

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

BESTYRELSEN  
Vestergade 8-16  
8600 Silkeborg  
Telefon 89 89 89 89  
Telefax 89 89 19 99  
www.jyskebank.dk  
E-mail: jyskebank@jyskebank.dk  
CVR-nr. DK17616617

19.03.2014

## Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Jyske Bank A/S

Jyske Bank A/S afholder ekstraordinær generalforsamling torsdag den 10. april 2014, kl. 10.00 på adressen Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg med følgende

### DAGSORDEN

1 Behandling af fremkomne forslag.

*Forslag til ændring af vedtægter fremsat af bestyrelsen til behandling og endelig vedtagelse:*

- 1 Ændring af § 1, stk. 4, til: "Bankens formål er som bank og som moderselskab at drive bankvirksomhed samt anden efter lovgivningen tilladt virksomhed, herunder realkreditvirksomhed via BRFkredit."
- 2 Ændring af § 4, stk. 2, til: "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. 100 mio. (10 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 2019. 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."
- 3 Ændring af § 4, stk. 3 til: "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. 200 mio. (20 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 2019.

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 Ny § 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 Ny § 4, stk. 6: "Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved en rettet emission til BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og dermed uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer.  
Forhøjelsen kan ske med nominelt kr. 237.600.000 (23.760.000 stk. aktier á nominelt kr. 10). Forhøjelse sker mod indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier. Forhøjelsen skal ske til den kurs, der er fastsat ved det aftalte bytteforhold i fusionsaftale af 24. februar 2014 mellem banken, BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFKredit a/s, CVR-nummer 13 40 98 38, som er fastsat på grundlag af værdien af henholdsvis BRFKredit a/s, CVR-nummer 13 40 98 38, som indskydes i banken, og værdien af banken på fusionsaftaletidspunktet. Som del af bytteforholdet kan banken i forbindelse med BRFHolding a/s', CVR-nummer 13 40 97 30, indskud af aktierne i BRFKredit a/s betale et kontant vederlag på kr. 100 mio. til BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling. Bemyndigelsen gælder indtil den 1. marts 2016.  
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 delvis. Bestyrelsens beslutning om hel eller delvis udnyttelse af bemyndigelsen i nærværende § 4, stk. 6, medfører ingen reduktion i bemyndigelserne i §§

4, stk. 2, og stk. 3, eller § 5, stk. 1, og stk. 2. Bestyrelsens beslutning om hel eller delvis udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, og stk. 3, eller § 5, stk. 1, og stk. 2, medfører ingen reduktion i bemyndigelsen i nærværende § 4, stk. 6.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer af vedtægterne, som følger af udnyttelse af denne bemyndigelse, herunder bemyndigelsens sletning.”

- 6 Ændring af § 5, stk. 1, til: ”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.”
- 7 Ændring af § 5, stk. 2, til: ”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.”

- 8 Ny § 5, stk. 3: ”Ved udnyttelse af bemyndigelserne i § 5, stk. 1 og stk. 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.”
- 9 Ny § 5, 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).”
- 10 Eksisterende § 5, stk. 3-6, udgår.
- 11 Ændring af § 14, stk. 2, til: ”område” og ”områder” er ændret til ”valgområde” og ”valgområder”.
- 12 Ændring af § 14, stk. 3, til: ”område” og ”området” er ændret til ”valgområde” og ”valgområdets”.
- 13 Ændring af § 14, stk. 4, til: ”områder” er ændret til ”valgområder”.
- 14 Ændring af § 14, stk. 5, til: ”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 70 år eller mere i det foregående kalenderår. Repræsentantskabets medlemmer skal udtræde af repræsentantskabet ved det førstkommande valg af repræsentantskabsmedlemmer efter det

kalenderår, hvor medlemmet er fyldt 70 år, uanset om der er tale om valg i det område, hvor den pågældende er valgt."

- 15 Ændring af § 14, stk. 9, til: "Uanset bestemmelserne om repræsentantskabets struktur og valg til repræsentantskabet kan repræsentantskabet – i forbindelse med bankens sammenslutning med andre finansielle virksomheder eller finansielle holdingvirksomheder (begge som defineret i den til enhver tid gældende lov om finansiell virksomhed – p.t. § 5, stk. 1) – beslutte at tilbyde medlemmer af bestyrelsen i de andre finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder observatørposter i repræsentantskabet, eller generalforsamlingen kan indvælge dem i repræsentantskabet på en generalforsamling afholdt i forbindelse med sammenslutningen."
- 16 Ændring af § 14, stk. 10, til: "Forudsat at sådanne observatører opfylder kravene til valgbarhed, vil de kunne vælges til repræsentantskabet på en kommende ordinær generalforsamling i overensstemmelse med reglerne om repræsentantskabets struktur og valg til repræsentantskabet, idet bestemmelsen i § 14, stk. 2, om det højeste antal repræsentantskabsmedlemmer i hvert geografisk valgområde dog ikke skal finde anvendelse. Antallet af medlemmer af repræsentantskabet kan således komme til at overstige det maksimale antal på 50 medlemmer i et geografisk valgområde, men må maksimalt udgøre 70 medlemmer. Ligeledes finder bestemmelsen i § 14, stk. 4, om skiftevis valg i de enkelte geografiske valgområder ikke anvendelse ved sådanne valg til repræsentantskabet. Tilsvarende fravigelser som nævnt ovenfor skal være mulige for eventuelle valg på generalforsamlingen af medlemmer til repræsentantskabet efter § 14, stk. 9."
- 17 Ændring af § 16, stk. 1, til: "Bestyrelsen består af:
- a. 6 medlemmer valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer,
  - b. op til 2 medlemmer til valg på generalforsamlingen, som opfylder Finanstilsynets krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut, og
  - c. de yderligere medlemmer, som lovgivningen bestemmer."
- 18 Ændring af § 16, stk. 2, til: "De enkelte geografiske valgområder har hver 1 repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem. De øvrige 3 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges på tværs af de geografiske valgområder. Et geografisk valgområde kan således være repræsenteret med flere medlemmer i bestyrelsen."

