9
13	Overdragelse	9
14	Ansvar	9
15	Lovvalg og værneting og anerkendelse af nedskrivning- og konverteringsbeføjelser	10



Denne låneaftale (herefter "**Låneaftalen**") er indgået 12. august 2022 mellem:

- (1) Vestjysk Bank A/S, CVR-nr. 34631328, Industrivej Syd 13C, 7400 Herning som låntager ("herefter "**Låntager**"); og
- (2) Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, CVR-nr. 31467012, Vesterbrogade 5, 1620 København V som långiver (herefter "**Långiver**").

på følgende vilkår:

1 Baggrund

- 1.1 Långiver har indvilget i at yde et lån med en hovedstol på DKK 225.000.000 (skriver "*to hundrede femogtyvemillioner kroner*") (herefter "**Lånet**") til Låntager på de vilkår og betingelser, der er anført i denne Låneaftale.
- 1.2 Låneaftalen skal fortolkes i overensstemmelse med reglerne i CRR-forordningen (som defineret nedenfor), således at Lånet udgør og opfylder kravene til Supplerende Kapital (som defineret nedenfor).

2 Definitioner

- 2.1 I tillæg til definitionerne ovenfor og nedenfor skal følgende begreber betyde følgende i denne Låneaftale:

"**Bankdag**" betyder en dag, hvor banker i Danmark generelt er åbne for bankforretninger.

"**BRRD-direktivet**" betyder Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber, som ændret fra tid til anden (herunder ved direktiv 2019/879), og enhver implementering heraf under dansk ret.

"**CRD –direktivet**" betyder Europa-Parlamentets og Rådets Direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber, som ændret fra tid til anden (herunder ved direktiv 2019/878), og enhver implementering heraf under dansk ret.

"**CRR-forordningen**" betyder Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (som ændret fra tid til anden, herunder ved Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019).

"**Første Indfrielsesdato**" betyder femårsdagen for Låneoptagelsesdatoen.

"**Hybrid Kernekapital**" betyder forpligtelser og kapitalinstrumenter, der udgør hybrid kernekapital i henhold til CRR-forordningen.

"**Kreditspændet**" betyder 3,91 procent pr. år.

"**Låneoptagelsesdatoen**" betyder 16. august 2022.



”**Låntager Koncern**” betyder Låntager sammen med dets datterselskaber og andre enheder (hvis nogen), der konsolideres ind i Låntagers beregning af den egentlige kernekapitalprocent på konsolideret basis i henhold til CRR-forordningen og CRD-direktivet.

”**Referencerenten**” betyder CIBOR6-rentesatsen, der er pengemarkedsrenten i Danmark for en løbetid på seks måneder og som administreret af Danish Financial Benchmark Facility ApS.

”**Renten**” betyder den årlige rentesats fastsat på baggrund summen af Kreditspændet og Referencerenten.

”**Supplerende Kapital**” betyder forpligtelser og kapitalinstrumenter, der udgør supplerende kapital i henhold til CRR-forordningen.

”**Udløbsdatoen**” betyder 10 årsdagen for Låneoptagelsesdatoen.

3 Lånet

3.1 Lånet ydes som et stående lån uden afdrag.

3.2 Lånet udbetales af Långiver til Låntager på Låneoptagelsesdatoen ved overførsel af hovedstolen til en af Låntager angivet bankkonto i Låntager.

4 Lånets status og rangering

4.1 Lånet udgør på Låneoptagelsesdatoen Supplerende Kapital for Låntager og Låntager Koncernen.

4.2 Lånet udgør direkte, usikrede og efterstillede forpligtelser for Låntager og skal, med forbehold for implementeringen i dansk ret af artikel 48(7) i BRRD-direktivet i § 13, stk. 4 (som ændret eller erstattet fra tid til anden) i restrukturerings- og afviklingsloven og/eller § 13, stk. 5 (som ændret eller erstattet fra tid til anden) i restrukturerings- og afviklingsloven, rangere:

