

## Bilag 1

### Vedtægter for Finansiell Stabilitet A/S

#### 1.0 Selskabets Navn og Hjemsted

- 1.1 Selskabets navn er Finansiell Stabilitet A/S.
- 1.2. Selskabets binavn er Afviklingselskabet til sikring af finansiell stabilitet A/S.
- 1.3 Finansiell Stabilitet A/S (herefter "Selskabet") er et statsligt aktieselskab etableret med hjemmel i lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 om finansiell stabilitet.
- 1.4 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.

#### 2.0 Selskabets Formål

- 2.1 Selskabets formål er at medvirke til sikring af finansiell stabilitet i Danmark i overensstemmelse med lov om finansiell stabilitet
- 2.2 Selskabet udfører i øvrigt de opgaver, som Selskabet til enhver tid er pålagt ved eller i henhold til lov.

#### 3.0 Selskabets Kapital, Aktier og Finansiering

- 3.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 500.000, skriver kroner femhundredetusinde, fordelt på aktier à kr. 1.000 eller multipla heraf.
- 3.2 Hver aktie à kr. 1.000 giver én stemme på generalforsamlingen.
- 3.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 3.4 Ingen aktionærer skal være pligtige at lade deres aktier indløse helt eller delvis.
- 3.5 Aktierne er ikke-omsætningspapirer. Der udstedes ikke aktiebrev. Såfremt der senere udstedes aktiebrev, skal disse bære utvetydig og iøjnefaldende påtegning om, at aktierne ikke er omsætningspapirer. Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 3.6 Aktierne skal lyde på navn og være noteret i Selskabets ejerbog.



3.7 Selskabet kan optage lån til at dække sit finansieringsbehov.

## 4.0 Mortifikation

4.1 Såfremt der udstedes aktiebrev, jf. punkt 3.5, kan bortkomne aktiebrev mortificeres uden dom efter de for ikke-omsætningspapirer til enhver tid gældende lovregler.

## 5.0 Generalforsamlinger: Kompetence, Sted og Indkaldelse

5.1. Generalforsamlinger afholdes på Selskabets hjemsted.

5.2 Ordinær generalforsamling, hvor årsrapporten fremlægges, afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i Styrelsen senest den 30. april efter regnskabsårets afslutning.

5.3. Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er forlangt af aktionærer, der ejer 5 procent eller mere af aktiekapitalen.

5.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til generalforsamlinger skal ske ved brev til de i Selskabets ejerbog noterede aktionærer med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel. Indkaldelsen skal indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen via [www.offentlige-selskaber.dk](http://www.offentlige-selskaber.dk) senest samtidig med, at den bekendtgøres for aktionærerne.

5.5 Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen med samtlige de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og i forbindelse med ekstraordinær generalforsamling tillige årsagen hertil. For den ordinære generalforsamling skal indkaldelsen vedlægges Selskabets årsrapport. Såfremt forslag om vedtægtsændring skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget fulde ordlyd angives i indkaldelsen. Hvis der i øvrigt foreligger forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen, og forslaget indhold skal angives heri.

## 6.0 Generalforsamlingen: Dagsorden, og Ekstraordinært Udbytte

6.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til



den godkendte årsrapport.

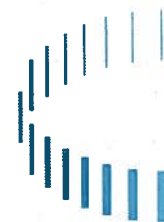
5. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
  6. Eventuelt valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand, og af suppleanter.
  7. Valg af revisor.
  8. Behandling af eventuelt indkomne forslag.
  9. Eventuelt.
- 6.2 På generalforsamlingen kan beslutninger kun tages om de forslag, der har været på dagsordenen, og om ændringsforslag hertil.
- 6.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte. Der gælder ingen beløbsmæssige eller øvrige grænser i bemyndigelsen til bestyrelsen, ud over hvad der følger af hensynet til Selskabet, aktionærene og eventuelle kreditorer samt lovgivningen i øvrigt.

