

Fundats for

JYSKE BANKS MEDARBEJDERFOND

Navn, hjemsted og stifter

§ 1.

- 1.1 Fondens navn er JYSKE BANKS MEDARBEJDERFOND.
- 1.2 Dens hjemsted er Silkeborg kommune.
- 1.3 Fonden er stiftet af Jyske Bank A/S.

Formål

§ 2.

- 2.1 Fondens formål er
 - 1) at støtte nuværende og tidligere medarbejdere i Jyske Bank A/S (herefter kaldet Jyske Bank) og
 - 2) at medvirke til at bevare Jyske Bank som en selvstændig dansk bank med både vedtægtsmæssigt og faktisk hjemsted i Silkeborg.
- 2.2 Det formål, der er nævnt i § 2.1, *nr. 1*, skal varetages gennem udbetalinger, tilskud, lån og på anden måde, som fondsbestyrelsen finder passende. Fonden kan ikke påtage sig pensionsforpligtelser eller forpligtelser af pensionslignende art. Det skal sikres, at Jyske Bank og fonden opnår passende omtale i forbindelse med hvert enkelt initiativ fra fonden.
- 2.3 Det formål, der er nævnt i § 2.1, *nr. 2*, skal varetages af fonden og fondsbestyrelsen, også selv om fonden herved handler afvigende fra, hvad umiddelbare økonomiske interesser ville tilsige, fx ved, at fonden afslår at acceptere et uinviteret offentligt tilbud på salg af bankens aktier, selv om tilbudskursen

ligger over den aktuelle børskurs.

- 2.4** Ved udtrykket "selvstændig dansk bank" i § 2.1, nr. 2, forstås, at banken ikke er et datterselskab af noget andet selskab i Danmark eller udlandet, og at ingen aktionær i banken har så stor en ejerandel, at aktionæren vil kunne modarbejde vedtægtsændringer, herunder særligt om kapitalforhøjelse og uafhængig vækst i banken. Fonden og fondsbestyrelsen skal stedse lægge vægt på, at ejerskabet til banken er udbredt blandt tusinder af aktionærer, og at ejerskabet derfor ikke koncentrerer på én eller flere enkelte, dominerende aktionærer.
- 2.5** Bliver det engang i fremtiden vanskeligt eller umuligt for fonden at varetage begge formål, skal det formål, der er nævnt i § 2.1, nr. 2, have ubetinget forrang.

Grundkapitalen og dens indbetaling samt midlernes placering

§ 3.

- 3.1** Fondens grundkapital er 30.000.000,00 kr., der for så vidt angår
- a) kr. 10.000.000,00 er indbetalt i andre værdier end kontanter, i form af bankens gave til fonden bestående af 100 % af aktiekapitalen i "Jyske Banks Medarbejderfonds Holdingselskab A/S" (holdingselskabet), samt
 - b) kr. 20.000.000,00, der er indbetalt kontant i form af gaver til fonden.
- 3.2** Holdingselskabet skal stedse ejes 100% af fonden. Det skal placere den helt overvejende del af sine midler i aktier i Jyske Bank, dog at ledig kapital, der ikke straks kan placeres i Jyske Bank-aktier, kan placeres som kontantindestående i bank og/eller i stats-, realkredit- og/eller erhvervsobligationer. Fondens investeringer foretages gennem holdingselskabet, bortset fra kassebeholdning og bankindestående i nødvendigt omfang. Det skal af holdingselskabets formålsbestemmelse fremgå, at selskabet placerer sine midler i Jyske Bank-aktier i langsigtet anlægsøjemed. Ved sine aktieerhvervelser skal fonden og holdingselskabet som en selvfølge iagttage lovgivningen om insiderviden, insiderhandel mv.

3.3 Holdingselskabet erhverver aktier i Jyske Bank med henblik på at beholde dem. I det omfang banken undlader udbyttebetalinger og i stedet anvender aktietilbagekøb, kan holdingselskabet dog realisere en sådan mindre del af sine aktier i Jyske Bank, at realisationen skønsmæssigt indbringer holdingselskabet et provenu svarende til et rimeligt aktieudbytte fra banken.