- (i) sideordnet (*pari passu*) med (a) enhver af Låntagers eksisterende og fremtidige forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der udgør Supplerende Kapital og (b) alle Låntagers andre forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der rangerer eller angiver at rangere sideordnet (*pari passu*) med Lånet, i hvert tilfælde alene vedrørende retten til at modtage periodiske betalinger ved Låntagers likvidation eller konkurs og retten til at modtage tilbagebetaling af hovedstol ved Låntagers likvidation eller konkurs,
- (ii) foranstillet (a) ejere af Låntagers egentlig kernekapitalinstrumenter (herunder Låntagers aktiekapital), (b) enhver af Låntagers eksisterende og fremtidige forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der udgør Hybrid Kernekapital og (c) alle Låntagers andre forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der rangerer eller angiver at rangere efterstillet i forhold til Lånet, i hvert tilfælde alene vedrørende retten til at modtage periodiske betalinger ved Låntagers likvidation eller konkurs og retten til at modtage tilbagebetaling af hovedstol ved Låntagers likvidation eller konkurs, og



- (iii) efterstillet eksisterende eller fremtidige krav fra (a) Låntagers indskydere, (b) Låntagers ikke-efterstillede kreditorer (herunder kreditorer, der rangerer i henhold til konkurslovens § 97 og kreditorer i forhold til ikke-foranstillet seniorgæld, der rangerer i henhold til § 13, stk. 3 i restrukturerings- og afviklingsloven) og (c) Låntagers andre efterstillede kreditorer, bortset fra eksisterende eller fremtidige krav fra kreditorer, der rangerer eller som angiver at rangere sideordnet (*pari passu*) med eller efterstillet i forhold til Lånet, i hvert tilfælde alene vedrørende retten til at modtage periodiske betalinger ved Låntagers likvidation eller konkurs og retten til at modtage tilbagebetaling af hovedstol ved Låntagers likvidation eller konkurs.
- 4.3 Långiver skal ikke i tilfælde af Låntagers likvidation eller konkurs være berettiget til at udøve modregning eller netting (herunder ved slutafregning) mod pengebeløb der skyldes af Låntager i henhold til denne Låneaftale.
- 4.4 Låntager forbeholder sig ret til at foretage yderligere optagelse af lån eller udstedelse af kapitalinstrumenter, herunder af ikke-efterstillet gæld, ikke-foranstillet seniorgæld, efterstillet gæld i form af hybrid kernekapital, supplerende kapital og enhver anden form for efterstillet gæld.
- 5 Renter**
- 5.1 Lånet forrentes fra og med Låneoptagelsesdatoen med Renten.
- 5.2 Renten betales den 16. februar og 16. august hvert år (hver en "**Rentebetalingdag**") første gang den 16. februar 2023, justeret som anført i punkt 8.2 og sidste gang på Udløbsdatoen, justeret som anført i punkt 8.2.
- 5.3 Den første renteperiode løber fra og med Låneoptagelsesdatoen frem til, men eksklusiv, den første Rentebetalingdag. De efterfølgende renteperioder løber fra og med en Rentebetalingdag frem til, men eksklusiv den næste Rentebetalingdag.
- 5.4 Referencerenten aflæses med fire decimaler af Långiver to Bankdage før begyndelsen af hver renteperiode med fixing omkring kl. 11:00 på hjemmesiden <https://dfbf.dk/dfbf-benchmarks/rates/> (eller anden hjemmeside, der viser CIBOR6-rentesatsen).
- 5.5 Renteberegningen sker på basis af antallet af faktiske kalenderdage i renteperioden og et år på 360 dage (faktisk/360).
- 5.6 Såfremt Danish Financial Benchmark Facility ApS på tidspunktet for fastsættelsen af Renten for den relevante renteperiode ikke offentliggør Referencerenten, men en anden rentesats offentliggøres af Danish Financial Benchmark Facility ApS eller en anden aktør, der i al væsentlighed, efter Långivers vurdering, benytter samme beregningsmetode som Referencerenten (en "**Alternativ Referencerente**"), benyttes denne Alternativ Referencerente i stedet for Referencerenten for fastsættelsen af den Renten i den relevante renteperiode.



