

VEDTÆGTER FOR FIH REALKREDIT A/S

- § 1 Navn og hjemsted** Selskabets navn er FIH Realkredit A/S. Dets hjemsted er Københavns Kommune.
- § 2 Formål** Selskabets formål er at drive alle former for realkreditvirksomhed, herunder virksomhed der må anses som accessorisk til realkreditvirksomhed, indenfor rammerne af den til enhver tid gældende realkreditlovgivning.
- § 3 Selskabskapital** Selskabskapitalen er kr. 100.000.000. Selskabskapitalen er fordelt i kapitalandele a kr. 100 og multipla heraf.
- § 4 Kapitalandelene** Selskabets kapitalandele skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog.
- Kapitalandelene er omsætningspapirer og der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed.
- Ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Ingen kapitalandel har særlige rettigheder.
- § 5 Udbetaling af udbytte** Udbytte tilstilles de i selskabets ejerbog noterede kapitalejere. Udbytte, der ikke er hævet inden 5 år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.
- § 6 Mortifikation** Ejerbeviser og interimsbeviser, der oplyses at være bortkommet, kan mortificeres uden dom efter reglerne i selskabslovgivningen.
- § 7 Generalforsamlingen** Selskabets generalforsamling afholdes i København.
- Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden

udløbet af april måned.

Indkaldelse til generalforsamlinger foretages skriftligt af bestyrelsen tidligst fire uger og senest 14 dage før generalforsamlingen til de i ejerbogen noterede kapitalejere, som har fremsat begæring herom, og til den adresse kapitalejeren har opgivet til selskabet. Indkaldelsen skal indeholde dagsorden samt henvisning til, at kapitalejeren kan rekvirere adgangskort og stemmesedler senest 3 dage før generalforsamlingen, jf. § 9, stk. 4.

Det skal fremhæves i indkaldelsen, hvis der behandles forslag, hvis vedtagelse kræver mere end simpel majoritet, og i så fald angives tillige forslagernes væsentligste eller fuldstændige indhold. Pressen skal have adgang til generalforsamlingen.

Forslag fra kapitalejerne må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet til bestyrelsen senest den forudgående 1. februar.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter generalforsamlingens eller bestyrelsens beslutning eller efter begæring af revisor med samtidig angivelse af emner, der skal drøftes. Ligeledes skal bestyrelsen indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis kapitalejere, der ejer mindst 5 pct. af selskabskapitalen, begærer dette og samtidig skriftligt opgiver det emne, der ønskes drøftet. Indkaldelse skal foretages inden fjorten dage efter modtagelsen af revisors eller kapitalejernes anmodning. Endelig skal ekstraordinær generalforsamling foranlediges afholdt i henhold til selskabslovens § 119.

Senest 14 dage før enhver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for kapitalejerne dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings

vedkommende tillige årsregnskabet med eventuelt koncernregnskab, forsynet med underskrift af direktionen og bestyrelsen og med påtegning af revisionen, samt beretningen.

§ 8 Dagsorden for den ordinære generalforsamling

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år
- 2) Fremlæggelse af årsregnskab samt eventuelt koncernregnskab til godkendelse
- 3) Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse
- 4) Forslag om overskuddets fordeling
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 6) Valg af én statsautoriseret revisor
- 7) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller kapitalejere.

§ 9 Stemmeret og fuldmagt

Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivning og dens resultat.

Forhandlingerne på generalforsamlingen indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten.

Ethvert kapitalandelsbeløb på kr. 100 giver en stemme.

Enhver kapitalejer er berettiget til at møde på generalforsamlingen og udøve stemmeret, når han senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har rekvireret adgangskort og stemmesedler hertil på selskabets kontor mod behørig dokumentation. En kapitalejer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan dog ikke udøve stemmeret for de pågældende kapitalandele på generalforsamlinger, der er indkaldt, uden at kapitalandelene er noteret i ejerbogen, eller kapitalejeren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret

fuldmagt, der anses for gældende i et år, medmindre den inden da skriftligt tilbagekaldes over for selskabet.

§ 10 Afstemning

På en generalforsamling kan beslutning kun tages om de forslag, der har været optaget på dagsordenen, og ændringsforslag hertil.