3.4 Holdingselskabets bestyrelse skal stedse være identisk med fondsbestyrelsen. Som sin direktør skal holdingselskabet ansætte én af bankens ledende medarbejdere.

3.5 Tilgår der fonden yderligere midler som arv eller gave, og bestemmes det af arvelader eller giver, at midlerne skal tilgå fondens grundkapital, sørger fondsbestyrelsen for at gennemføre og registrere grundkapitalforhøjelse i overensstemmelse med § 10, stk. 3, i lov om erhvervsdrivende fonde. Fondsbestyrelsen kan også i øvrigt træffe beslutning om grundkapitalforhøjelse, jf. lovens § 10, stk. 4.

3.6 Hvis der på en generalforsamling i Jyske Bank foreslås vedtægtsændringer, som indebærer

- ændring eller ophævelse af stemmeretsbegrænsningen,
- ændring eller ophævelse af ejerbegrænsningen,
- overdragelse af bankens virksomhed eller væsentlige dele heraf,
- fusion af banken, hvorved banken er det ophørende selskab,
- flytning af bankens hjemsted fra Silkeborg eller
- likvidation af banken,

skal fonden og holdingselskabet aktivt anvende samtlige deres stemmer og kapitalandele i banken til at stemme imod et sådant forslag, medmindre det støttes af en enig bestyrelse og direktion i Jyske Bank.

3.7 Fonden og holdingselskabet må ikke indgå nogen aktionæroverenskomst om deres aktier i Jyske Bank. De må ikke gennem stemmeoverførselsaftale overlade deres stemmeret i banken til andre, og de må ikke gennem stemmebindingsaftale forpligte sig til at udøve deres stemmeret på en bestemt måde, ej heller til at

undlade at udøve deres stemmeret i banken. De må heller ikke gennem stemmefuldmagt for den enkelte generalforsamling eller gennem stemmeretsoverladelse i forbindelse med pantsætning lade andre end fonden og holdingselskabet selv udøve stemmeretten.

Bestyrelse og administrator

§ 4.

- 4.1** Fonden ledes af en bestyrelse på 3-7 personer, idet
- a) det medarbejderansvarlige medlem af Jyske Banks koncerndirektion er født medlem af og formand for fondsbestyrelsen,
 - b) ét medlem af fondsbestyrelsen efter indstilling fra stifteren udpeges af Advokatrådet blandt advokater etableret i Silkeborg, og
 - c) de øvrige 1-5 medlemmer udpeges af stifteren ved fondens oprettelse blandt personer, der er eller har været medlemmer af bankens bestyrelse eller direktion. Hvis den samlede bestyrelse udvides udover 3 medlemmer gælder endvidere, at de yderligere medlemmer ikke må være medlem af Jyske Banks bestyrelse eller direktion.
- 4.2** Afgår det medlem, der er nævnt i § 4.1, *litra a)*, fra sin post i Jyske Bank, indtræder efterfølgeren automatisk som medlem af og formand for fondsbestyrelsen. Bortset fra sådan afgang er dette medlems mandat i fondsbestyrelsen ikke undergivet tidsbegrænsning.
- 4.3** Det medlem, der er nævnt i § 4.1, *litra b)*, afgår hvert 3. år. Genudpegning kan finde sted. Udpegning hhv. genudpegning foretages hver gang af Advokatrådet efter indstilling fra den øvrige fondsbestyrelse.
- 4.4** De medlemmer, der er nævnt i § 4.1, *litra c)*, afgår efter en turnusordning. Genudpegning kan finde sted. Hvert år afgår den, hvis mandat er ældst. Er fleres mandater lige gamle, trækkes der lod om, hvem der afgår. Ny- hhv. genudpegning foretages af den øvrige fondsbestyrelse, der samtidig bestemmer

antallet af fondsbestyrelsesmedlemmer inden for de ovenfor angivne rammer. Udpegning sker inden for den personkreds, der er nævnt i § 4.1, *litra c*).

