

Vedtægter
for
Jyske Bank A/S

Indholdsfortegnelse:

§ 1	Navn, hjemsted og formål
§ 2 - § 5	Aktiekapital og aktier - Aktiekapital - Aktier - Bemyndigelse, aktieudvidelse - Bemyndigelse, konvertible lån
§ 6	Bankens ledelse
§ 7 - § 13	Generalforsamlingen - Indkaldelse - Dagsorden - Ekstraordinær - Ledelse og adgang - Stemmeregler - Vedtægtsændringer - Opløsning/Fusion
§ 14 - § 15	Repræsentantskabet - Valg, struktur, ledelse - Funktion
§ 16 - § 17	Bestyrelsen - Valg, struktur, ledelse - Funktion
§ 18	Direktionen
§ 19	Firmategning
§ 20 - § 21	Årsrapporten, revisionen - Årsrapporten - Revisionen
§ 22	Binavne
§ 23	Overgangsbestemmelser

Navn, hjemsted og formål

§ 1

Bankens navn er Jyske Bank A/S.

Banken driver tillige virksomhed under de i § 22 nævnte binavne.

Bankens hjemsted er Silkeborg Kommune.

Bankens formål er som selvstændig bank og som moderselskab at drive bankvirksomhed og hertil knyttet accessorisk virksomhed.

Banken drives i overensstemmelse med redelig forretningskik, god bankpraksis og bankens værdier og holdninger.

Aktiekapital og aktier

§ 2 - Aktiekapital

Bankens aktiekapital er kr. 648 mio., fordelt på 64,8 mio. stk. aktier. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3 - Aktier

Aktierne er navneaktier og registreres på navn i Værdipapircentralen og bankens ejerbog ved udstedelse og overgang.

Bankens ejerbog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), CVR nr. 30201183.

Ingen aktie har særlige rettigheder.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

Aktierne er omsætningspapirer.

Aktierne er frit omsættelige, dog således at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10 % eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke.

Samtykke kan og skal gives

- hvis overdragelsen sker som led i aktiernes overdragelse til et holdingselskab oprettet som led i strukturændring af banken med dennes tiltrædelse eller rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab, samt
- i alle tilfælde, hvor erhververen - henset til stemme- og kapitalforholdene på bankens hidtidige generalforsamlinger - ikke konkret kan antages at ville kunne forhindre vedtægtsændringer om kapitalforhøjelse i banken.

Er afslag ikke meddelt inden 5 børsdage efter ansøgningens fremkomst til banken, anses samtykke for givet. Der gælder i øvrigt ikke særlige interne forskrifter for meddelelse af samtykke. Sådanne kan kun fastlægges gennem vedtægtsbestemmelse. Aktier, der erhverves trods nægtet samtykke, skal straks afhændes og giver ingen forvaltningsmæssige rettigheder i selskabet.

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

§ 4 - Bemyndigelse, aktieudvidelse

Ved enhver kontant forhøjelse af aktiekapitalen har aktionærerne ret til forholdsmæssig tegning af nye aktier, medmindre andet følger af lovgivning eller vedtægter.

Bestyrelsen er bemyndiget til når som helst at udvide aktiekapitalen med indtil kr. 1.000 mio. op til en aktiekapital på kr. 1.648.000.000,00. Aktieudvidelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bemyndigelsen ophører den 1. marts 2015. Ved forhøjelse af aktiekapitalen, jf. stk. 2, gælder, at forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer, såfremt den sker til markedskurs eller som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi.

Bestyrelsen er herudover bemyndiget til når som helst at udvide aktiekapitalen ved en eller flere forhøjelser med indtil kr. 50 mio. som tilbydes medarbejderne i banken og dens datterselskaber. Bemyndigelsen ophører den 1. marts 2015. Ved forhøjelse af aktiekapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder, at forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer og tegnes til markedskurs eller en lavere kurs fastsat af bestyrelsen, dog ikke under kurs 105, eller ved udstedelse af fondsaktier.

Ved udvidelse af aktiekapitalen i henhold til § 4 fastsætter bestyrelsen vilkår for tegningen, herunder tidspunkt, tegningsforhold, tegningskurs og tidspunkt for ret til udbytte for nye aktier. For aktierne gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

§ 5 - Bemyndigelse, konvertible lån

Banken kan ved bestyrelsens beslutning i samme tidsrum som anført i § 4 ad en 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 udgøre det i § 4 bemyndigede beløb ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs.

Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån 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.

