

V E D T Æ G T E R

FOR

Jyske Realkredit A/S

20. november 2018

Navn

§ 1

- 1.1. Selskabets navn er Jyske Realkredit A/S.
Selskabets binavn er BRFKredit a/s.

Formål

§ 2

2. Selskabets formål er at drive realkreditvirksomhed og anden virksomhed, som er tilladt efter den til enhver tid gældende lovgivning for realkreditinstitutter.

Kapital og aktier

§ 3

- 3.1. Selskabets aktiekapital er 4.306.480.000 kr.
- 3.2. Aktiernes pålydende er 100 kr. Der kan efter bestyrelsens beslutning udstedes aktiebrev omfattende flere aktier.
- 3.3. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 3.4. Aktierne er omsætningspapirer.
- 3.5. Aktierne skal lyde på navn.
- 3.6. Påtegning af navn på en aktie eller dennes transport på navn har kun gyldighed over for selskabet, når påtegningen eller transporten er indført i selskabets ejerbog. Selskabet er uden ansvar for den noterede påtegnings eller transports ægthed eller rigtighed.
- 3.7. Til hvert aktiebeløb på 100 kr. er knyttet 1 stemme.

- 3.8. En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlingen, der er indkaldt, uden at aktierne er blevet noteret i ejerbogen eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse før indkaldelsen. Den erhvervede aktiepost anses dog som repræsenteret på generalforsamlingen, selvom stemmeretten ikke kan udnyttes, dersom aktierne forud for generalforsamlingen er noteret i ejerbogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.
- 3.9. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier eller nogen del deraf indløse af selskabet eller andre.
- 3.10. Forhøjelse af selskabets aktiekapital kan ske efter generalforsamlingsbeslutning med samme majoritet som til vedtægtsændringer.
- 3.11. Ved kapitaludvidelse af enhver art tilkommer der de nye aktier samme rettigheder og forpligtelser som de gamle aktier. Aktierne giver ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, der er angivet i beslutningen om kapitalforhøjelse i medfør af § 3.10.
- 3.12. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 3.13. Det årlige udbytte tilsendes aktionærerne på den til ejerbogen opgivne adresse. Udbytte, der ikke kan fremsendes på grund af mangelfulde oplysninger til ejerbogen, eller som ikke på grundlag af stedfunden notering i ejerbogen er hævet inden fem år efter udbytets deklarering på selskabets generalforsamling, tilfalder selskabet.
- 3.14. Bortkomne aktier kan for ejerens regning mortificeres uden dom efter lovgivningens til enhver tid gældende regler herom.

Generalforsamling

§ 4

- 4.1. Generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i Silkeborg.
- 4.2. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden 4 måneder efter udløbet af hvert regnskabsår.
- 4.3. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, den generalforsamlingsvalgte revisor eller en generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Der skal indkaldes til ekstraordinær generalforsamling, når det til behandling af et bestemt angivet emne eller forslag skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 5% af aktiekapitalen. Indkaldelsen skal ske senest 2 uger efter, at det er forlangt af aktionæren.
- 4.4. Bestyrelsen skal skriftlig indkalde alle aktionærer, som er noterede i ejerbogen til generalforsamlinger. Indkaldelse skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen. I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen og dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen, medmindre lovgivningen fastsætter, at den fulde ordlyd skal angives.
- 4.5. Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport med et eventuelt koncernregnskab fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor.
- 4.6. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling.

- 4.7. Krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen til den ordinære generalforsamling skal skriftligt fremsættes af aktionæren over for bestyrelsen. Fremsættes kravet senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes, har aktionærer ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtager selskabet kravet senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

§ 5

5. På den ordinære generalforsamling skal den reviderede årsrapport med et eventuelt koncernregnskab fremlægges og følgende foretages:
- a) Beretning om selskabets virksomhed.
 - b) Forelæggelse til godkendelse af årsrapporten.
 - c) Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
 - d) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 - e) Valg af revision.

§ 6

6. En af bestyrelsen valgt dirigent leder og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten har de nødvendige beføjelser hertil og afgør herunder alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultat.

