

Fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremsat af bestyrelsen:

Nugældende vedtægter

§ 2

Stk. 1:

Bankens aktiekapital er kr. 642.720.950, fordelt på 64.272.095 stk. aktier. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3

Stk. 8:

Udbyttebetaling foretages efter Værdipapircentralens regler. Udbytte, der ikke er hævet senest 5 år efter forfaldsdag, tilfalder banken.

§ 4

Stk. 2:

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 70 mio. (7 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10). Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier. Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til ikke under markedskurs. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling. Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2026.

De nye aktier er navneaktier og registreres på navn i Værdipapircentralen og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden, bortset fra hvad der fremgår af vedtægternes § 3. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

§ 4

Foreslåede ændringer

§ 2

Stk. 1:

Bankens aktiekapital er kr. 615.069.770, fordelt på 61.506.977 stk. aktier. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3

Stk. 8:

Udbyttebetaling foretages efter VP Securities A/S' regler. Udbytte, der ikke er hævet senest 5 år efter forfaldsdag, tilfalder banken.

§ 4

Stk. 2:

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 60 mio. (6 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10). Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier. Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til ikke under markedskurs. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling. Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2030.

De nye aktier er navneaktier og registreres på navn i VP Securities A/S og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden, bortset fra hvad der fremgår af vedtægternes § 3. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

§ 4

Stk. 3:

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier med fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 140 mio. (14 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10). Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde. Forhøjelsen kan ske til favørkurs. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling. Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2026.

De nye aktier er navneaktier og registreres på navn i Værdipapircentralen og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden, bortset fra hvad der fremgår af vedtægternes § 3. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

§ 4

Stk. 5:

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, og stk. 3, og § 5, stk. 1, og stk. 2, kan bestyrelsen samlet set forhøje selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt kr. 200 mio. (20 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10).

§ 5

Stk. 1:

Banken kan ved bestyrelsens beslutning i samme tidsrum som anført i § 4, stk. 2, og stk. 3, ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret for långiver til at konvertere sin fordring til aktier (konvertible lån). Konvertible lån kan højst optages med en konverteringsret til et antal aktier, der svarer til det i § 4, stk. 5, bemyndigede beløb beregnet i forhold til den ved optagelsen af de konvertible lån fastsatte konverteringskurs. Bankens aktionærer har fortegningsret til konvertible lån. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses de i § 4, stk. 2-3, givne bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. For aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, fastsætter bestyrelsen – under hensyntagen til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsretten – tidspunktet for ret til udbytte for de nye aktier samt øvrige vilkår for aktietegningen. Aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, kan ikke indbetales ved delvis indbetaling. For aktierne gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

Stk. 3:

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier med fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 120 mio. (12 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10). Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde. Forhøjelsen kan ske til favørkurs. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling. Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2030.

De nye aktier er navneaktier og registreres på navn i VP Securities A/S og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden, bortset fra hvad der fremgår af vedtægternes § 3. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

§ 4

Stk. 5:

Udgår.

§ 5

Stk. 1:

Banken kan ved bestyrelsens beslutning frem til 1. marts 2030 ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret for långiver til at konvertere sin fordring til aktier (konvertible lån), og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan højst optages med en konverteringsret til et antal aktier med en samlet nominal værdi, der svarer til det på tidspunktet for optagelsen af de konvertible lån maksimale nominelle beløb, som aktiekapitalen kan udvides med ved brug af den tilbageværende bemyndigelse i § 4, stk. 3, beregnet i forhold til den ved optagelsen af de konvertible lån fastsatte konverteringskurs. Udnyttelse af bemyndigelsen til udvidelse af aktiekapitalen i § 4, stk. 3, reducerer dermed bemyndigelsen til optagelse af konvertible lån i henhold til denne bestemmelse. Bankens aktionærer har fortegningsret til konvertible lån. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån ved udnyttelse af bemyndigelsen i denne bestemmelse anses den i § 4, stk. 3, givne bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. For aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, fastsætter bestyrelsen – under