Bankens aktionærer har ret til fortegningsret af konvertible lån, medmindre bestyrelsen beslutter, at udstedelsen bliver uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, i hvilket tilfælde de konvertible lån 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 efter bestyrelsens beslutning udstedes uden fortegningsret for hidtidige aktionærer som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer værdien af de konvertible obligationer eller andre gældsbreve.

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. For aktierne gælder samme rettigheder og pligter, herunder omsættelighed og indløselighed, som for øvrige aktier.

Bankens ledelse

§ 6

Bankens ledelse varetages af:

- Generalforsamlingen, der er bankens øverste myndighed.
- Repræsentantskabet, der varetager bestemte opgaver, fastlagt i vedtægterne og i overensstemmelse med bankens værdier og holdninger.
- Bestyrelsen og direktionen, der varetager ledelsen af banken.

Generalforsamling

§ 7 - Generalforsamling, indkaldelse

Aktionærernes ret til at træffe beslutning udøves på generalforsamlingen, som afholdes i Silkeborg eller et andet sted i Region Midtjylland.

Bestyrelsen indkalder til generalforsamling med tidligst 5 ugers varsel og senest 3 ugers varsel. Indkaldelsen sendes til NASDAQ OMX København A/S og bekendtgøres på bankens hjemmeside. Indkaldelse sker skriftligt til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom. Meddelelse om indkaldelse gives til koncernens medarbejdere.

Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen og indeholde dagsorden for generalforsamlingen samt det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer, medmindre lovgivning eller vedtægter foreskriver andet. Indkaldelse skal endvidere indeholde

- en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret
- en beskrivelse af procedurerne for aktionærernes deltagelse i og afgivelse af stemme på generalforsamlingen
- registreringsdatoen
- angivelse af, hvor og hvordan dagsordenen, de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer og de dokumenter, der i øvrigt skal fremlægges på generalforsamlingen kan rekvireres.”

Senest 3 uger før generalforsamlingen skal dagsorden og de fuldstændige forslag - samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning – gøres tilgængelige på bankens hjemmeside.

§ 8 - Ordinær generalforsamling, dagsorden

Den ordinære generalforsamling, der afholdes inden udgangen af marts måned, skal behandle følgende dagsorden:

- a. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
- b. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse eller anden beslutning samt beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
- c. Behandling af forslag vedrørende bestyrelsens bemyndigelse til, at banken i tiden indtil næste generalforsamling kan erhverve egne aktier.

- d. Behandling af fremkomne forslag i øvrigt.
- e. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
- f. Valg af revisorer.
- g. Eventuelt.

Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav herom til banken senest 6 uger før generalforsamlingen, jf. endvidere selskabslovens § 90.

§ 9 - Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter anmodning fra:

- den ordinære generalforsamling
- repræsentantskabet
- bestyrelsen
- aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen, og som skriftligt angiver, hvilket bestemt emne der ønskes forelagt generalforsamlingen
- en af de valgte revisorer.

Ekstraordinær generalforsamling indkaldes og afholdes efter samme regler, som gælder for en ordinær generalforsamling, medmindre lovgivning eller vedtægter foreskriver andet.

§ 10 - Generalforsamlingens ledelse og adgang

Generalforsamlingen ledes af den af bestyrelsen udpegede dirigent.

Dirigenten afgør alle spørgsmål om sagers behandlingsmåde, stemmeafgivelse og afstemningsresultater.

Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen.

Hvis en aktionær ønsker at møde ved fuldmægtig, må aktionæren inden 3 dages fristen have meddelt banken dette eller selv have løst adgangskort. Der skal forevises en skriftlig eller elektronisk og dateret fuldmagt. Fuldmagten kan gives tidsubegrænset. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Banken stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.

Hvis en aktionær ønsker at møde sammen med en rådgiver, skal dette meddeles banken inden samme 3 dages frist.

§ 11 - Stemmeregler

Hvert aktiebeløb på kr. 10 giver 1 stemme. 4.000 stemmer er dog det højeste antal stemmer, nogen aktionær kan afgive på egne vegne.

For at kunne udøve stemmeretten på en aktie, der er erhvervet ved overgang, skal aktien senest 1 uge før generalforsamlingens afholdelse være noteret på navn i bankens ejerbog, eller adkomsten til aktien skal inden for samme tidsfrist være anmeldt og dokumenteret overfor banken.

Bortset fra vedtagelse af forslag om vedtægtsændringer eller om bankens opløsning, jf. § 12 og § 13, er generalforsamlingen beslutningsdygtig uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed blandt de afgivne stemmer, medmindre lovgivning eller vedtægter foreskriver andet. Skriftlig afstemning skal finde sted, når mindst 1/10 af de tilstedeværende aktionærer forlanger det. Der ses i den forbindelse bort fra, om en aktionær tillige optræder som fuldmægtig på en anden aktionærs vegne.

