

Fuldstændige forslag til vedtægtsændringer fremsat af bestyrelsen: Jyske Banks ordinære generalforsamling, den 19. marts 2014

Nugældende

Med de foreslåede ændringer

Vedtægter for Jyske Bank A/S

§ 1

Stk. 1: Bankens navn er Jyske Bank A/S.

Stk. 2: Banken driver tillige virksomhed under de i § 22 nævnte binavne.

Stk. 3: Bankens hjemsted er Silkeborg Kommune.

Stk. 4: Bankens formål er som selvstændig bank og som moderselskab at drive bankvirksomhed og hertil knyttet accessorisk virksomhed.

§ 4

Stk. 1: Ved enhver kontant forhøjelse af aktiekapitalen har aktionærerne ret til forholdsmæssig tegning af nye aktier, medmindre andet følger af

§ 1

Stk. 4: Bankens formål er som bank og som moderselskab at drive bankvirksomhed samt anden efter lovgivningen tilladt virksomhed, herunder realkreditvirksomhed via BRFkredit.

§ 4

lovgivning eller vedtægter.

Stk. 2: Bestyrelsen er bemyndiget til når som helst at udvide aktiekapitalen med indtil kr. 935.200.010 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.

Stk. 3: 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.

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. 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.”

For god ordens skyld bemærkes, at størrelsen af den foreslåede bemyndigelse svarer til ca. 10 % af bankens aktiekapital under forudsætning af, at dagsordenens punkt 5.7 vedtages.

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. 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.

Stk. 4: 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.

Stk. 4: Bestyrelsen er herudover bemyndiget til når som helst at udvide aktiekapitalen ved én eller flere forhøjelser med indtil nominelt kr. 50 mio., som tilbydes medarbejderne i banken og dens datterselskaber. Bemyndigelsen ophører den 1. marts 2019. Forhøjelsen sker uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer og tegnes til markedskurs eller en lavere kurs fastsat af bestyrelsen, dog ikke under kurs 105 (for et aktiebeløb på nominelt kr. 100), eller ved udstedelse af fondsaktier. Forhøjelsen kan ikke ske ved delvis indbetaling.

Stk. 5 (ny): Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, stk. 3, og stk. 4, 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).

Stk. 6 (ny): 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, stk. 3, og stk. 4, eller § 5, stk. 1, og stk. 2. Bestyrelsens beslutning om hel eller delvis udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, stk. 3, og stk. 4, 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.

Stk. 7 (ny): Ved udvidelse af aktiekapitalen i henhold til § 4 fastsætter bestyrelsen vilkår for tegningen, som ikke allerede fremgår af vedtægterne, 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

Stk. 1: 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.

§ 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: 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.

stk. 2-4, 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. 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. 2-4, 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

Stk. 3: Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån.

Stk. 4: 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.

Stk. 5: 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.

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 (ny): 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.

Stk. 4 (ny): Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, stk. 3, og stk. 4, 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).

Stk. 3: Udgår

Stk. 4: Udgår

Stk. 5: Udgår

Stk. 6: 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.

§ 14

Stk. 1: Medlemmer til bankens repræsentantskab vælges på den ordinære generalforsamling.

Stk. 2: 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.

Stk. 3: 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.

Stk. 4: 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.

Stk. 5: 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.

Stk. 6: Udgår

§ 14

Stk. 2: Efter bestyrelsens bestemmelse inddeles banken i et antal geografiske valgområder. Hver af de for tiden værende 3 geografiske valgområder Nord, Syd og Øst tilsikres mindst 25 og højst 50 medlemmer af repræsentantskabet. Det samlede antal repræsentantskabsmedlemmer samt antallet i hvert geografisk valgområde fastsættes af bestyrelsen. Der tilstræbes en geografisk/branchemæssig repræsentation.

Stk. 3: Falder antallet af repræsentantskabsmedlemmer i et geografisk valgområde til under 25, foretager den næste ordinære generalforsamling et nyt valg, der gælder for resten af valgområdets valgperiode.