## **7.0 Generalforsamlingen: Deltagelse og Stemmeret**

- 7.1 Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen. En aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Aktionæren eller fuldmægtigen kan møde sammen med en eller flere rådgivere.
- 7.2 Selskabets revisor skal være til stede på den ordinære generalforsamling og på ekstraordinære generalforsamlinger, såfremt en aktionær, et bestyrelsesmedlem, en direktør eller revisor selv anmoder herom. På generalforsamlingen skal Selskabets revisor besvare spørgsmål om den af revisor påtegnede årsrapport m.v., som behandles på den pågældende generalforsamling.
- 7.3 Selskabets generalforsamlinger er åbne for pressen. Generalforsamlingen træffer beslutning om, hvorvidt og i hvilket omfang pressen har ret til at foretage bånd-, film- eller fotooptagelser på mødet.

## **8.0 Generalforsamlingen: Dirigent, Beslutninger og Protokol**

- 8.1 Generalforsamlingen vælger en dirigent, som leder mødet og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen.
- 8.2 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre andet fremgår af disse vedtægter eller lovgivningen.
- 8.3 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, som underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal en bekræftet udskrift af

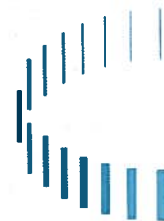


protokollen sendes til aktionærerne. Senest samtidig hermed indsendes bekræftet udskrift af protokollen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen via [www.offentlige-selskaber.dk](http://www.offentlige-selskaber.dk).

- 8.4 Såfremt Selskabets aktionærer forud for eller på generalforsamlingen har stillet spørgsmål til Selskabets forhold, hvorom der skal træffes beslutning på generalforsamlingen, skal spørgsmålene besvares i overensstemmelse med selskabslovens § 102.

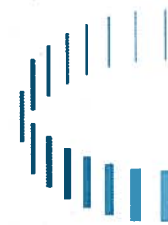
## 9.0 Selskabets Ledelse

- 9.1 Bestyrelsen forestår sammen med direktionen ledelsen af Selskabets anliggender.
- 9.2 Bestyrelsen består af 7 medlemmer, herunder formand og næstformand, valgt af generalforsamlingen.
- 9.3 Generalforsamlingen vælger desuden op til to suppleanter for bestyrelsesmedlemmerne. Suppleanterne træder ved bestyrelsesmedlemmernes forfald i deres sted. Bestyrelsesformanden sørger for indkaldelse af suppleant i tilfælde af et bestyrelsesmedlems forfald.
- 9.4 Bestyrelsesmedlemmerne og suppleanterne vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted for én yderligere periode.
- 9.5 Bestyrelsen, der har den overordnede ledelse af Selskabets anliggender, træffer selv ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv. Forretningsordenen skal til enhver tid være i overensstemmelse med selskabsloven og via [www.offentlige-selskaber.dk](http://www.offentlige-selskaber.dk) indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 4 uger efter sin vedtagelse i bestyrelsen. Bestyrelsen skal i øvrigt sørge for at udarbejde regler til sikring af overholdelse af de til enhver tid gældende særlige bestemmelser for statslige aktieselskaber, således som anført i selskabsloven og årsregnskabsloven.
- 9.6 Bestyrelsen skal ud over at varetage den overordnede og strategiske ledelse og sikre en forsvarlig organisation af Selskabets virksomhed påse, at
- 1) bogføringen og regnskabsaflæggelsen foregår på en måde, der efter Selskabets forhold er tilfredsstillende,
  - 2) der er etableret de fornødne procedurer for risikostyring og interne kontroller,
  - 3) bestyrelsen løbende modtager den fornødne rapportering om Selskabets finansielle forhold,
  - 4) direktionen udøver sit hverv på en behørig måde og efter bestyrelsens retningslinjer, og
  - 5) Selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde Selskabets nuværende og fremtidige forpligtigelser, efterhånden som de forfalder, og Selskabet er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.
- 9.7 Formanden for Selskabets bestyrelse må ikke udføre hverv for Selskabet, der ikke er en del af hvervet som bestyrelsesformand. Bestyrelsesformanden kan dog, hvor der er særligt behov herfor, udføre opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen. Forud for valg af bestyrelsens medlemmer på generalforsamlingen



skal der gives oplysning om de opstillede personers ledelseshverv i andre danske og udenlandske erhvervsdrivende virksomheder.