- 5.7 Såfremt heller ingen Alternativ Referencerente offentliggøres på tidspunktet for fastsættelsen af Renten for den relevante renteperiode, fastsætter Långiver en referencerente (en "**Fastsat Referencerente**") som et aritmetisk gennemsnit af de udlånssatser, der tilbydes af de fire største pengeinstitutter (målt på balancen) for udlån med en løbetid på seks måneder på det danske interbankmarked. Såfremt Långiver er blandt de fire største pengeinstitutter i Danmark, kan Långivers udlånssatser ikke indgå i beregningen af den Fastsatte Referencerente. Den Fastsatte Referencerente benyttes i stedet for Referencerenten for fastsættelsen af Renten i den relevante renteperiode.
- 5.8 Såfremt Referencerenten igen offentliggøres, eller der offentliggøres en Alternativ Referencerente, anvendes denne ved næste fastsættelse af Renten.
- 5.9 Såfremt Referencerenten bortfalder eller ophører med at blive stillet (og dette forhold ikke er omfattet af punkt 5.6 om fastsættelse af en Alternativ Referencerente eller af punkt 5.7 om fastsættelse af en Fastsat Referencerente) fastsætter Långiver en erstatning for Referencerenten ("**Erstatnings Referencerente**") som følger:
- (a) enhver relevant referencerente, der er accepteret af markedet som erstatning for Referencerenten, eller
 - (b) den rente, der bedst reflekterer renten for indeståender i DKK, der tilbydes for den relevante renteperiode.
- 5.10 Långiver bærer intet ansvar og er ikke erstatningsansvarlig over for Låntager i forbindelse med fastsættelse af en Alternativ Referencerente, Fastsat Referencerente eller Erstatnings Referencerente, medmindre Långiver har handlet groft uagtsom eller med forsæt.
- 5.11 Renten for en given renteperiode kan ikke fastsættes til lavere end 0,00 procent pr. år.
- 5.12 Långiver skal meddele Låntager om rentefastsættelsen for hver renteperiode senest fire Bankdage efter den relevante rentefastsættelse i overensstemmelse med punkt 10 (*Meddelelser*).
- 5.13 Renten ændres ikke på baggrund af ændringer i creditsituationen for Låntager eller Låntager Koncernen eller en ændring i ratingen af Låntager eller Låntager Koncernen.
- 6 Tilbagebetaling og indfrielse af Lånet**
- 6.1 Lånet udløber og skal tilbagebetales i sin helhed, sammen med påløbne men ikke betalte renter, på Udløbsdatoen i overensstemmelse med punkt 8 medmindre Lånet er indfriet før tid i overensstemmelse med dette punkt 6.
- 6.2 Med forbehold for punkt 6.4 er Låntager berettiget til med minimum 15 og maksimum 45 dages varsel meddelt Långiver i overensstemmelse med punkt 10 (*Meddelelser*), at indfri Lånet helt eller delvist på den Første Indfrielsesdato, samt på enhver Bankdag, der falder efter den Første Indfrielsesdato.



- 6.3 Med forehold for punkt 6.4 er Låntager berettiget til med minimum 15 og maksimum 45 dages varsel Långiver i overensstemmelse med punkt 10 (*Meddelelser*), på et hvilket som helst tidspunkt, at indfri Lånet helt men ikke delvist, hvis
- (a) der sker en ændring i den forskriftsmæssige klassificering af Lånet, som sandsynligvis vil medføre, at de udelukkes fra at indgå i Låntagers eller Låntager Koncerns kapitalgrundlag eller omklassificeres til kapitalgrundlag af lavere kvalitet, og forudsat at (i) Finanstilsynet anser denne ændring for at være tilstrækkelig sikker, og (ii) Låntager godtgør over for Finanstilsynet, at den ændrede forskriftsmæssige klassificering af Lånet ikke med rimelighed kunne forudses på datoen for denne Låneaftale (en ”**Regulatorisk Begivenhed**”), eller
 - (b) der sker en ændring i den gældende skattebehandling af Lånet, herunder men ikke begrænset til at Låntager skal betale Ekstra Rentebeløb i henhold til punkt 11.1, og som Låntager over for Finanstilsynet kan godtgøre er væsentlig og ikke med rimelighed kunne forudses på datoen for denne Låneaftale (en ”**Skattemæssig Begivenhed**”).
- 6.4 Enhver førtidig indfrielse af Lånet i henhold til dette punkt 6 må kun ske såfremt Låntager har meddelt Finanstilsynet om indfrielsen, og Finanstilsynet har givet tilladelse til indfrielsen, og Finanstilsynet ikke efterfølgende har tilbagekaldt en sådan tilladelse, i overensstemmelse med reglerne i CRR-forordningen, CRD-direktivet og BRRD-direktivet (som på datoen for denne Låneaftale findes i artikel 77 og 78 i CRR og delegerede forordninger udstedt i henhold dertil
- 6.5 Enhver indfrielse i henhold til dette punkt 6 skal ske af Lånet i sin helhed tillige med de på indfrielsestidspunktet påløbne, men endnu ikke betalte renter.
- 6.6 Hvis Finanstilsynet tilbagekalder en tilladelse til førtidig indfrielse af Lånet i henhold til dette punkt 6 efter, at meddelelse om en sådan indfrielse er sendt til Långiver i overensstemmelse med punkt 10 (*Meddelelser*), skal meddelelsen om indfrielsen automatisk anses for at være tilbagekaldt og ikke længere gælde, og en ny indfrielse af Långiver i overensstemmelse med dette punkt 6 kan først ske, når alle betingelser herfor igen er opfyldt, herunder at Finanstilsynet igen har givet tilladelse til indfrielsen.
- 6.7 Manglende tilladelse fra Finanstilsynet til en førtidig indfrielse i henhold til dette punkt 6 udgør ikke en misligholdelse under denne Låneaftale.
- 7 Sikkerhed og finansiering**
- 7.1 Der stilles ikke sikkerhed for Lånet, og Lånet er ikke omfattet af nogen garanti, kaution eller anden ordning, der forbedrer Lånets rangorden og dækning i tilfælde af Låntagers insolvens eller likvidation.
- 7.2 Udbetaling af Lånet må ikke direkte eller indirekte finansieres af Låntager.
- 8 Rentebetalinger og indfrielse**
- 8.1 Alle betalinger til Långiver i henhold til denne Låneaftale skal:
- (a) ske i DKK,



