

Ord og udtryk, der ikke er defineret i denne tilbudsannonce ("Tilbudsannoncen"), har samme betydning som angivet i Tilbudsdokumentet.

Denne Tilbudsannonce og Købstilbuddet, som denne Tilbudsannonce relaterer til, er ikke rettet mod Aktionærer, hvis deltagelse i Købstilbuddet kræver udsendelse af et tilbudsdokument, registrering eller andre handlinger, bortset fra hvad der kræves i henhold til dansk ret. Købstilbuddet fremsættes hverken direkte eller indirekte til Aktionærer bosiddende i nogen jurisdiktion, hvor fremsættelse af Købstilbuddet eller accept heraf ville være i strid med den pågældende jurisdiktions lovgivning. Enhver Person, der kommer i besiddelse af denne Tilbudsannonce eller Tilbudsdokumentet, som denne Tilbudsannonce relaterer til, forventes og antages selv at indhente alle nødvendige oplysninger om eventuelle gældende begrænsninger samt at overholde disse.

Denne Tilbudsannonce udgør ikke et tilbud om eller en opfordring til at købe værdipapirer eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i henhold til Købstilbuddet eller i øvrigt. Købstilbuddet fremsættes udelukkende ved hjælp af Tilbudsdokumentet, som indeholder de fuldstændige vilkår for Købstilbuddet, herunder oplysninger om, hvordan Købstilbuddet kan accepteres. Aktionærer rådes til at læse Tilbudsdokumentet og eventuelle tillæg til Tilbudsdokumentet, da disse indeholder vigtige oplysninger. Købstilbuddet fremsættes hverken direkte eller indirekte i, til eller fra USA, Canada, Australien, Japan, Hong Kong eller Sydafrika eller nogen anden Udelukket Jurisdiktion, såfremt dette ville udgøre en overtrædelse af lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, og Købstilbuddet gælder ikke og kan ikke accepteres fra USA, Canada, Australien, Japan, Hong Kong eller Sydafrika eller nogen anden Udelukket Jurisdiktion.

Tilbudsannonce

(i henhold til Bekendtgørelse om Overtagelsestilbud).

Køberkonsortiet, bestående af Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, C.L. Davids Fond og Samling, ISP Pension, Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S som repræsentant for diverse investorer, Novo A/S, Nykredit Realkredit A/S og Vestjylland Forsikring gs., fremsætter frivilligt Købstilbud til Aktionærene i Vestjysk Bank A/S, et dansk aktieselskab stiftet i henhold til lovgivningen i Danmark, CVR-nr. 34631328, med hjemsted på adressen Torvet 4-5, 7620 Lemvig, i henhold til Tilbudsdokumentet af 19. juni 2017 (som det måtte blive ændret eller suppleret til enhver tid).

Tilbudskursen for Aktier repræsenterer en negativ præmie på 93 % (afrundet) i forhold til slutkursen pr. Aktie på DKK 1,00 på NASDAQ Copenhagen den 12. juni 2017.

Uddrag af vilkår for Købstilbuddet:

Tilbudskurs: Aktionærene tilbydes DKK 1 kontant pr. Aktie svarende til en samlet værdi på DKK 151.008.121 for Aktierne. Tilbudskursen for Aktier udgør den endelige Tilbudskurs for Aktier, og Tilbudsgiver forhøjer ikke Tilbudskursen for Aktier, jf. dog pkt. 3.12 i Tilbudsdokumentet.

Aktionærene skal betale alle mæglergebyrer og/eller andre omkostninger i forbindelse med salget af deres aktier, og Køberkonsortiet skal ikke afholde disse gebyrer og omkostninger.

Tilbudsperiode: Købstilbuddet er gyldigt fra den 19. juni 2017 og udløber den 18. juli 2017 kl. 16:00 (dansk tid).

