



Låneaftale

Hybrid Kernekapital – Vestjysk Bank A/S



Side:
2 af 15

Indholdsfortegnelse:

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



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 155.000.000 (skriver "*et hundrede femoghalvtredsmillioner 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 Hybrid Kernekapital (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).

"**Egentlig Kernekapitalprocent**" betyder Låntagers og/eller Låntager Koncernens egentlige kernekapitalprocent, jfr. artikel 92, stk. 2, litra a i CRR-forordningen.

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

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



”**Kreditspændet**” betyder 5,16 procent pr. år.

”**Lignende Tabsabsorberende Instrumenter**” betyder Låntagers og/eller Låntager Koncerns hybride kernekapitalinstrumenter (bortset fra Lånet), der har en tabsabsorberingsmekanisme, der skal generere egentlig kernekapital for Låntager og/eller Låntager Koncernen, og som aktiveres ved en begivenhed svarende til en Trigger-begivenhed, og som udløses ved identisk brud på den egentlige kernekapitalprocent.

”**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.

”**Tabsabsorberende Instrumenter**” betyder (i) Låntagers og/eller Låntager Koncerns hybride kernekapitalinstrumenter (bortset fra Lånet) og (ii) Låntager og/eller Låntager Koncerns andre forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der skal absorbere tab på pro rata basis med Lånet, og hvis hovedstol i begge tilfælde skal nedskrives i tilfælde af, at Låntager og/eller Låntager Koncerns egentlige kernekapitalprocent falder under et vist niveau (uanset trigger-niveauet for sådanne hybride kernekapitalinstrumenter, andre forpligtelser eller kapitalinstrumenter).

”**Trigger-begivenhed**” betyder, at Låntager eller Låntager Koncerns (hvis relevant) egentlige kernekapitalprocent som bestemt af Låntager eller Finanstilsynet på et hvilket som helst tidspunkt falder til under 5,125 procent.

”**Trigger-begivenhed Indfrielsesrestriktioner**” har den betydning som bestemt i punkt 7.3.

”**Udestående Hovedstol**” betyder i forhold til Lånet, den udestående hovedstol af Lånet som justeret fra tid til anden i forhold til enhver nedskrivning i overensstemmelse med punkt 7 (*Nedskrivning*) og en eventuel efterfølgende opskrivning efter nedskrivning i henhold til punkt 8 (*Mulig genopskrivning efter nedskrivning*).

