

Valg af medlemmer til Jyske Banks repræsentantskab og bestyrelse

Begrundelse for og kommentarer til vedtægtsændringer
foreslået af bestyrelsen
November 2015

Baggrund

På den ekstraordinære generalforsamling i Jyske Bank A/S den 24. februar 2015 foreslog Jyske Banks bestyrelse visse vedtægtsændringer vedrørende en ændret struktur for repræsentantskabet med henblik på at opnå øget fleksibilitet ved at tillade valg af kandidater til repræsentantskabet på tværs af valgområder.

Hensigten med de foreslåede vedtægtsændringer var at forlade den nuværende struktur, hvor valg til repræsentantskabet foregår på skift mellem de tre geografiske valgområder. I stedet foreslog bestyrelsen en struktur baseret på en valgperiode på tre år for det enkelte repræsentantskabsmedlem og repræsentantskabsmedlemmets tilknytning til et geografisk valgområde. Hermed ville strukturen også blive tilpasset de organisationsændringer, som banken gennemførte i det danske afdelingsnet i 2014.

Efter at forslagene var blevet fremlagt, var banken i dialog med aktionærer, der udtrykte betænkelighed ved visse af vedtægtsændringerne, idet de forstod forslagene således, at bestyrelsen vil få større indflydelse på sammensætningen af repræsentantskabet. Dette var ikke bestyrelsens hensigt og efter bestyrelsens opfattelse heller ikke konsekvensen af forslagene.

Ud fra de modtagne stemmefuldmagter ville forslagene formentlig opnå et flertal af de afgivne stemmer, men formentlig ikke den nødvendige opbakning fra den krævede stemmeberettigede aktiekapital repræsenteret på generalforsamlingen. Derfor besluttede bestyrelsen at trække forslagene tilbage i deres helhed på den ekstraordinære generalforsamling den 24. februar 2015.

Bestyrelsen har fortsat sin dialog med de aktionærer, der har været betænkelige ved visse af forslagene, men samtidigt udtrykt forståelse for baggrunden for ændringerne og de forbedrede muligheder, som bestyrelsen har ønsket - ændringer, som bestyrelsen stadig er overbevist om, vil komme aktionærerne til gode.

På den baggrund vil bestyrelsen foreslå nye, reviderede vedtægtsændringer vedrørende valg af repræsentantskabsmedlemmer på en ekstraordinær generalforsamling i Jyske Bank A/S den 15. december 2015. Forslagene, der tager hensyn til betænkeligheder ved det oprindelige forslag og udelader en række mindre, ubetydelige ændringer, er begrundet i det følgende.

Ledelses- og valgstruktur

Generalforsamling

- Bankens øverste myndighed. Vælger repræsentantskabsmedlemmer og visse medlemmer af bestyrelsen.

Repræsentantskab

- Udfører særlige opgaver beskrevet i vedtægterne. Vælger medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelse

- Varetager den overordnede ledelse af banken som fastlagt i forretningsordenen for udførelsen af sit hverv, herunder arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen.

Jyske Bank har haft den nuværende ledelsesstruktur og valgstruktur, siden banken blev grundlagt i 1967.

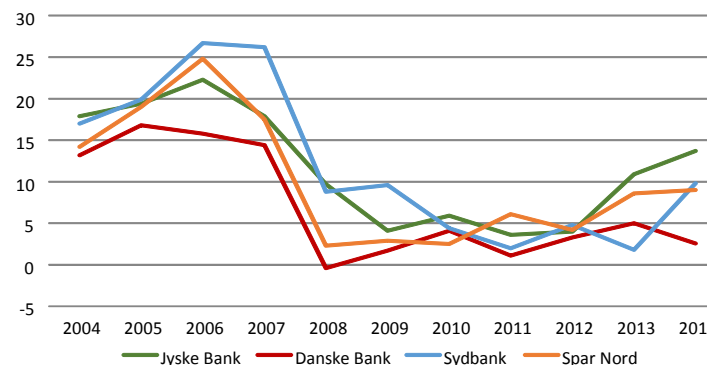
Repræsentantskabsmedlemmer får værdifuld viden om banken gennem aktiviteterne i repræsentantskabet. Undersøgelser viser, at det er en fordel for et selskab at have flere ledelsesorganer.