§ 12 - Vedtægtsændringer

Forslag om ændring af vedtægterne kan kun vedtages, når mindst 90 % af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen med stemmeret, og forslaget vedtages med såvel 3/4 af de afgivne stemmer som 3/4 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Hvis der på generalforsamlingen ikke er repræsenteret mindst 90 % af aktiekapitalen med stemmeret, men forslaget dog har opnået såvel 3/4 af de afgivne stemmer som 3/4 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, og forslaget er stillet af repræsentantskabet og/eller bestyrelsen, kan forslaget vedtages på en ny generalforsamling med den nævnte kvalificerede majoritet uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen der er repræsenteret. En sådan ny generalforsamling

skal indkaldes med sædvanligt varsel inden 14 dage efter den første generalforsamling.

Tillader den finansielle lovgivning eller selskabslovgivningen, at beslutninger om forhøjelser af aktiekapitalen eller bemyndigelse for bestyrelsen til at foretage sådanne kan vedtages med simpelt eller kvalificeret flertal af de afgivne stemmer uden hensyn til, hvor stor en del af den samlede eller repræsenterede kapital der stemmer derfor, skal det fra en sådan lovgivnings ikrafttræden gælde, at beslutninger af den nævnte art, samt dermed forbundne ændringer af vedtægternes § 2 og § 4 kan vedtages med den lavest mulige tilslutning, som den på beslutningstidspunktet gældende lovgivning tillader.

§ 13 - Opløsning / Fusion

Forslag om bankens frivillige opløsning eller sammenslutning med andre pengeinstitutter, når banken ikke er det fortsættende selskab, kan kun vedtages efter reglerne for vedtagelse af vedtægtsændringer, jf. § 12.

Repræsentantskabet

§ 14 - Repræsentantskabet, valg, struktur, ledelse

Medlemmer til bankens repræsentantskab vælges på den ordinære generalforsamling.

Efter bestyrelsens bestemmelse inddeles banken i et antal geografiske områder. Hver af de for tiden værende 3 geografiske områder Nord, Syd og Øst tilsikres mindst 25 og højst 50 medlemmer af repræsentantskabet. Det samlede antal repræsentantskabsmedlemmer samt antallet i hvert geografisk område fastsættes af bestyrelsen. Der tilstræbes en geografisk / branchemæssig repræsentation.

Falder antallet af repræsentantskabsmedlemmer i et geografisk område til under 25, foretager den næste ordinære generalforsamling et nyt valg, der gælder for resten af områdets valgperiode.

Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Repræsentantskabsmedlemmer valgt i de enkelte geografiske områder er skiftevis på valg hvert 3. år. Rækkefølge for valg fastsættes af bestyrelsen, og rækkefølgen er for tiden Nord, Øst og Syd.

Valgbar til repræsentantskabet er personlige navnenoterede aktionærer i banken, som er myndige og har rådighed over deres bo. Endvidere skal aktionæren have bopæl her i landet og må ikke være fyldt 67 år eller mere i det foregående kalenderår. Tilsvarende gælder ved genvalg.

Repræsentantskabet vælger hvert år formand og næstformand. Genvalg kan finde sted.

For at sikre koordinering i bankens ledelse tilstræbes, at repræsentantskabets formand er medlem af bestyrelsen.

Repræsentantskabet holder møde mindst 1 gang årligt og i øvrigt så ofte, formanden finder det nødvendigt, eller 1/4 af medlemmerne eller bestyrelsen forlanger det.

§ 15 - Repræsentantskabets funktion

Repræsentantskabets og de enkelte repræsentantskabsmedlemmers opgave er i overensstemmelse med bankens værdier og holdninger at virke for den enkelte afdelings og bankens trivsel og positive udvikling samt bistå med råd og dåd.

Repræsentantskabet udfærdiger skriftligt en forretningsorden for udførelsen af sit hverv. I repræsentantskabets møder deltager repræsentantskabets, bestyrelsens og direktionens medlemmer. Alene repræsentantskabets medlemmer har stemmeret. Repræsentantskabets møder ledes af formanden og i dennes fravær af næstformanden.

For at kunne vedtage en gyldig beslutning må mindst halvdelen af medlemmerne være til stede. De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør formandens stemme udslaget.

Repræsentantskabet vælger de enkelte bestyrelsesmedlemmer ud af sin midte og fastsætter disses honorar.

Repræsentantskabets medlemmer oppebærer et honorar, der fastsættes af generalforsamlingen. Endvidere modtager repræsentantskabsmedlemmer diæter for deres deltagelse i møder.