Stk. 4: Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Repræsentantskabsmedlemmer valgt i de enkelte geografiske valgområder er skiftevis på valg hvert 3. år. Rækkefølge for valg fastsættes af bestyrelsen, og rækkefølgen er for tiden Nord, Øst og Syd.

Stk. 5: 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

Stk. 6: Repræsentantskabet vælger hvert år formand og næstformand. Genvalg kan finde sted.

Stk. 7: For at sikre koordinering i bankens ledelse tilstræbes, at repræsentantskabets formand er medlem af bestyrelsen.

Stk. 8: 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.

Stk. 9: Uanset bestemmelserne om repræsentantskabets struktur og valg til repræsentantskabet, kan repræsentantskabet – i forbindelse med bankens sammenslutning med andre pengeinstitutter – beslutte at tilbyde medlemmer af bestyrelsen i de andre pengeinstitutter observatørposter i repræsentantskabet.

Stk. 10: Forudsat at disse 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 område dog ikke skal

skal udtræde af repræsentantskabet ved det førstkommende 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.

Stk. 9: 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.

Stk. 10: 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

anvendelse. Antallet af medlemmer af repræsentantskabet kan således komme til at overstige det maksimale antal på 50 medlemmer i et geografisk område, men må maksimalt udgøre 70 medlemmer. Ligeledes finder bestemmelsen i § 14, stk. 4 om skiftevis valg i de enkelte geografiske områder ikke anvendelse ved sådanne valg til repræsentantskabet.

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.

Stk. 11 (ny): Så længe BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindst nominelt kr. 118.800.000 aktier i banken, vælges to af medlemmerne til repræsentantskabet blandt bestyrelsesmedlemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, der opfylder reglerne til valgbarhed. Aktier tilhørende BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, medregnes alene, hvis BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

Stk. 12 (ny): I tilfælde af, at BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindre end nominelt kr. 118.800.000, men dog mindst nominelt kr. 29.700.000, aktier i banken, vælges ét af medlemmerne til repræsentantskabet blandt bestyrelsesmedlemmerne i BRFHolding a/s, der opfylder reglerne til valgbarhed. Aktier tilhørende BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, medregnes alene, hvis BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

Stk. 13 (ny): I tilfælde af at BRFHolding a/s', CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFondens, CVR-nummer 60 72 04 28, samlede nominelle aktiebeholdning i banken som nævnt i § 14, stk. 11, og § 14, stk. 12, på noget tidspunkt måtte

§ 16

Stk. 1: Bestyrelsen består af:

- a. 6 medlemmer, dog mindst 4, valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer, idet bestyrelsen afgiver indstilling om antallet,
- b. op til 2 medlemmer, som indstilles af bestyrelsen til valg på generalforsamlingen og opfylder Finanstilsynets krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut, og
- c. de yderligere medlemmer, som lovgivningen bestemmer.

Stk. 2: De enkelte geografiske områder har hver 2 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

blive reduceret til et nominelt beløb, der er mindre end ét af de i § 14, stk. 11, og § 14, stk. 12, nævnte mindste nominelle aktiebeløb ("Kvalifikationsgrænse"), finder den paragraf eller de paragraffer, hvor Kvalifikationsgrænsen er krydset, ikke længere anvendelse. BRFholding a/s', CVR-nummer 13 40 97 30, og /eller BRFFondens, CVR-nummer 60 72 04 28, efterfølgende tilgang af aktier i banken medfører ikke, at kvalifikationskravet genopstår, uanset om en Kvalifikationsgrænse igen er opnået.

§ 16

Stk. 1: Bestyrelsen består af:

- a. 6 medlemmer valg 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.

Stk. 2: 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.