Repræsentantskabet er base for rekruttering af bestyrelsesmedlemmer og giver nomineringsudvalget mulighed for at følge repræsentantskabsmedlemmerne og vurdere deres egnethed som kandidater til bestyrelsen.

En sådan struktur er almindelig i Danmark, specielt i banker og andre finansielle virksomheder (75% af de børsnoterede selskaber).

I perioden fra 1967 og til i dag har Jyske Bank-aktien givet et gennemsnitligt årligt afkast på 12,9%. Til sammenligning har Danske Bank-aktiens gennemsnitlige årlige afkast været 12,2% i samme periode.

Egenkapitalforrentning efter skat (%) 2004-14

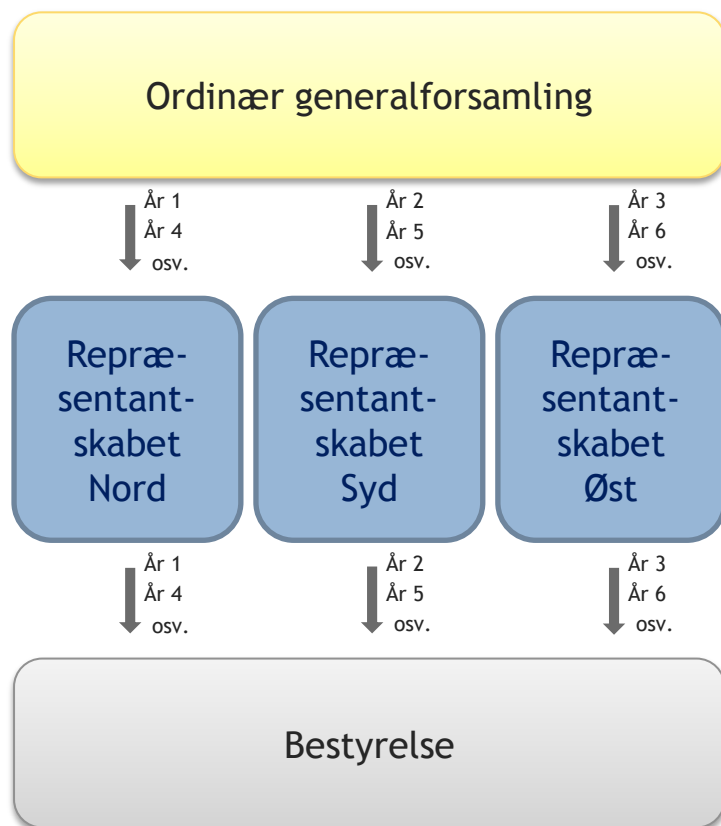


Begrundelse for ændringerne

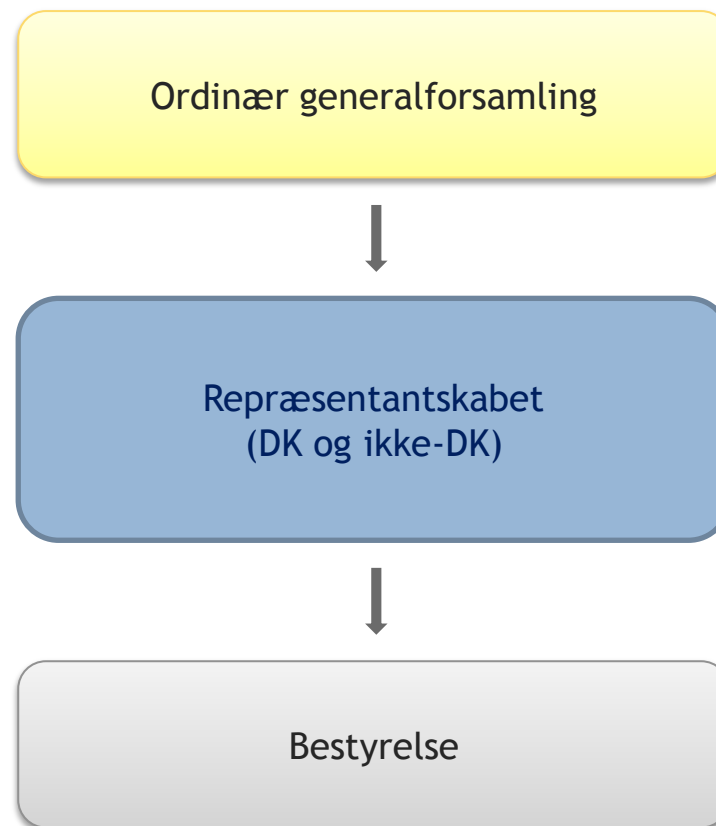
- Forbedring af mulighederne - med hensyn til diversitet og kvalifikationer - for at vælge repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer, som opfylder fremtidige krav til gavn for aktionærerne.
- Styrkelse af de generalforsamlingsvalgte repræsentantskabsmedlemmers rolle
 - Ved at gøre det muligt at vælge medlemmer til repræsentantskabet uden geografiske begrænsninger.
- Opfyldelse af øgede kompetencekrav
 - For at styrke repræsentantskabet og dermed bestyrelsen ved at skabe en bredere, kvalificeret base for rekruttering af medlemmer til bestyrelsen, der har de kvalifikationer, som bestyrelsen til stadighed anser for væsentlige for koncernens videre udvikling, eller som myndighederne stiller krav om.
 - Det fremgår af lov om finansiel virksomhed, at bestyrelsen gennem et nomineringsudvalg er ansvarlig for at sikre, at sammensætningen af bestyrelsen opfylder kravene, og at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer i henhold til bankens forretningsmodel og risikoprofil.
- Internationalisering
 - For at gøre det muligt at vælge medlemmer til repræsentantskabet og bestyrelsen, som ikke har bopæl i Danmark.

Ændringerne kort fortalt

Nuværende struktur siden 1967



Opdateret struktur



Situationen efter ændringerne