Fremgangsmåde

ved accept: Aktionærer, der ønsker at acceptere Købstilbuddet og dermed sælge deres Aktier til Tilbudsgiver på de i dette Tilbudsdokument anførte vilkår, skal kontakte deres eget kontoførende institut og anmode om, at accept af Købstilbuddet meddeles til:

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 47

1780 København V
Danmark
Att.: Depot
E-mail: depot@nykredit.dk

Aktionærer, der ønsker at acceptere Købstilbuddet, skal benytte den acceptblanket for aktionærer, der er vedhæftet Tilbudsdokumentet som bilag 2. Aktionærerne bedes bemærke, at accept af Købstilbuddet skal være meddelt til Aktionærens eget kontoførende institut i tide til, at det kontoførende institut kan behandle og videreformidle accepten til Nykredit Bank A/S, der skal have accepten i hænde før Tilbudsperiodens udløb den 18. juli 2017 kl.16:00 (dansk tid), idet perioden dog kan forlænges ved offentliggørelse af et Tillæg i overensstemmelse med Bekendtgørelse om Overtagelsestilbud § 9, og som anført i Tilbudsdokumentet.

Tidspunktet for, hvornår der skal ske meddelelse om accept, afhænger af de individuelle aftaler med og regler og procedurer for det relevante kontoførende institut, og tidspunktet kan være tidligere end den sidste dag i Tilbudsperioden.

Gennemførelse: Ved Gennemførelsen vil Tilbudsgiver med forbehold for Købstilbuddets vilkår erhverve ejendomsretten og alle rettigheder til Aktier, for hvilke Købstilbuddet er accepteret.

Afregning: Afregning af Købstilbuddet vil ske kontant via Aktionærens eget kontoførende institut for Aktionærerne.

Afregning vil ske snarest muligt og senest 3 (tre) hverdage efter, at Tilbudsgiver har offentliggjort Gennemførelsen af Købstilbuddet.

Tilbudsgiver forventer, at afregning foretages den 21. juli 2017, dog senest den 24. juli 2017. En forlængelse af Tilbudsperioden til en dato efter den 18. juli 2017 vil udskyde afregningsdatoen. Den ændrede afregningsdato vil fremgå af tillægget.

Betingelser for tilbuddet:

Gennemførelse af Tilbuddet er betinget af, at følgende betingelser, efter Køberkonsortiet beslutning, helt eller delvist frafaldes inden Tilbudsperiodens udløb:

1. Tilbudsgiver har modtaget gyldige accepter af Købstilbuddet for 81,47 % eller mere af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Selskabet ved udløb af Købstilbuddet, hvilket svarer til den ejerandel, som den danske stat og Finansiell Stabilitet samlet har på Tilbudsdatoen i Vestjysk Bank.
2. Der er ikke vedtaget eller registreret ændringer i Vestjysk Banks vedtægter ("Vedtægterne") efter Tilbudsdatoen.
3. Vestjysk Bank sælger ikke (og har ikke indgået aftale om at sælge) eller afhænder ikke nogen del af sin eventuelle beholdning af egne aktier på anden vis, med undtagelse af (i) salg af egne aktier til Køberkonsortiet og (ii) sædvanligt køb og salg af aktier foranlediget af Vestjysk Banks kunders handel med aktier i Vestjysk Bank.
4. Der i Tilbudsperioden træffes en afgørelse af EU-Kommissionen om statsstøtte i Vestjysk Bank, og at Vestjysk Bank ikke som følge heraf udsættes for en Væsentlig Negativ Ændring.
5. Bestyrelsen udnytter ingen bemyndigelser i Vedtægterne til at udstede aktier eller warrants, undtagen i overensstemmelse med forpligtelser etableret før Tilbudsdatoen.
6. Købstilbuddet forhindres ikke eller ulovliggøres ikke af nogen væsentlig retstvist eller nogen regel eller påbud fra offentlig myndighed eller NASDAQ Copenhagen.
7. I det omfang godkendelser fra statslige myndigheder eller EU-myndigheder er påkrævet for Gennemførelsen, er alle nødvendige anmeldelser foretaget, og alle undersøgelsesperioder (inklusive forlængelser heraf) er udløbet, bortfaldet eller bragt til ophør, og alle sådanne

tilladelser eller godkendelser er blevet givet (eller vurderes i overensstemmelse med relevant lovgivning at være blevet givet) af de relevante myndigheder. Denne betingelse finder dog ikke anvendelse, hvis en manglende godkendelse skyldes forhold, hvor det er undergivet Tilbudsgivers kontrol, hvorvidt godkendelsen opnås.