Stk. 2:

Banken kan ved bestyrelsens beslutning i samme tidsrum som anført i § 4, stk. 2, og stk. 3, ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret for långiver til at konvertere sin fordring til aktier (konvertible lån). Konvertible lån kan højst optages med en konverteringsret til et antal aktier, der svarer til det i § 4, stk. 5, bemyndigede beløb beregnet i forhold til den ved optagelsen af de konvertible lån fastsatte konverteringskurs. Bankens aktionærer har ikke fortegningsret til konvertible lån, der skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, hvorved konverteringsretten svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning. De konvertible obligationer eller andre gældsbreve kan udstedes som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer værdien af de konvertible obligationer eller andre gældsbreve. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses den i § 4, stk. 2-3, givne bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen for udnyttet med beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. For aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, fastsætter bestyrelsen – under hensyntagen til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsretten – tidspunktet for ret til udbytte for de nye aktier samt øvrige vilkår for aktietegningen. Aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, kan ikke indbetales ved delvis indbetaling. For aktierne gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

hensyntagen til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsretten – tidspunktet for ret til udbytte for de nye aktier samt øvrige vilkår for aktietegningen. Aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, kan ikke indbetales ved delvis indbetaling, er navneaktier og registreres på navn i VP Securities A/S og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

Stk. 2:

Banken kan ved bestyrelsens beslutning frem til 1. marts 2030 ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret for långiver til at konvertere sin fordring til aktier (konvertible lån), og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan højst optages med en konverteringsret til et antal aktier med en samlet nominel værdi, der svarer til det på tidspunktet for optagelsen af de konvertible lån maksimale nominelle beløb, som aktiekapitalen kan udvides med ved brug af den tilbageværende bemyndigelse i § 4, stk. 2, beregnet i forhold til den ved optagelsen af de konvertible lån fastsatte konverteringskurs. Udnyttelse af bemyndigelsen til udvidelse af aktiekapitalen i § 4, stk. 2, reducerer dermed bemyndigelsen til optagelse af konvertible lån i henhold til denne bestemmelse. Bankens aktionærer har ikke fortegningsret til konvertible lån, der skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, hvorved konverteringsretten svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån ved brug af bemyndigelsen i denne bestemmelse. De konvertible obligationer eller andre gældsbreve kan udstedes som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer værdien af de konvertible obligationer eller andre gældsbreve. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån ved udnyttelse af bemyndigelsen i denne bestemmelse anses den i § 4, stk. 2, givne bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen for udnyttet med beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. For aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, fastsætter bestyrelsen – under hensyntagen til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsretten – tidspunktet for ret til udbytte for de nye aktier samt øvrige vilkår for aktietegningen. Aktier, der udstedes på grundlag af de i denne bestemmelse nævnte konvertible lån, kan ikke indbetales ved delvis indbetaling, er navneaktier og registreres på navn i VP Securities A/S og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang. De nye aktier er

omsætningspapirer, og der gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

Stk. 3:

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i § 5, stk. 1 og 2, kan bestyrelsen samlet set optage konvertible lån, der højst kan konverteres til et antal aktier, der svarer til det i § 4, stk. 5, bemyndigede beløb beregnet i forhold til den ved optagelsen af de konvertible lån fastsatte konverteringskurs.

Stk. 4:

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, og stk. 3, og § 5, stk. 1, og stk. 2, kan bestyrelsen samlet set forhøje selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt kr. 200 mio. (20 mio. stk. aktier á nominelt kr. 10).

§ 24

Stk. 2:

Udbytte på aktier, der ikke er registreret i Værdipapircentralen, kan kun udbetales mod samtidig registrering, jf. stk. 1."

Stk. 3:

Udgår.

Stk. 4:

Udgår.

§ 24

Stk. 2:

Udbytte på aktier, der ikke er registreret i VP Securities A/S, kan kun udbetales mod samtidig registrering, jf. stk. 1."