§ 7

- 7.1. Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen.
- 7.2. På generalforsamlingen kan beslutning kun tages om de forslag, der har været optaget på dagsordenen, medmindre samtlige aktionærer samtykker i, at beslutning træffes uanset, at forslaget ikke er sat på dagsordenen.
- 7.3. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven eller disse vedtægter foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet. Personvalg og anliggender, hvor aktionærerne skal stemme om flere muligheder ved én afstemning, afgøres ved relativt simpelt stemmeflertal.
- 7.4. Beslutningen om ændring af vedtægterne eller om selskabets frivillige opløsning eller vedtægtsændringer om selskabets forening med et andet selskab kræver, at en majoritet på to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.
- 7.5. Over det på generalforsamlingen passerende, herunder trufne beslutninger, indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten.

Ledelse

§ 8

- 8.1. Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 6 medlemmer. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.
- 8.2. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der i formandens fravær i enhver henseende træder i formandens sted.

- 8.3. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, deriblandt formanden eller næstformanden, er repræsenterede. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens, eller ved formandens forfald næstformandens, stemme udslaget. I øvrigt træffer bestyrelsen ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 8.4. Over det på bestyrelsesmøderne passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 8.5. Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et honorar, hvis størrelse fastsættes i årsrapporten for det pågældende år.
- 8.6. Bestyrelsen ansætter en direktion og udnævner en administrerende direktør.
- 8.7. Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.
- 8.8. Bestyrelsen fastsætter i et særligt regulativ de til enhver tid gældende regler og vilkår for
- (1) obligationer, realkreditobligationer og andre værdipapirer, som er eller bliver udstedt af selskabet, herunder bl.a. om de generelle vilkår, om opdeling i serier m.v., om obligationernes sikkerhedsgrundlag og om vilkår for de enkelte serier;
 - (2) udlån finansieret ved udstedelse af obligationer, realkreditobligationer eller andre værdipapirer, herunder bl.a. om generelle vilkår, om låntagernes hæftelse, herunder solidarisk hæftelse mellem låntagerne, om oprettelse af seriereservefond(e), om indfrielsesvilkår, om omfanget og arten af provisioner, bidrag, gebyrer, morarente, takster, afgifter o.lign.; og

(3) administrationen af oprettede seriereservefonde.

8.9. Bestyrelsen er jf. selskabsloven § 182, stk. 2 bemyndiget til at træffe beslutning om ud-
deling af ekstraordinært udbytte.

Tegningsregel

§ 9

9. Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør
eller i forening med 2 medlemmer af bestyrelsen.

Revision

§ 10

10.1. Revision foretages af 1 statsautoriseret revisor.

10.2. Revisionen vælges, under iagttagelse af lov om finansiel virksomheds regler herom, af
den ordinære generalforsamling for tiden indtil afslutningen af næste ordinære general-
forsamling.

10.3. Det påhviler revisor at revidere årsrapporten med et eventuelt koncernregnskab i over-
ensstemmelse med god revisionsskik.

Regnskab

§ 11

11. Selskabets regnskabsår er fra 1. januar til 31. december.

§ 12

12. Årsrapporten med et eventuelt koncernregnskab skal opstilles på overskuelig måde i
overensstemmelse med lovgivningen og skal give et retvisende billede af koncernens,
henholdsvis selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Bemyndigelse

§ 13

13. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte forlange.

--- o 0 o ---

Vedtaget på generalforsamlingen den 14. maj 1990 med ændringer af 23. oktober 1990, 8. marts 1991, 15. april 1991, 27. april 1994, 25. april 1996, 26. april 2005, 24. april 2007, 27. april 2010, 19. marts 2014, 30. april 2014, 16. juni 2014, 22. december 2017, 20. marts 2018, 21. juni 2018 og 20. november 2018.

Bestyrelsen i Jyske Realkredit A/S:

Carsten Tirsbæk Madsen
formand

Niels Erik Jakobsen
næstformand

Per Damborg Skovhus

Peter Schleidt

Anette Lykke Poulsen

Kim Henriksen