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 Hybrid Kernekapital 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 Hybrid Kernekapital 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 (såfremt sådanne periodiske betalinger ikke er blevet annulleret) 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) og (b) 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 (såfremt sådanne periodiske betalinger ikke er blevet annulleret) 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) enhver af Låntagers eksisterende og fremtidige forpligtelser eller kapitalinstrumenter, der udgør Supplerende Kapital (c) 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 (d) 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 (såfremt sådanne periodiske betalinger ikke er blevet annulleret) 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 11.2.
- 5.3 Den første renteperiode løber fra og med Låneoptagelsesdatoen frem til, men eksklusive, den første Rentebetalingdag. De efterfølgende renteperioder løber fra og med en Rentebetalingdag frem til, men eksklusive den næste Rentebetalingdag. Renteperioderne justeres ikke i tilfælde af en annullering af en rentebetaling.
- 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 13 (*Meddelelser*).
- 5.13 Renten ændres ikke på baggrund af ændringer i kreditsituationen for Låntager eller Låntager Koncernen eller en ændring i ratingen af Låntager eller Låntager Koncernen.
- 6 Betaling af renter og annullering af renter**
- 6.1 Betaling af renter, herunder betaling af ethvert Ekstra Rentebeløb, kan kun ske af Låntagers elementer/poster, der kan udloddes (som nærmere fastsat i CRR-forordningen).
- 6.2 Låntager kan til enhver tid frit vælge at annullere betaling af renter (helt eller delvist) for en ubegrænset periode og på et ikke-kumulativt grundlag, og Låntager kan anvende sådanne annullerede rentebetalinger uden begrænsninger.
- 6.3 Låntager skal annullere betaling af renter (helt eller delvist) såfremt:
- (a) beløbet af en sådan rentebetaling, hvis denne blev foretaget, i tillæg til, hvor relevant, (i) de øvrige betalinger, omtalt i artikel 141(2) i CRD-direktivet (og enhver efterfølger hertil), eller (ii) betalinger som omtalt i enhver lignende udlovningsrestriktion i forhold til kapitalbuffere under CRR-forordningen, CRD-direktivet eller BRRD-direktivet (herunder, men ikke begrænset til artikel 16a i BRRD-direktivet) og/eller krav om nedskrivningsegne passiver under CRR-forordningen, CRD-direktivet eller BRRD-direktivet (herunder, men ikke begrænset til artikel 16a i BRRD-direktivet) (eller, efteromstændighederne enhver implementering i dansk ret af sådanne udlovningsrestriktioner), vil medføre et brud på enhver forpligtelse eller forbud mod betalinger på Hybrid Kernekapital i forhold til ethvert gældende maksimalt udlovningsbeløb, eller
- (b) det ellers er påkrævet af CRR-forordningen, CRD-direktivet eller BRRD-direktivet, eller hvor Finanstilsynet kræver, at Låntager annullerer den relevante betaling helt eller delvist.
- 6.4 Annullerer Låntager betaling af renter, skal det meddeles til Långiver så hurtigt som muligt og kan blive meddelt efter på den pågældende rentebetalingsdag i overensstemmelse med punkt 13 (*Meddelelser*). Manglende meddelelse til Långiver påvirker ikke gyldigheden af annulleringen.



- 6.5 Annullering af rentebetaling er permanent, og der kan således ikke på disse annullerede betalinger påløbe renter eller ske udbetaling heraf på et senere tidspunkt.
- 6.6 Annullering af betaling af renter udgør ikke misligholdelse af Låneaftalen, og Långiver har ingen krav på betaling af de annullerede renter, heller ikke i tilfælde af Låntagers konkurs eller likvidation. Låntager kan ikke som følge af annullering af betaling af renter pålægges nogen restriktioner.
- 7 Nedskrivning**
- 7.1 Lånets Udestående Hovedstol nedskrives, hvis en Trigger-begivenhed indtræffer. Det er Låntager og/eller Finanstilsynet, der til enhver tid afgør, om en Trigger-begivenhed er indtruffet, og enhver sådan beslutning er bindende over for Långiver.
- 7.2 Ved enhver Trigger-begivenhed skal Låntager hurtigst muligt informere Långiver i overensstemmelse med punkt 13 (*Meddelelser*) og Finanstilsynet om, at der er indtruffet en Trigger-begivenhed. Manglende meddelelse til Långiver og/eller Finanstilsynet påvirker ikke gyldigheden af eller muligheden for at gennemføre nedskrivningen og udgør ikke misligholdelse.
- 7.3 Hvis en Trigger-begivenhed er indtruffet efter, der er givet meddelelse om indfrielse i overensstemmelse med punkt 9 (*Indfrielse af Lånet*), men før den relevante indfrielsesdato er indtruffet, skal en sådan indfrielse og meddelelse herom anses som værende tilbagekaldt, uanset om alle betingelserne for at gennemføre en sådan førtidig indfrielse måtte være opfyldt på tidspunktet for afgivelsen af meddelelsen om indtrædelse af en Trigger-begivenhed. Hvis der er givet meddelelse om indtrædelse af en Trigger-begivenhed, må der ikke gives meddelelse om indfrielse i henhold til punkt 9 (*Indfrielse af Lånet*). Begrænsningerne for indfrielse som beskrevet i dette punkt 7.3 udgør ”**Trigger-begivenhed Indfrielsesrestriktioner**”.
- 7.4 Nedskrivningen foretages på en dato valgt af Låntager efter konsultation med Finanstilsynet dog senest en måned efter indtrædelsen af Trigger-begivenheden. Låntagers fastsættelse af en nedskrivning af Lånets Udestående Hovedstol i henhold til dette punkt 7 skal være bindende overfor Långiver.
- 7.5 Låntager skal på uigenkaldelig vis gennemføre en nedskrivning af Lånets Udestående Hovedstol *pro rata* med Låntagers andre Tabsabsorberende Instrumenter med det relevante nedskrivningsbeløb. Med forbehold for overholdelse af de til enhver tid gældende regler og krav i CRR-forordningen, CRD-direktivet og BRRD-direktivet sker nedskrivningen med det mindste af følgende beløb:
- (a) det beløb, der kræves for at bringe Låntager og/eller Låntager Koncerns egentlige kernekapitalprocent op på 5,125 procent (under hensyn til den forøgelse af den egentlige kernekapitalprocent, der sker ved nedskrivning og/eller konvertering af Låntagers andre Tabsabsorberende Instrumenter, hvis nogen), og
 - (b) det beløb, der ved en nedskrivning vil nedskrive hele den Udestående Hovedstol.



