

**Vedtægter**  
**for**  
**Finansiel Stabilitet A/S**

**1.0 Selskabets navn og hjemsted**

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

**2.0 Selskabets formål**

- 2.1 Selskabets formål er i overensstemmelse med lov om finansiel stabilitet at sikre, at simple kreditorer i de pengeinstitutter og filialer, der er nævnt i lovens § 2, stk. 1 og 2, og som har indgået aftale med Det Private Beredskab til Afvikling af Nødlidende Banker, Sparekasser og Andelskasser (herefter "Det Private Beredskab"), får dækket deres krav.
- 2.2 Selskabets formål er videre efter ansøgning at indgå aftale om ydelse af individuel statsgaranti for eksisterende og ny ikkeefterstillet, usikret gæld og for et særligt dækkede obligations- eller særligt dækkede realkreditobligationsudstedende instituts samt Danmarks Skibskredit A/S' supplerende sikkerhedsstillelse (junior covered bonds) med en løbetid på op til 3 år i overensstemmelse med kapitel 4 a i lov om finansiel stabilitet.
- 2.3 Selskabet kan som led i udøvelsen af sit formål, jf. punkt 2.1, via helejede datterselskaber opkøbe aktiver og passiver fra nødlidende pengeinstitutter, bortset fra efterstillet kapital, jf. §§ 132 og 136 i lov om finansiel virksomhed, samt tegne aktiekapital

i andre pengeinstitutter, som overtager aktiver og passiver fra et nødlidende pengeinstitut.

- 2.4 Til varetagelse af sit formål, jf. punkt 2.1, kan Selskabet også på anden måde medvirke til afvikling af nødlidende pengeinstitutter.
- 2.5 For filialer, som er nævnt i § 2, stk. 3 og 4, i lov om finansiel stabilitet, der er omfattet af garantiordningen, yder Selskabet dækning for indskyderes krav af den type, som er omfattet af den danske garantifond for indskydere og investorer, og som har tilknytning til danske filialer, i det omfang indskyderne ikke opnår dækning af deres krav gennem en anden ordning.
- 2.6 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 på en aktionærs anmodning 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 aktiebog.
- 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 1 uge efter, at det skriftligt er forlangt af aktionærer, der ejer 1/10 eller mere af aktiekapitalen.
- 5.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til generalforsamlinger skal ske ved brev til de i Selskabets aktiebog noterede aktionærer med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel, ved indkaldelse til ekstraordinære generalforsamlinger dog med mindst 8 dages varsel. Dette er dog ikke til hinder for, at den samlede aktiekapital i forbindelse med indkaldelsen til ekstraordinære generalforsamlinger kan give afkald på førnævnte 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 aktionæerne.
- 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**

- 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.

## **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 og 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 sageres 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 aktieselskabslovens § 76.

## 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 i alt 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 aktieselskabsloven 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 aktieselskabsloven og årsregnskabsloven.
- 9.6 Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af Selskabets virksomhed og herunder tage stilling til, om Selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt i forhold til Selskabets drift og påse, at bogføring, formueforvaltning og overholdelse af lovgivningen kontrolleres på en efter Selskabets forhold tilfredsstillende måde.
- 9.7 Formanden for Selskabets bestyrelse må ikke udføre hverv for Selskabet, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand, bortset fra enkeltstående opgaver, som formanden 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 (heriblandt bestyrelsens formand eller næstformand) 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 trufne 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.

## 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 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 aktieselskabslovens § 157 b, 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 aktieselskabslovens § 157 b, skal samtidig tilsendes økonomi- og erhvervsministeren.

- 10.2 Økonomi- og erhvervsministeren skal forinden indgåelsen orienteres om aftaler mellem Selskabet og Det Private Beredskab om affoldelse 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 straks via [www.offentlige-selskaber.dk](http://www.offentlige-selskaber.dk) give meddelelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen om væsentlige forhold, der vedrører Selskabet og kan antages at få betydning for Selskabets fremtid, medarbejdere, aktionærer og kreditorer.
- 12.2 Selskabet skal på sit hovedkontor udlevere et eksemplar af vedtægterne til enhver, der anmoder herom.

- 12.3 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**

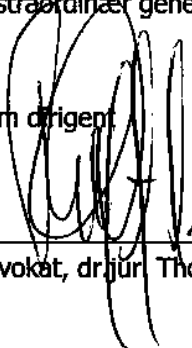
- 13.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 13.2 Selskabets datterselskaber, som indgår i koncernforhold med Selskabet, skal så vidt muligt have samme revisor som Selskabet, ligesom sådanne datterselskaber 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 ekstraordinær generalforsamling den 31. marts 2009.

Som dirigent

  
\_\_\_\_\_  
Advokat, dr.jur. Thorbjørn Sofsrud