- 9.8 Generalforsamlingen godkender bestyrelsesmedlemmernes honorar samtidig med godkendelse af årsrapporten.
- 9.9 I tilfælde af formandens forfald fungerer næstformanden som formand i enhver henseende.
- 9.10 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede. Alle beslutninger på bestyrelsesmøder vedtages ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet måtte fremgå af disse vedtægter eller lovgivningen. Formandens eller under dennes fravær næstformandens stemme er udslagsgivende ved stemmelighed. Et bestyrelsesmedlem kan ikke deltage i en afstemning i henhold til fuldmagt.
- 9.11 På hvert bestyrelsesmøde forelægges revisionsprotokollen. En protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Er et bestyrelsesmedlem fraværende ved et bestyrelsesmøde, hvor en revisionsprotokol er fremlagt med en ny protokoltilførsel, skal det sikres, at vedkommende er gjort bekendt med revisionsprotokollatet. Ikke tilstedeværende medlemmer har pligt til at underskrive revisionsprotokollatet efter det bestyrelsesmøde, hvor protokollatet underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
- 9.12 Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres en protokol efter bestyrelsens nærmere bestemmelser.
- 9.13 Kopi af protokoltilførsler fremsendes til bestyrelsens medlemmer med anmodning om, at der indenfor en given frist gives eventuelle kommentarer. Protokollen underskrives på førstkommande møde af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Et bestyrelsesmedlem og en direktør, der ikke er enig i bestyrelsens beslutning, har ret til at få sin mening indført i protokollen. Ikke tilstedeværende medlemmer har pligt til at underskrive protokollen efter det bestyrelsesmøde, hvor protokollen underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
- 9.14 Bestyrelsen holder møde efter behov. Møderne er ikke offentligt tilgængelige. Direktionen deltager i bestyrelsesmøderne med ret til at udtale sig, medmindre bestyrelsen i de enkelte tilfælde træffer anden beslutning.
- 9.15 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-3 direktører til at forestå den daglige ledelse af Selskabet. En af disse direktører ansættes som administrerende direktør.
- 9.16 Direktionen skal følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter Selskabets forhold er af usædvanlig art eller stor betydning. Sådanne dispositioner kan direktionen kun foretage efter særlig bemyndigelse fra bestyrelsen, medmindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig skade for Selskabets virksomhed. Bestyrelsen skal i så fald omgående underrettes om den truffede disposition.
- 9.17 Direktionen skal sørge for, at Selskabets bogføring sker under iagttagelse af den til enhver tid gældende lovgivnings regler herom, og at formueforvaltning foregår på betryggende måde. Direktionen skal herudover sikre, at selskabets kapitalberedskab til enhver



tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde kapitalselskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Selskabet er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.

9.18 Bestyrelsen bemyndiges til at forpligte selskabet til med virkning fra selskabets stiftelse at skadesløsholde medlemmer af direktionen for

- (i) ethvert erstatningskrav mod en direktør som følge af varetagelsen af sin stilling som direktør, medmindre der er tale om krav efter dansk ret, der gøres gældende ved en dansk domstol,
- (ii) udgifter til sagsomkostninger m.v. i forbindelse med retssager herom, der er omfattet af (i).

9.20 Bestyrelsen bemyndiges til at give afkald på, at selskabet rejser

- (i) regreskrav for erstatningsbeløb og sagsomkostninger mv. omfattet af skadesløsholdelsen, som selskabet har betalt til tredjemand, for så vidt angår erstatningsbeløb og sagsomkostninger mv., som direktøren ikke skulle have afholdt ved dom afsagt af en dansk domstol efter dansk ret,
- (ii) erstatningskrav for tab, som overstiger forsikringsdækningen for direktionen, forudsat direktøren alene har handlet simpelt uagtsomt.