- 7.6 Manglende nedskrivning eller konvertering, som relevant, af Låntagers andre Tabsabsorberende Instrumenter (uanset årsagen hertil) påvirker ikke nedskrivningen af Lånet, og nedskrivningen af Lånet skal således gennemføres i henhold til denne Låneaf-tale, uanset om nedskrivning eller konvertering, som relevant, af Låntagers andre Tabsabsorberende Instrumenter finder sted.
- 7.7 Nedskrivning eller konvertering, som relevant, af Låntagers Tabsabsorberende Instru-menter vil ske, efterhånden som deres trigger-niveau måtte blive ramt. Har Låntager udstedt kapitalinstrumenter eller optaget lån (herunder Lånet og Tabsabsorberende Instrumenter) med forskellige trigger-niveauer, og rammes disse niveauer samtidigt, nedskrives de berørte lån og kapitalinstrumenter *pro rata*, indtil den laveste af de be-rørte triggere ikke længere er udløst. Herefter nedskrives yderligere fra lån og kapital-instrumenter, efter samme princip, hvor nedskrivnings-trigger stadig er udløst.
- 7.8 Tabsabsorberende Instrumenter, der efter sit indhold skal nedskrives eller konverte-res, som relevant, med hele sin hovedstol i tilfælde af, at dets trigger-niveau rammes, skal nedskrives eller konverteres fuldt ud og Lånets *pro rata* nedskrivning med andre Tabsabsorberende Instrumenter i overensstemmelse med dette punkt 7 medfører ikke, at den Udestående Hovedstol skal nedskrives fuldt ud. Den Udestående Hovedstol skal i sådan tilfælde *pro rata* nedskrives i overensstemmelse med dette punkt 7.
- 7.9 Enhver rentebetaling, der foretages efter en nedskrivning af Lånet, skal baseres på den Udestående Hovedstol (korrigeret for en eventuel efterfølgende opskrivning i overens-stemmelse med punkt 8 (*Mulig genopskrivning efter nedskrivning*), jf. punkt 8.6.
- 7.10 En Trigger-begivenhed kan indtræde flere gange, og Lånet kan nedskrives ad flere om-gange.
- 8 Mulig genopskrivning efter nedskrivning**
- 8.1 Er der sket nedskrivning af den Udestående Hovedstol, kan Låntager diskretionært vælge at opskrive den Udestående Hovedstol helt eller delvist med de restriktioner, der gælder i CRR-forordningen. Låntager er på intet tidspunkt forpligtet til at effektuere en opskrivning. Opskrivningen skal ske *pro rata* med Låntagers andre Lignende Tabsab-sorberende Instrumenter, der er blevet midlertidigt nedskrevet (hvis nogen), og som indeholder tilsvarende vilkår om nedskrivning og opskrivning efter nedskrivning.
- 8.2 Opskrivningen af den Udestående Hovedstol sammen med rentebetalinger på den Udestående Hovedstol kan maksimalt udgøre Låntagers eller Låntager Koncerns over-skud (som bekræftet af Låntager eller Låntager Koncernen ved en formel beslutning, der bekræfter Låntagers eller Låntager Koncerns endelige overskud) multipliceret med det beløb, der fås ved: (i) summen af det nominelle beløb for alle Låntagers hybride kernekapitalinstrumenter inden nedskrivning, der er blevet nedskrevet divideret med (ii) Låntagers eller Låntager Koncerns samlede kernekapital.
- 8.3 En eventuel opskrivning af den Udestående Hovedstol skal ikke ske, hvis en sådan op-skrivning vil betyde, at opskrivningsbeløbet i tillæg til eventuelle rentebetalinger på den Udestående Hovedstol og, hvor relevant, (i) de øvrige betalinger, refereret til i arti-kel 141(2) i CRD-direktivet (og enhver efterfølger hertil), eller (ii) betalinger som refe-reret til i enhver lignende udlodningsrestriktion i forhold til kapitalbufferne under CRR-