- Den ordinære generalforsamling vælger repræsentantskabsmedlemmer for en valgperiode på tre år.
- Der er ingen begrænsninger, med hensyn til hvem der kan vælges som kandidat til repræsentantskabet på hvert års ordinære generalforsamling, med undtagelse af vedtægternes generelle bestemmelser om valgbarhed.
- Repræsentantskabsmedlemmerne er tilknyttet et geografisk valgområde (ud af tre), men valgområdet har ingen formel myndighed og er ikke et ledelsesorgan i sig selv.
- Repræsentantskabet vælger fortsat seks medlemmer til bestyrelsen blandt repræsentantskabets medlemmer.
- Hvert geografisk valgområde har fortsat mindst ét medlem af bestyrelsen.
- Det er stadig muligt for generalforsamlingen at vælge op til to medlemmer af bestyrelsen, der opfylder Finanstilsynets krav til relevant viden og erfaring, for en valgperiode på ét år.

Procedure for valg til bestyrelsen

- Som fastlagt i lov om finansiel virksomhed er bestyrelsens nomineringsudvalg ansvarlig for følgende:
 - At foreslå kandidater til valg til bestyrelsen.
 - Løbende at vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i relation til de opgaver, der skal udføres.
 - Løbende at vurdere, om hele bestyrelsen har den nødvendige kombination af viden, kompetence, diversitet og erfaring, og om de enkelte medlemmer lever op til fit & proper kravene.
- Når nomineringsudvalget foreslår valg af kandidater til bestyrelsen, skal udvalget udarbejde en beskrivelse af de funktioner og færdigheder, der kræves. Denne beskrivelse vil sammen med oplysninger om kandidaterne til valg og genvalg blive præsenteret på generalforsamlingen.
- Bestyrelsen består af
 - Seks medlemmer, der er valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer,
 - Op til to medlemmer, der vælges af generalforsamlingen, og som opfylder Finanstilsynets krav om relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut, og
 - De yderligere medlemmer, som lovgivningen bestemmer.