- 4.5 Ingen kan bevare sit mandat i fondsbestyrelsen efter den måned, hvor vedkommende er fyldt 73 år.
- 4.6 Fondsbestyrelsen mødes 2-4 gange årligt efter formandens nærmere bestemmelse, herunder i forbindelse med det årlige regnskabs- og uddelingsmøde i februar eller marts.
- 4.7 Fondsbestyrelsen kan antage en fysisk eller juridisk person til som administrator at varetage den daglige ledelse af fondens opgaver.

Regnskabsaflæggelse og anvendelse af overskud

§ 5.

- 5.1 Fondens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber dog fra fondens stiftelse til den 31.12.2004. Årsrapporten aflægges under iagttagelse af forskrifterne i lov om erhvervsdrivende fonde og i regnskabslovgivningen, og den revideres af mindst én statsautoriseret revisor, der vælges af fondsbestyrelsen. Valget gælder indtil videre.
- 5.2 Om anvendelsen de overskudsbeløb, der er disponible for fonden, træffes der beslutning på fondsbestyrelsens årlige regnskabs- og uddelingsmøde. Over en årrække skal omtrent halvdelen af de således disponible overskudsbeløb anvendes til fremme af fondens formål. I år, hvor der skønnes særligt behov for at understrege det formål, der er nævnt i § 2.1, *nr. 2*, kan fondsbestyrelsen anvende alle de disponible midler til varetagelse af dette formål, men i øvrigt søger fondsbestyrelsen ved sin uddelingspolitik at varetage begge formål i rimeligt omfang. Uddeling kan undlades i ét eller flere år, hvis der skønnes behov for at opsamle midler til en særlig uddeling på et senere tidspunkt.
- 5.3 Fondsbestyrelsen kan inden for ovennævnte rammer bemyndige administrator til i nærmere bestemt omfang at foretage uddeling i årets løb.

Opløsning

§ 6.

- 6.1 Bortset fra opløsning, der måtte være påbudt af lovgivningen, kan fonden ikke opløses uden for de tilfælde, der er nævnt nedenfor i § 6.2.
- 6.2 Hvis banken bliver datterselskab i en koncern, uden at dette er sket efter enstemmig anbefaling fra bankens bestyrelse og direktion, skal fonden opløses og dens midler anvendes inden for 2 år til de formål, der er nævnt i § 2.1, *nr. 1*.

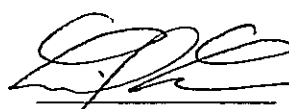
Særlige stifterrettigheder og -fordele

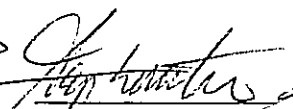
§ 7.

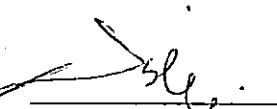
- 7.1 Bestemmelserne i nærværende fundats om fondens formål kan kun ændres med enstemmig tiltrædelse fra Jyske Banks bestyrelse og direktion, og i øvrigt under respekt af lovgivningens forskrifter om ændring og permutation af fondes fundatser.
- 7.2 Er Jyske Bank ophørt med at eksistere som juridisk person, overgår kompetencen efter § 7.1 til det selskab, der er succederet i bankens rettigheder og pligter.


Vedtaget på bestyrelsesmøde den 25. januar 2006:

FONDSBESTYRELSEN

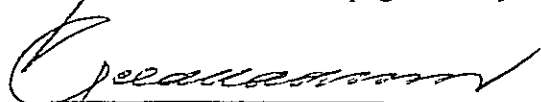

 Leif F. Larsen
 (formand)


 Tage Lorentzen


 Visti Nielsen


 Leon Rasmussen

Der af Advokatrådet udpegede bestyrelsesmedlem:


 Kjeld Kaalund