(b) ske senest på forfaldstidspunktet for den relevante betaling og være til fri disposition Långiver på denne dato, og

8.2 Forfalder renter eller hovedstol på Lånet ikke på en Bankdag, falder betalingen den næstfølgende Bankdag og, hvis den næste Bankdag falder i en ny måned, til den umiddelbart foregående Bankdag i samme måned, uden at Långiver har krav på rente eller andre beløb som følge af sådanne justeringer.

8.3 Alle rentebetalinger og enhver indfrielse af Lånet sker ved frigørende virkning for Låntager ved overførsel de pågældende forfaldsdage til kontoen anvist af Långiver og meddelt til Låntager i overensstemmelse med punkt 10 (*Meddelelser*).

9 Misligholdelse

9.1 Der er ingen misligholdelsesbeføjelser for Långiver. Långiver kan på intet tidspunkt indgive konkursbegæring eller begæring om likvidation af Låntager.

9.2 Såfremt Låntager træder i likvidation, eller der afsiges konkursdekret mod Låntager, kan Långiver fremsætte krav på betaling af det på det tidspunkt Udestående Hovedstol på Lånet sammen med påløbne men ikke betalte renter. Ethvert sådan krav skal rangere som angivet i punkt 4 (*Lånets status og rangering*).

9.3 Med forbehold for ovenstående og uden præjudice hertil kan Långiver udøve beføjelser overfor Låntager i henhold til dansk ret. Udøvelse af sådanne beføjelser kan dog ikke have som konsekvens, at Låntager bliver forpligtet til at betale et beløb tidligere, end det pågældende beløb i øvrigt ville være forfaldet til betaling i henhold til Låneaftalen.

10 Meddelelser

10.1 Enhver meddelelse mellem Låntager og Långiver i henhold til Låneaftalen kan alene ske til de nedenfor nævnte adresser og kan foretages elektronisk ved e-mail. Hver af Låntager og Långiver kan med 5 Bankdages skriftligt varsel meddele en ny adresse til hvor meddelelser skal sendes til.

10.2 Til Låntager:

Vestjysk Bank A/S
Industrivej Syd 13c
7400 Herning
Att.: Økonomi
E-mail: økonomi@vestjyskbank.dk

10.3 Til Långiver

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank
Vesterbrogade 5
1620 København V
Att.: Marc Dalgas
E-mail: Capital@al-bank.dk



11 Betaling af Ekstra Rentebeløb

11.1 Enhver betaling af hovedstol og renter fra Låntager i forhold til Lånet skal være fri for enhver skat, moms eller andre afgifter (kildeskat) indeholdt eller opkrævet af Den Danske Stat, medmindre sådan kildeskat er påkrævet ved lov. I så fald, men udelukkende i forhold til rente, skal Låntager betale et yderligere ekstra rentebeløb ("**Ekstra Rentebeløb**"), der resulterer i, at Långivers stilles på samme måde, som hvis en sådan kildeskat ikke var blevet indeholdt.