Bestyrelsen

§ 16 - Bestyrelsen, valg, struktur, ledelse

Bestyrelsen består af:

- a. 6 medlemmer, dog mindst 4, valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer, idet bestyrelsen afgiver indstilling om antallet,
- b. de yderligere medlemmer, som lovgivningen bestemmer.

De enkelte geografiske områder har hver 2 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Valg af bestyrelsesmedlemmer følger valg af repræsentantskabsmedlemmer i de geografiske områder, jf. § 14, stk. 4.

Går antallet af bestyrelsesmedlemmer valgt i henhold til § 16, stk. 1 a under 6, men ikke under 4, foretager repræsentantskabet på næstkommende konstituerende møde nyvalg til bestyrelsen. Går antallet under 4 indkaldes til ekstraordinært repræsentantskabsmøde, hvor der foretages suppleringsvalg. Valg efter denne bestemmelse gælder for resten af det afgående medlems valgperiode.

Udtræder et medlem af repræsentantskabet, ophører medlemskabet af bestyrelsen.

Bestyrelsen vælger formand og næstformand.

§ 17 - Bestyrelsens funktion

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af banken. Den ansætter direktionen og udpeger ordførende direktør (direktionens formand). Endvidere fastsætter bestyrelsen, evt. ved et udvalg, direktionens lønnings- og pensionsvilkår.

Bestyrelsen udfærdiger skriftligt en forretningsorden for udførelsen af sit hverv samt retningslinier for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges. Bestyrelsesmøder ledes af formanden og i dennes fravær af næstformanden.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer deltager i behandlingen. De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør formandens stemme udslaget.

Behandling af spørgsmål, der vedrører et bestyrelsesmedlem personligt, kan dette bestyrelsesmedlem ikke deltage i.

Direktionen

§ 18

Direktionen består af 2-5 medlemmer. Antallet fastsættes af bestyrelsen.

Direktionens medlemmer afgår senest ved udgangen af det regnskabsår, hvori de fylder 70 år.

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

Direktionen deltager uden stemmeret i repræsentantskabets og bestyrelsens møder. Behandling af spørgsmål, der vedrører et direktionsmedlem personligt, kan dette direktionsmedlem ikke deltage i.

Firmategning

§ 19

Banken forpligtes:

1. af bestyrelsens formand og næstformand i forening eller
 - a. hver for sig i forening med et andet medlem af bestyrelsen
 - b. hver for sig i forening med et medlem af direktionen
2. af 2 medlemmer af direktionen i forening
3. af den samlede bestyrelse

Årsrapporten, revisionen

§ 20 - Årsrapporten

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Generalforsamlingen kan ikke beslutte uddeling af højere udbytte end foreslået af bestyrelsen.

§ 21 - Revisionen

Den ordinære generalforsamling vælger hvert år en eller flere revisorer i overensstemmelse med gældende lovgivning til at revidere bankens årsrapport.

§ 22 – Binavne

Banken driver tillige virksomhed under følgende binavne:

Bank of Jutland (Jyske Bank A/S)
Jütländische Bank (Jyske Bank A/S)
Banque du Jutland (Jyske Bank A/S)
Banco de Jutlandia (Jyske Bank A/S)
A/S Banken for Brædstrup og Omegn (Jyske Bank A/S)
A/S Handels- og Landbrugsbanken i Silkeborg (Jyske Bank A/S)
A/S Hjørring Diskontobank (Jyske Bank A/S)
A/S Holstebro Bank (Jyske Bank A/S)
A/S Kjellerup Bank (Jyske Bank A/S)
A/S Kjellerup Handels- & Landbrugsbank (Jyske Bank A/S)
A/S Nordjyllands Bank (Jyske Bank A/S)
A/S Odder Landbobank (Jyske Bank A/S)
A/S Samsø Bank (Jyske Bank A/S)
A/S Silkeborg Bank (Jyske Bank A/S)
A/S Vendelbobanken (Jyske Bank A/S)
Jysk Garanti A/S (Jyske Bank A/S)
A/S Jyske Bank - Min Bank (Jyske Bank A/S)

Overgangsbestemmelser

§ 23

Aktier blev før 1. juli 1988 udstedt til ihæندهaver, men skal efter 1. juli 1988 registreres, jf. § 3, stk. 1, og kan herefter ikke overdrages til ihæندهaver.

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

Aktier udstedt før den 1. juli 1988 kan være udstedt som aktier på kr. 100 eller multipla heraf.

Vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 21. april 2010

Som dirigent:

Kjeld Kaalund