- 19 Ændring af § 16, stk. 3, til: "områder" er ændret til "valgområder".
  - 20 Ændring af § 18, stk. 1, til: "Direktionen består af 2-6 medlemmer. Antallet fastsættes af bestyrelsen."
  - 21 Tilføjelse af følgende binavne i § 22:  
FinansNetbanken (Jyske Bank A/S)  
Sparekassen Lolland (Jyske Bank A/S)
2. Udover de medlemmer fra Valgområde Nord, der blev valgt til repræsentantskabet på den ordinære generalforsamling den 19.03.2014, foreslår bestyrelsen valg af yderligere medlemmer fra Valgområde Øst til repræsentantskabet.
  3. Bestyrelsen foreslår i tilknytning til de foreslåede vedtægtsændringer, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at foretage de ændringer, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med vedtægternes registrering.

### **Særlige vedtagelseskrav**

På bankens ordinære generalforsamling den 19. marts 2014 blev vedtægtsændringerne under dagsordenens pkt. 1 vedtaget. Dog var mindst 90 % af aktiekapitalen med stemmeret ikke repræsenteret på generalforsamlingen, hvorfor en endelig vedtagelse af de stillede forslag forudsætter vedtagelse på denne generalforsamling.

### **Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret**

Jyske Banks aktiekapital udgør kr. 712.799.990 fordelt på aktier á kr. 10. Hvert aktiebeløb på kr. 10 giver 1 stemme. 4.000 stemmer er dog det højeste antal stemmer, nogen aktionær kan afgive på egne vegne. Stemmeret kan kun udøves af aktionærer eller disses fuldmægtige. For at kunne udøve stemmeretten på en aktie, der er erhvervet ved overgang, skal aktien senest på registreringsdatoen, som er den 3. april 2014, være noteret på navn i bankens ejerbog, eller adkomsten til aktien skal inden for samme tidsfrist være anmeldt og dokumenteret overfor banken.

### **Fuldmagt og brevstemme**

Aktionærer kan senest den 7. april 2014 afgive fuldmagt til bankens bestyrelse eller til tredjemand. Fuldmagten kan afgives elektronisk på InvestorPortalen hos VP Investor Services via bankens hjemmeside [www.jyskebank.dk](http://www.jyskebank.dk) eller skriftligt ved brug af

fuldmagtsblanketten, der kan rekvireres i en af bankens afdelinger. Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være banken i hænde inden ovennævnte frists udløb. Blanketten kan enten sendes pr. post til Jyske Bank A/S, Fondsservice, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, pr. mail til [Fondsservice@jyskebank.dk](mailto:Fondsservice@jyskebank.dk) eller pr. fax på 89 89 73 84.

Aktionærer kan endvidere møde og afgive stemme på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagt til brug herfor kan ligeledes afgives elektronisk eller ved brug af blanket som beskrevet ovenfor med den nævnte frist.

Aktionærer har mulighed for at afgive brevstemme forud for generalforsamlingens afholdelse. Afgivelse af brevstemme kan ske elektronisk på InvestorPortalen hos VP Investor Services via bankens hjemmeside [www.jyskebank.dk](http://www.jyskebank.dk) eller ved brug af blanket. Blanket hertil kan rekvireres i bankens afdelinger og kan returneres pr. post til Jyske Bank A/S, Fondsservice, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg, pr. mail til [Fondsservice@jyskebank.dk](mailto:Fondsservice@jyskebank.dk) eller pr. fax på 89 89 73 84. Frist for afgivelse af brevstemme er den 9. april 2014, kl. 10.00.

### **Kontoførende pengeinstitut**

Jyske Banks aktionærer kan vælge Jyske Bank A/S som kontoførende institut med henblik på at få udøvet de finansielle rettigheder gennem Jyske Bank A/S.

### **Spørgsmål fra aktionærer**

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål om dagsordenens punkter eller til bankens stilling i øvrigt. Spørgsmål sendes til Jyske Bank A/S, Juridisk afdeling, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg eller på mail til [Juridisk@jyskebank.dk](mailto:Juridisk@jyskebank.dk). Spørgsmål og svar vil blive præsenteret på generalforsamlingen. På den ekstraordinære generalforsamling vil ledelsen ligeledes besvare spørgsmål fra aktionærerne om forhold af betydning for bankens stilling samt spørgsmål til behandling på generalforsamlingen.

### **Yderligere oplysninger**

Følgende dokumenter kan hentes på [www.jyskebank.dk](http://www.jyskebank.dk) eller rekvireres i bankens afdelinger fra den 19. marts 2014.

1. Indkaldelsen.
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
3. Dagsordenen og de fuldstændige forslag, herunder forslag til nye vedtægter.
4. De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

### **Adgangskort**

Aktionærer, der ønsker at deltage i og afgive deres stemme på generalforsamlingen, skal have et adgangskort. Adgangskort til den ekstraordinære generalforsamling kan bestilles på InvestorPortalen hos VP Investor Services via bankens hjemmeside

[www.jyskebank.dk](http://www.jyskebank.dk) eller i bankens afdelinger fra den 20. marts 2014 og skal være bestilt senest den 7. april 2014, kl. 18.00.

For god ordens skyld henledes opmærksomheden på, at der ikke er noget traktement i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamling.

Silkeborg, den 19. marts 2014  
Bestyrelsen