11.2 Forpligtelsen til at betale Ekstra Rentebeløb i henhold til punkt 11.1 gælder uanset hvad dog ikke:

- (a) i det tilfælde, at Långiver er betalingspligtig for sådan kildeskat på baggrund af Långiver tilknytning til Danmark, eller
- (b) krav for betaling fra Låntager i henhold til punkt 11.1 ikke er fremsat senest 30 dage efter, at Långiver blev bekendt med, at Långiver ikke ville modtage den fulde rentebetaling, dog undtagen det tilfælde at Långiver ville have haft ret til sådan ekstra rentebetaling i tilfælde, at Långiver havde gjort sit krav gældende inden for 30 dage.

11.3 Uanset hvad der ellers måtte følge af denne Låneaftale, vil Låntager under ingen omstændigheder blive forpligtet til at betale ekstrabeløb i forhold til Lånet, hverken i henhold til hovedstol eller rente, som følge af nogen form for kildeskat eller anden indeholdelse af skat, moms eller andre afgifter påkrævet i henhold til section 1471(b) i U.S. Internal Revenue Code of 1986 ("**FATCA Reglerne**") eller ellers pålagt i henhold til sections 1471 til 1474 af FATCA Reglerne og enhver regel, aftale eller officiel fortolkning derunder.

12 Ændring af Låneaftalen

12.1 Der kan efter forudgående meddelelse til Finanstilsynet herom og såfremt Finanstilsynet ikke har gjort indsigelser herimod ske ændringer af Låneaftalen med forudgående skriftlig accept fra Låntager og Långiver.

12.2 Låntager og Långiver er dog, uden forudgående meddelelse til Finanstilsynet, berettiget til at foretage ændringer, der har til formål at rette åbenlyse fejl.

12.3 Ændringer i Vilklårene, som medfører, at Lånet ikke udgør supplerende kapital, kræver Finanstilsynets forudgående skriftlige tilladelse.

13 Overdragelse

13.1 Låneaftalen kan hverken af Låntager eller Långiver overdrages til tredjemand uden den anden parts udtrykkelige samtykke hertil.

14 Ansvar

14.1 Låntager er erstatningsansvarlig, hvis Låntager på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt.

14.2 Selv på de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Låntager ikke ansvarlig for tab, som skyldes:



- (a) nedbrud i/manglende adgang til IT-systemer eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Låntager selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne,
 - (b) svigt i Låntagers strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, pandemier, epidemier, krig, oprør, borgerlige uroligheder, sabotage, terror eller hærværk (herunder computervirus og -hacking),
 - (c) strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af Låntager selv eller dens organisation, og uanset konflikten årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af Låntager,
 - (d) andre omstændigheder, som er uden for Låntagers kontrol.
- 14.3 Låntagers ansvarsfrihed gælder ikke, hvis:
- (a) Låntager burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået, eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet,
 - (b) lovgivningen under alle omstændigheder gør Låntager ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.
- 15 Lovvalg og værneting og anerkendelse af nedskrivning- og konverteringsbeføjelser**
- 15.1 Låneaftalen er underlagt dansk ret. Enhver tvist i forbindelse med denne Låneaftale skal afgøres ved Københavns Byret som første instans.
- 15.2 Långiver anerkender og accepterer, at enhver forpligtelse under Låneaftalen er genstand for Finanstilsynets og Finansiell Stabilitets nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser (herunder i forhold til artikel 48 og artikel 59 i BRRD-direktivet som implementeret i dansk ret).

Separat underskriftside følger



Underskriftside til låneaftale om supplerende kapital

Låntager

For Vestjysk Bank A/S

Navn:
Titel:

Navn:
Titel:

Långiver

For Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank

Navn:
Titel:

Navn:
Titel:

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Marc Christian George Dalgas

Underskriver

On behalf of: Arbejdernes Landsbank

Serial number: 2bdfb39c-34f6-4747-ace6-3052d66ca38e

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 08:50:32 UTC



Michael Nelander Petersen

Underskriver

On behalf of: Vestjysk Bank A/S

Serial number: CVR:34631328-RID:1276520276120

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 08:54:47 UTC



Frank Finne Mortensen

Underskriver

On behalf of: Arbejdernes Landsbank

Serial number: PID:9208-2002-2-833365693092

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 09:10:10 UTC



Jan Ulsø Madsen

Underskriver

On behalf of: Vestjysk Bank A/S

Serial number: PID:9208-2002-2-094285612725

IP: 213.166.xxx.xxx

2022-08-12 09:43:32 UTC



Penneo document key: EQKCD-ESNN0-7D05E-MIELE-5HIDT-CM1DI

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>