### 10.0 Information

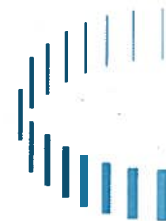
10.1 Bestyrelsen skal, så længe Selskabet er fuldt ud ejet af den danske stat, på begæring stille enhver oplysning om Selskabets virksomhed til rådighed for økonomi- og erhvervsministeren, med mindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen, herunder lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsen er, så længe Selskabet er fuldt ud ejet af den danske stat, forpligtet til at orientere økonomi- og erhvervsministeren, om forhold vedrørende Selskabets virksomhed, som er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater, væsentlige ændringer i Selskabets strategi eller beslutninger af stor strategisk rækkevidde.

Orienteringen af ministeren skal, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen, herunder eksempelvis selskabslovens § 354, ske i så god tid, at ministeren får den fornødne tid til at forholde sig til den konkrete sag og ved generalforsamlingsbeslutninger kan varetage Statens interesser.

Meddelelser, der indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i medfør af selskabslovens § 354, skal samtidig tilsendes økonomi- og erhvervsministeren.

10.2 Økonomi- og erhvervsministeren skal forinden indgåelsen orienteres om aftaler mellem Selskabet og Det Private Beredskab om afholdelse af udgifter eller foretagelse af investeringer med henblik på at sikre de i lov om finansiel stabilitet § 1 nævnte simple kreditorer, jf. lovens § 12, hvis disse udgifter eller investeringer skal medføre en nedbringelse



på mindst kr. 100 mio. af Det Private Beredskabs indeståelser i henhold til lovens § 9, stk. 1 eller 3.

### 11.0 Tegningsregel

11.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med enten et medlem af direktionen eller et bestyrelsesmedlem, to bestyrelsesmedlemmer i forening med et medlem af direktionen eller af den samlede bestyrelse.

### 12.0 Offentlighed om Selskabets Forhold

12.1 Selskabet skal hurtigst muligt via [www.offentlige-selskaber.dk](http://www.offentlige-selskaber.dk) give meddelelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen om væsentlige forhold, der vedrører Selskabet eller koncernen og kan antages at få betydning for Selskabets eller koncernens fremtid, medarbejdere, aktionærer eller kreditorer.

12.2 Selskabet skal offentliggøre vedtægterne på sin hjemmeside.

12.3 Selskabet skal offentliggøre årsrapporten på sin hjemmeside. På forlangende skal Selskabet senest 14 dage før den ordinære generalforsamling på sit hovedkontor udlevere årsrapporten til enhver, ligesom Selskabet skal sende et eksemplar af årsrapporten til de af pressens repræsentanter, der anmoder herom.

### 13.0 Revision

13.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

13.2 Selskabets datterselskaber, som indgår i koncernforhold med Selskabet, skal så vidt muligt have samme revisor som Selskabet, ligesom sådanne datterselskaber skal have samme regnskabsår som Selskabet.

13.3 Fratræder Selskabets revisor, skal bestyrelsen, senest 8 dage efter at fratrædelse er meddelt Selskabet, indkalde til en ekstraordinær generalforsamling til valg af ny revisor.

13.4 Rigsrevisor kan kræve regnskaber m.v. forelagt til gennemgang i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom.

13.5 Bestyrelsen foranlediger, at Selskabet udarbejder og offentliggør en halvårsrapport, som dækker de første 6 måneder af Selskabets regnskabsår. Hvis Selskabet bliver til en modervirksomhed, skal halvårsrapporten udarbejdes, som om de konsoliderede virksomheder tilsammen var én virksomhed. Halvårsrapporten skal indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest den 31. august i regnskabsåret, første gang 2009.



## 14.0 Regnskabsår m.v.

14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Som vedtaget på Selskabets stiftende generalforsamling den 13. oktober 2008 og ændret på generalforsamlingerne den 31. marts 2009, den 22. februar 2010, den 29. april 2010, den 14. september 2010 og den 28. april 2011.

Som dirigent

\_\_\_\_\_  
Dirigenten