8. Der er ikke vedtaget nogen udbetaling af udbytte, aktietilbagekøb, kapitalnedsættelser eller andre udlodninger fra Vestjysk Bank, det være sig kontant eller i naturalier, efter offentliggørelsen af dette Købstilbud.
9. Der er ikke indtrådt nogen Væsentlig Negativ Ændring efter den 12. juni 2017, og Vestjysk Bank må ikke have offentliggjort oplysninger om, at der er indtrådt en Væsentlig Negativ Ændring.
10. Der er ikke indtrådt Force Majeure vedrørende Køberkonsortiet eller Vestjysk Bank, som ville besværliggøre Gennemførelsen, efter offentliggørelsen af dette Tilbudsdokument.
11. Vestjysk Bank har siden den 12. juni 2017 drevet sin virksomhed i overensstemmelse med virksomhedens ordinære drift

Andre vilkår:

Tilbudsgiver har, uanset at Tilbudskursen for Aktier betegnes som endelig, ifølge Bekendtgørelse om Overtagelsestilbud § 25, stk. 1, til enhver tid indtil udløbet af Tilbudsperioden mulighed for at forbedre Købstilbuddets vilkår, herunder, men ikke begrænset til, Tilbudskursen for Aktier til gavn for alle nuværende Aktionærer.

Aktionæerne er bundet af deres accept i hele Tilbudsperioden med undtagelse af tilfælde, hvor et konkurrerende tilbud måtte blive fremsat, jf. Bekendtgørelse om Overtagelsestilbud § 26, stk. 3.

Efter denne bestemmelse kan Aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, tilbagekalde deres accept i 3 (tre) hverdage, efter det konkurrerende tilbudsdokument er offentliggjort.

Hvis Tilbudsgiver forhøjer Tilbudskursen for Aktier og/eller i øvrigt ændrer Købstilbuddets vilkår til fordel for Aktionæerne, således at den forhøjede Tilbudskurs for Aktier og/eller de ændrede vilkår er mindst lige så favorable for Aktionæerne som det Konkurrerende Tilbuds tilbudskurs og/eller vilkår, vil Aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet til en lavere Tilbudskurs for Aktier eller på mindre favorable vilkår, automatisk være berettigede til den forhøjede Tilbudskurs for Aktier og/eller de mere favorable vilkår.

Aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, vil fortsat være bundet af deres accept, hvis Tilbudsperioden forlænges, medmindre forlængelsen sker som følge af fremsættelsen af et Konkurrerende Tilbud.

Ovenstående er et sammendrag af Tilbudsdokumentet, der indeholder alle vilkår for Købstilbuddet, og hvortil der henvises. Dette sammendrag indeholder muligvis ikke alle de oplysninger, der er vigtige for Aktionæerne.

Tilbudsgiver har med visse begrænsninger og på de i Tilbudsdokumentet anførte vilkår anmodet Vestjysk Bank om at fremsende et eksemplar af Tilbudsannoncen til hver navnenoteret Aktionær i overensstemmelse med almindelig praksis og for Tilbudsgivers regning. Tilbudsdokumentet samt yderligere oplysninger om Købstilbuddet kan med visse begrænsninger ses på www.Vestjysk Bank.dk.

Med forbehold for de i Tilbudsdokumentet anførte vilkår (herunder udelukkelsen af visse jurisdiktioner) kan yderligere eksemplarer af Tilbudsdokumentet rekvireres ved henvendelse til Nykredit Bank A/S og kan desuden ses på www.vestjyskbank.dk.

Spørgsmål i forbindelse med afregning og accept af Købstilbuddet fra Aktionærernes side kan på hverdage mellem kl. 08:00 og 16:00 (dansk tid) stiles til Aktionærens eget kundeførende institut eller til:

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 47
1780 København V
Danmark
Att.: Depot
E-mail: depot@nykredit.dk