De på generalforsamlingen behandlede sager afgøres ved simpel stemmeflerhed, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller disse vedtægter udkræves kvalificeret majoritet.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves, medmindre lovgivningen kræver yderligere kvalificeret majoritet, ved ændring af vedtægterne, at mindst halvdelen og ved selskabets opløsning at mindst to tredjedele af selskabskapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Beslutningen vedtages i begge tilfælde med mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital. Er henholdsvis halvdelen og to tredjedele af selskabskapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men forslaget i øvrigt er vedtaget med to tredjedele af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital, indkalder bestyrelsen inden fjorten dage en ny, ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede selskabskapitals størrelse.

Såfremt et forslag til ændring af vedtægterne er fremsat eller tiltrådt af bestyrelsen, kan det dog endeligt vedtages på en enkelt generalforsamling med et flertal af to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital uden hensyn til den repræsenterede selskabskapitals størrelse.

§ 11 Fusion og likvidation

Fusion og likvidation gennemføres i øvrigt i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler i selskabs- og

realkreditlovgivningen.

§ 12 Bestyrelsen

Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-6 medlemmer, der vælges på generalforsamlingen for et år ad gangen. Hertil kommer de yderligere medlemmer af bestyrelsen, som følger af lovgivningen. Den samlede bestyrelse vælger dennes formand.

§ 13 Bestyrelsens kompetence mv.

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabets anliggender.

Bestyrelsen træffer nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv ved en forretningsorden.

Formanden kan til enhver tid indkalde til møde, såfremt han finder det ønskeligt, og skal indkalde til møde, såfremt 1 bestyrelsesmedlem fremsætter ønske herom.

Over forhandlingerne føres en protokol, som underskrives af de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mindst to tredjedele af medlemmerne er repræsenteret. Beslutning træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Bestyrelsens medlemmer kan vederlægges med beløb, der fastsættes af generalforsamlingen.

§ 14 Direktionen

Til at lede selskabets daglige virksomhed ansætter bestyrelsen 1 direktør.

Bestyrelsen udarbejder en instruks om afgrænsning af de dispositioner, som direktionen kan træffe uden forudgående forelæggelse for bestyrelsen.

§ 15 Långivning og obligationer

Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår og retningslinier for selskabets udlån, herunder om låntagernes pligt til betaling af indskud, stiftelsesprovision, bidrag, løbende administrationsgebyrer, opkrævningsgebyrer eller andre gebyrer samt de nærmere retningslinier og vilkår for de til sikkerhed for lån udstedte pantebreve, herunder regler om eventuel solidarisk hæftelse for låntagerne.

Bestyrelsen fastsætter endvidere de nærmere vilkår for selskabets udstedelse af obligationer eller andre værdipapirer, herunder nærmere bestemmelser om eventuel serie opdeling og serie reservefonde dog jævnfør Lov om realkredit og realkreditobligationer, Kapitel 4, låntagernes eventuelle krav på udbetaling af andel af serie reserve- fonde ved indfrielse, forrentning, indfrielses- og udtrækningsvilkår m.v.

De til selskabet til sikkerhed for udlån udstedte pantebreve kan ikke overdrages til eje eller pant eller gøres til genstand for individuel retsforfølgning.

§ 16 Tegningsret

Selskabet tegnes af formanden sammen med 1 af de øvrige bestyrelsesmedlemmer eller af 1 bestyrelsesmedlem i forbindelse med 1 direktør.

Bestyrelsen er bemyndiget til at meddele kollektiv prokura, herunder ved- rørende køb, salg og pantsætning af fast ejendom, hvorefter 1 prokurist i forening med 1 direktør eller 2 prokurister i forening kan forpligte selskabet.

§ 17 Revision

Selskabets regnskab revideres af én statsautoriseret revisor valgt af den ordinære generalforsamling for 1 år.

§ 18 Regnskabsår

Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår er dog fra stiftelsen 1. december 1994 til 31. december 1995.

§ 19 Regnskab og udbytte

Årsregnskabet opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af de nødvendige afskrivninger samt hensættelser i overensstemmelse med den til enhver tid gældende realkreditlovgivning og forskrifter udstedt af Finanstilsynet.

Henstår uafskrevet underskud fra tidligere år, skal overskuddet først anvendes til afskrivning af dette.

Generalforsamlingen bestemmer, hvorledes der skal forholdes med resten af overskuddet, samt hvilket udbytte, der skal betales til aktionærene, jf. selskabslovens § 180, stk. 1

§ 20 Vederlagspolitik

Der er vedtaget en vederlagspolitik, som indeholder retningslinjerne for incitamentsaflønnning af bestyrelse, direktion samt øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

Disse vedtægter er vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den []. [] 2011.

Som dirigent:

[dirigent]