Stk. 3 (ny): Så længe BRFholding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindst nominelt kr. 118.800.000 aktier i banken, vælges to af medlemmerne til bestyrelsen, jf. stk. 1, litra a, ovenfor blandt de medlemmer af repræsentantskabet, som er valgt efter § 14, stk. 11, blandt bestyrelsesmedlemmerne i BRFholding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30. Aktier tilhørende BRFholding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, medregnes alene, hvis BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFholding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

Stk. 4: (ny): I tilfælde af, at BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindre end nominelt kr. 118.800.000, men dog mindst nominelt kr. 29.700.000, aktier i banken, vælges ét af medlemmerne til bestyrelsen, jf. stk. 1, litra a, ovenfor blandt de medlemmer af repræsentantskabet, som er valgt efter § 14, stk. 11-12, blandt bestyrelsesmedlemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30. Aktier tilhørende BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, medregnes alene, hvis BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

Stk. 5 (ny): Så længe BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindst nominelt kr. 59.400.000 aktier i banken, vælges ét af medlemmerne til bestyrelsen, jf. stk. 1, litra b, ovenfor blandt bestyrelsesmedlemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30. Denne person skal foruden at opfylde kravene i stk. 1, litra b, have ledelseserfaring fra anden relevant finansiel virksomhed. Aktier tilhørende BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, medregnes alene, hvis BRFFonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

Stk. 6 (ny): I tilfælde af at BRFHolding a/s', CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFFondens, CVR-nummer 60 72 04 28, samlede nominelle aktiebeholdning i banken som nævnt i § 16, stk. 3, § 16, stk. 4, § 16, stk. 5, og § 16, stk. 11, på noget tidspunkt måtte blive reduceret til et nominelt beløb, der er mindre end ét af de i § 16, stk. 3, § 16, stk. 4, § 16, stk. 5, og § 16, stk. 11, nævnte mindste nominelle aktiebeløb ("Kvalifikationsgrænse"), finder den paragraf eller de paragraffer, hvor Kvalifikationsgrænsen er krydset, ikke længere anvendelse. BRFHolding a/s', CVR-nummer 13 40 97 30, og/eller

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

Stk. 4: De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Stk. 5: Går antallet af repræsentantskabsvalgte 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.

Stk. 6: Ved medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmers forfald indkaldes suppleanten for det pågældende medlem. Såfremt der er tale om kortvarigt forfald kan dette dog undlades.

Stk. 7: Udtræder et medlem af repræsentantskabet, ophører medlemskabet af bestyrelsen.

Stk. 8: Bestyrelsen vælger formand og næstformand.

BRFfondens, CVR-nummer 60 72 04 28, efterfølgende tilgang af aktier i banken medfører ikke, at kvalifikationskravet genopstår, uanset om en Kvalifikationsgrænse igen er opnået.

Stk. 3 ændres til stk. 7: De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Valg af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer følger valg af repræsentantskabsmedlemmer i de geografiske valgområder, jf. § 14, stk. 4.

Stk. 4 ændres til stk. 8.

Stk. 5 ændres til stk. 9.

Stk. 6 ændres til stk. 10.

Stk. 7 ændres til stk. 11.

Stk. 8 ændres til stk. 12: Bestyrelsen vælger en formand og to næstformænd. Så længe BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30, og BRFfonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samlet ejer mindst nominelt kr. 118.800.000 aktier i banken, vælges én af de to næstformænd blandt de bestyrelsesmedlemmer, der samtidigt er medlem af bestyrelsen i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30. Aktier tilhørende BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30,

§ 18

Stk. 1: Direktionen består af 2-5 medlemmer. Antallet fastsættes af bestyrelsen.

Stk. 2: Direktionens medlemmer afgår senest ved udgangen af det regnskabsår, hvori de fylder 70 år.

Stk. 3: Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

Stk. 4: Direktionen deltager uden stemmeret i repræsentantskabets og bestyrelsens møder. Behandling af spørgsmål, der vedrører et direktionsmedlem personligt, kan dette direktionsmedlem ikke deltage i.

§ 22

Stk. 1: 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)

medregnes alene, hvis BRFfonden, CVR-nummer 60 72 04 28, samtidig besidder mere end 50 % af aktiekapitalen og mere end 50 % af stemmerne i BRFHolding a/s, CVR-nummer 13 40 97 30.

§ 18

Stk. 1: Direktionen består af 2-6 medlemmer. Antallet fastsættes af bestyrelsen.

§ 22

Stk. 1: 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)

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)
FinansNetbanken (Jyske Bank A/S)
SparekassenLolland (Jyske Bank A/S)