

VEDTÆGTER

For
Pantebrevsselskabet af 2. juni 2009 A/S
CVR-nummer 32162053

VEDTÆGTER

1. SELSKABETS NAVN OG HJEMSTED

1.1 Selskabets navn er Pantebrevsselskabet af 2. juni 2009 A/S.

1.2 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.

2. SELSKABETS FORMÅL

2.1 Selskabets formål er at drive virksomhed med investering i pantebreve og fast ejendom, udlån og anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

3. SELSKABETS KAPITAL OG AKTIER

3.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 170.500.000 fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf.

3.2 Hver aktie à DKK 1 giver én stemme på generalforsamlingen.

3.3 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 er ikke-omsætningspapirer. Ingen aktier har særlige rettigheder.

3.4 Aktierne skal lyde på navn og være noteret i Selskabets ejerbog.

4. MORTIFIKATION

4.1 Såfremt der udstedes aktiebrev, jf. punkt 3.3, kan bortkomne aktiebrev mortificeres uden dom efter de for ikke-omsætningspapirer til enhver tid gældende lovgiver.

5. GENERALFORSAMLINGEN: KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

5.1 Generalforsamlinger afholdes på Selskabets hjemsted.

5.2 Den ordinære 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 1/20 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 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 forslagets fulde ordlyd angives i indkaldelsen. Hvis der i øvrigt foreligger forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen, og forslagets indhold skal angives heri.

6. **GENERALFORSAMLINGEN: DAGSORDEN**

6.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal være:

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. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og eventuel næstformand.
7. Valg af revisor.
8. Behandling af eventuelt indkomne forslag.
9. Eventuelt.

7. **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. Både aktionær og fuldmægtig 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 di-

rektør 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. **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 aktionærene. Senest samtidig hermed indsendes bekræftet udskrift af protokollen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen via 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. **SELSKABETS LEDELSE**

- 9.1 Bestyrelsen forestår sammen med direktionen ledelsen af Selskabets anliggender.

- 9.2 Bestyrelsen består af 3-6 medlemmer, herunder formand og næstformand, valgt af generalforsamlingen. Der vælges ikke nogen næstformand, såfremt bestyrelsen kun består af 3 medlemmer.

- 9.3 Bestyrelsesmedlemmerne vælges for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

- 9.4 Bestyrelsen, der har den overordnede ledelse af Selskabets anliggender, træffer 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 indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 4 uger efter sin vedtagelse i bestyrelsen.

- 9.5 Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisation af Selskabets virksomhed, 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.
- 9.6 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.
- 9.7 Generalforsamlingen godkender bestyrelsesmedlemmernes honorar samtidig med godkendelse af årsrapporten.
- 9.8 I tilfælde af formandens forfald fungerer næstformanden, såfremt en sådan er valgt, som formand i enhver henseende.
- 9.9 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne (heriblandt bestyrelsens formand eller næstformand, såfremt en sådan er valgt) er til stede. Alle beslutninger på bestyrelsesmøder vedtages ved simpelt flertal, medmindre andet måtte fremgå af disse vedtægter eller lovgivningen. Formandens eller under dennes fravær næstformandens, såfremt en sådan er valgt, stemme er udslagsgivende ved stemmelighed. Et bestyrelsesmedlem kan ikke deltage i en afstemning i henhold til fuldmagt.
- 9.10 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 bestyrelsesmøde, hvor protokollatet underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
- 9.11 Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres en protokol efter bestyrelsen nærmere bestemmelser.
- 9.12 Kopi af protokoltilførsler fremsendes til bestyrelsens medlemmer med anmodning om, at der indenfor en given frist gives eventuelle kommentarer. Protokollen underskrives på førstkommende 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 bestyrelsesmedlemmer har pligt til at underskrive protokollen efter bestyrelsesmøde, hvor protokollen underskrives af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

- 9.13 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.
- 9.14 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.
- 9.15 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 position.
- 9.16 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. **BEMYNDIGELSE TIL SKADESLØSHOLDELSE AF DIREKTIONEN**
- 10.1 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 et krav efter dansk ret, der gøres gældende ved en dansk domstol,
 - (ii) udgifter til sagsomkostninger mv. i forbindelse med retssager herom, der er omfattet af (i).
- 10.2 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.,
 - (ii) erstatningskrav for tab, som overstiger forsikringsdækningen for direktionen, forudsat at direktøren alene har handlet simpelt uagtsomt.
11. **INFORMATION**
- 11.1 Bestyrelsen skal, så længe Selskabet er et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S ("Finansiell Stabilitet"), på begæring stille enhver oplysning om Selskabets virksomhed til rådighed for bestyrelsen i Finansiell Stabilitet, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen.

- 11.2 Bestyrelsen er, så længe Selskabet er et datterselskab til Finansiell Stabilitet, forpligtet til at orientere bestyrelsen i Finansiell Stabilitet 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.
- 11.3 Orienteringen af bestyrelsen i Finansiell Stabilitet skal, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen, ske i så god tid, at bestyrelsen i Finansiell Stabilitet får den fornødne tid til at forholde sig til den konkrete sag og ved generalforsamlingsbeslutninger kan varetage Finansiell Stabilitets interesser.
- 11.4 Selskabet skal via 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. **TEGNINGSREGEL**

- 12.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand, såfremt en sådan er valgt, i forening med enten et medlem af direktionen eller et bestyrelsesmedlem eller af den samlede bestyrelse.

13. **OFFENTLIGHED OM SELSKABETS FORHOLD**

- 13.1 Selskabet skal på sit hovedkontor udlevere et eksemplar af vedtægterne til enhver, der anmoder herom.
- 13.2 På forlangende skal Selskabet senest 2 uger 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.

14. **REVISION**

- 14.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 14.2 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.
- 14.3 Fratræder Selskabets revisor, skal bestyrelsen, senest 8 dage efter fratrædelse er meddelt Selskabet, indkalde til ekstraordinær generalforsamling til valg af ny revisor.

15. **REGNSKABSÅR M.V.**

- 15.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber fra stiftelsen til 31. december 2009.

Således vedtaget på den stiftende generalforsamling den 2. juni 2009 og ændret på den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 13. juli 2009 og på den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 22. december 2009 og på den ordinære generalforsamling den 28. april 2010.