forordningen, CRD-direktivet eller BRRD-direktivet (herunder, men ikke begrænset til artikel 16a i BRRD-direktivet) og/eller krav om nedskrivningseggede passiver under CRR-forordningen, CRD-direktivet eller BRRD-direktivet (herunder, men ikke begrænset til artikel 16a i BRRD-direktivet)) (eller, efter omstændighederne enhver implementering i dansk ret af sådanne udlodningsrestriktioner), vil medføre et brud på enhver forpligtelse eller forbud mod betalinger på Hybrid Kernekapital i forhold til ethvert gældende maksimalt udlodningsbeløb.

- 8.4 En opskrivning af den Udestående Hovedstol må ikke forhindre en rekapitalisering af Låntager. Opskrivningen kan maksimalt ske til den oprindelige nominelle værdi af Lånet. Den Udestående Hovedstol må ikke opskrives, hvis dette medfører, at en Triggerbegivenhed indtræffer.
- 8.5 En opskrivning af den Udestående Hovedstol må ikke forhindre en rekapitalisering af Låntager. Opskrivningen kan maksimalt ske til Lånets oprindelige hovedstol.
- 8.6 Såfremt den Udestående Hovedstol er blevet opskrevet i overensstemmelse med dette punkt 8 skal rente påløbe den Udestående Hovedstol fra og med datoen for gennemførelse af opskrivningen og betaling heraf skal ske i overensstemmelse med denne Låneaftale.
- 8.7 Den Udestående Hovedstol opskrives ikke ved Låntagers likvidation eller konkurs.

9 Indfrielse af Lånet

- 9.1 Lånet er uden udløb, forfalder hverken helt eller delvist til betaling på et fast tidspunkt og kan ikke kræves tilbagebetalt helt eller delvist af Långiver, med mindre det udtrykkeligt fremgår af Låneaftalen.
- 9.2 Med forbehold for punkt 9.4 er Låntager berettiget til med minimum 15 og maksimum 45 dages varsel meddelt Långiver i overensstemmelse med punkt 13 (*Meddelelser*), at indfri Lånet helt eller delvist på den Første Indfrielsesdato, samt på enhver Bankdag, der falder efter den Første Indfrielsesdato.
- 9.3 Med forehold for punkt 9.4 er Låntager berettiget til med minimum 15 og maksimum 45 dages varsel Långiver i overensstemmelse med punkt 13 (*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 14.1, og som Låntager over for Finanstilsynet kan godtgøre er væsentlig og ikke



med rimelighed kunne forudses på datoen for denne Låneaftale (en ”**Skattemæssig Begivenhed**”).

