

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

År 2010, den 24. marts kl. 14.00 afholdtes ordinær generalforsamling i

Nykredit Realkredit A/S

(CVR-nr. 12 71 92 80)

på selskabets adresse, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V.

Som dirigent valgte bestyrelsen *vice*direktør *Jørgen Wohlsen*, der konstaterede, at hele aktiekapitalen var repræsenteret, og som med de mødendes enstemmige tilslutning fastslog, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Dagsordenen for generalforsamlingen var følgende:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- b. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
- c. Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- d. Forslag fra bestyrelsen eller eventuelle forslag fra aktionærene.
 - forslag om ændring af selskabets vedtægter.
- e. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- f. Valg af revisor.
- g. Eventuelt.

ad pkt. a – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

Formanden aflagde under henvisning til selskabets årsrapport for 2009 på bestyrelsens vegne beretning for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår, herunder redegjorde *formanden* for aflønningen af direktionen i 2009 og de kommende regnskabsår.

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

ad pkt. b – Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.

Selskabets årsrapport for 2009 blev fremlagt og gennemgået på generalforsamlingen. *Dirigenten* konstaterede, at årsrapporten blev enstemmigt godkendt af *generalforsamlingen*, der samtidig meddelte decharge til både selskabets bestyrelse og direktion.

ad pkt. c – Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Formanden foreslog på bestyrelsens vegne, at det for regnskabsåret 2009 konstaterede overskud blev overført til selskabets egenkapital.

Generalforsamlingen tiltrådte den af bestyrelsen foreslåede resultatdisponering.

ad pkt. d – Forslag fra bestyrelsen eller eventuelle forslag fra aktionærerne.

Som en konsekvens af selskabslovens ændrede frister for blandt andet indkaldelse til generalforsamling og lovens ændrede definitioner og sprogbrug, fremsatte *formanden* på bestyrelsens vegne forslag til ændrede vedtægter.

Dirigenten fremlagde udkast til nye vedtægter, hvori de foreslåede vedtægtsændringer var indarbejdet.

Dirigenten konstaterede, at vedtægtsændringerne blev enstemmigt vedtaget af generalforsamlingen med samtlige stemmer.

Der forelå ikke yderligere forslag til behandling under dette punkt på dagsordenen.

ad pkt. e – Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Fra bestyrelsens side forelå der forslag om genvalg af samtlige bestyrelsesmedlemmer samt om valg af *adm. direktør Merete Eldrup*.

Forslaget om genvalg af *advokat Steen E. Christensen, koncernchef Steffen Kragh, adm. direktør Anders C. Obel* samt valg af *adm. direktør Merete Eldrup* var betinget af, at de tillige opnåede valg til bestyrelsen i Foreningen Nykredit på foreningens repræsentantskabsmøde den 24. marts 2010 kl. 16.00.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen i overensstemmelse med bestyrelsens indstilling enstemmigt og med samtlige stemmer herefter valgte *advokat Steen E. Christensen, gårdejer Hans Bang-Hansen, adm. direktør Michael Demsitz, gårdejer Erling Bech Poulsen, professor Nina Smith, direktør Jens Erik Udsen, koncernchef Steffen Kragh, adm. direktør Anders C. Obel og adm. direktør Merete Eldrup* til bestyrelsen.

Det blev i den forbindelse vedtaget at suspendere generalforsamlingen efter behandlingen af de øvrige punkter på dagsordenen til den 24. marts 2010 kl. 18.15 til endelig afklaring af spørgsmålet om valg til bestyrelsen i Foreningen Nykredit.

ad pkt. f – Valg af revisor.

Som revisor for selskabet valgtes enstemmigt og med samtlige stemmer Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

ad pkt. g – Eventuelt.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var særlige bemærkninger til dette punkt på dagsordenen.

---o0o---

Generalforsamlingen blev herefter suspenderet med henblik på genoptagelse den 24. marts 2010, kl. 18.15.

---o0o---

Den 24. marts 2010, kl. 18.15 blev selskabets ordinære generalforsamling genoptaget. *Dirigenten* konstaterede i den forbindelse, at *advokat Steen E. Christensen, koncernchef Steffen Kragh, adm. direktør Anders C. Obel og adm. direktør Merete Eldrup* på det afholdte repræsentantskabsmøde tidligere samme dag var valgt til bestyrelsen i Foreningen Nykredit, og at betingelsen for det foretagne valg af *advokat Steen E. Christensen, koncernchef Steffen Kragh, adm. direktør Anders C. Obel og adm. direktør Merete Eldrup* til bestyrelsen i Nykredit Realkredit A/S dermed var opfyldt.

Generalforsamlingen blev herefter endelig hævet.

København, den 24. marts 2010

Dirigent:

Jørgen Wohnsen