- 9.4 Enhver indfrielse af Lånet i henhold til dette punkt 9 må kun ske såfremt:
- (a) 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), og
 - (b) ingen Trigger-begivenhed Indfrielsesrestriktioner er gældende i relation til en sådan indfrielse.
- 9.5 Enhver indfrielse i henhold til dette punkt 9 skal ske til Lånets Udestående Hovedstol tillige med de på indfrielsestidspunktet påløbne, men endnu ikke betalte renter (bortset fra renter, der er annulleret).
- 9.6 Låntager må ikke give meddelelse om indfrielse, hvis Låntager og/eller Låntager Koncerns (hvis relevant) egentlige kernekapitalprocent er faldet til under 5,125 procent. Falder Låntagers og/eller Låntager Koncerns (hvis relevant) egentlige kernekapitalprocent til under 5,125 procent, effektueres indfrielsen ikke, uanset om der forinden er givet meddelelse herom.
- 9.7 Hvis Finanstilsynet tilbagekalder en tilladelse til indfrielse af Lånet i henhold til dette punkt 9 efter, at meddelelse om en sådan indfrielse er sendt til Långiver i overensstemmelse med punkt 13 (*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 9 kan først ske, når alle betingelser herfor igen er opfyldt, herunder at Finanstilsynet igen har givet tilladelse til indfrielsen.
- 9.8 Manglende tilladelse fra Finanstilsynet til en indfrielse i henhold til dette punkt 9 udgør ikke en misligholdelse under denne Låneaftale.
- 10 Sikkerhed og finansiering**
- 10.1 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.
- 10.2 Udbetaling af Lånet må ikke direkte eller indirekte finansieres af Låntager.
- 11 Rentebetalinger og indfrielse**
- 11.1 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



Side:
12 af 15

11.2 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.

11.3 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 13 (*Meddelelser*).

12 Misligholdelse

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

12.2 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 (i det omfang disse ikke er annulleret). Ethvert sådan krav skal rangere som angivet i punkt 4 (*Lånets status og rangering*).

12.3 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.

13 Meddelelser

13.1 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.

13.2 Til Låntager:

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

13.3 Til Långiver

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



14 **Betaling af Ekstra Rentebeløb**

14.1 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.

14.2 Forpligtelsen til at betale Ekstra Rentebeløb i henhold til punkt 14.1 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 14.1 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.

14.3 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.

15 **Ændring af Låneaftalen**

15.1 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.

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

15.3 Ændringer i Vilklårene, som medfører, at Lånet ikke udgør hybrid kernekapital, kræver Finanstilsynets forudgående skriftlige tilladelse.

16 **Overdragelse**

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

17 **Ansvar**

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

17.2 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.

17.3 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.

18 Lovvalg og værneting og anerkendelse af nedskrivning- og konverteringsbeføjelser

18.1 Låneaftalen er underlagt dansk ret. Enhver tvist i forbindelse med denne Låneaftale skal afgøres ved Københavns Byret som første instans.

18.2 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 hybrid kernekapital

Låntager

For Vestjysk Bank A/S

Navn:
Titel:

Navn:
Titel:

Långiver

For Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank

Navn:
Titel:

Navn:
Titel:

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Marc Christian George Dalgas

Underskriver

På vegne af: Arbejdernes Landsbank

Serienummer: 2bdfb39c-34f6-4747-ace6-3052d66ca38e

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 08:51:39 UTC



Michael Nelander Petersen

Underskriver

På vegne af: Vestjysk Bank A/S

Serienummer: CVR:34631328-RID:1276520276120

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 08:53:21 UTC



Frank Finne Mortensen

Underskriver

På vegne af: Arbejdernes Landsbank

Serienummer: PID:9208-2002-2-833365693092

IP: 195.7.xxx.xxx

2022-08-12 09:07:11 UTC



Jan Ulsø Madsen

Underskriver

På vegne af: Vestjysk Bank A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-094285612725

IP: 213.166.xxx.xxx

2022-08-12 09:42:30 UTC



Penneo dokumentnøgle: J0P48-EIV5S2-F500D-L4NGS-YK47G-3E236

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>