

29.10.2020

**VALGREGULATIV FOR VALG AF INVESTORREPRÆSENTANT TIL BESTYRELSEN I NYKREDIT PORTEFØLJE ADMINISTRATION A/S
(INVESTORFORUM)**

§ 1

INDLEDENDE BESTEMMELSER

Stk. 1. Valgregulativet er udarbejdet i medfør af vedtægterne for Nykredit Portefølje Administration A/S, CVR.-nr. 16637602 ("Selskabet"). Valgregulativet fastlægger reglerne for valg af investorrepræsentanter til Selskabets bestyrelse i henhold til § 98 i lov om finansiel virksomhed.

Stk. 2. Direktionen i Selskabet er ansvarlig for at gennemføre valget og har ansvaret for, at den valgte investorrepræsentant anmeldes til Erhvervsstyrelsen i forbindelse med sin indtræden i bestyrelsen.

§ 2

VALGRET

Stk. 1. Investorerne i de UCITS og kapitalforeninger, som Selskabet administrerer, samt investorer, med hvem Selskabet har indgået en aftale om skønsmæssig porteføljepleje, vælger via investorforum en investorrepræsentant til bestyrelsen i Selskabet.

Stk. 2. Ved valg af investorrepræsentant stemmer hver investor i forhold til dennes relative andel af den samlede formue, som Selskabet administrerer, jf. § 98, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, idet der afrundes til nærmeste hele antal DKK. Afrunding sker efter de almindelige afrundingsregler.

Stk. 3. Antal af stemmer opgøres på grundlag af den indre værdi af navnenoterede andele i foreninger administreret af Selskabet på en af direktionen forud fastlagt dato ("Skæringsdatoen"). For investorer, der har indgået aftale om skønsmæssig porteføljepleje med Selskabet, beregnes antallet af stemmer på grundlag af værdien af porteføljen på Skæringsdatoen.

Stk. 4. En investor skal stemme samlet med sine andele/sin formue.

Stk. 5. Hvis andele/en formue ejes af flere investorer i sameje, kan stemmeretten kun udøves i fællesskab.

Stk. 6. De stemmeberettigede investorer kan lade sig repræsentere ved fuldmægtig. Direktionen i Selskabet fastsætter de nærmere formkrav for afgivelse af fuldmagt.

§ 3 VALGBARHED

Stk. 1. Kandidater skal være myndige personer og skal opfylde de øvrige krav, der måtte følge af lovgivningen.

Stk. 2. Enhver stemmeberettiget investor kan opstille en kandidat til valg af investorrepræsentant. En investor kan dog ikke opstille sig selv, og hver investor kan kun opstille én kandidat.

Stk. 3. Hvis en formue ejes af flere investorer i sameje, skal disse ejere være stillere i forening.

Stk. 4. Investor- og forbrugerorganisationer, bl.a. Dansk Aktionærforening og Forbrugerrådet, har adgang til hver især at opstille én kandidat til valget.

Stk. 5. Den nærmere proces for opstilling af kandidater fastsættes af direktionen i Selskabet. Processen fremgår af Nykredits hjemmeside under valgprocessen.

Stk. 6. Såfremt der inden for fristen ikke opstilles kandidater, bortfalder valget. Bestyrelsen i Selskabet vil i denne situation være uden investorrepræsentant i den kommende valgperiode. Nyt valg af investorrepræsentant afholdes i forbindelse med udløbet af den valgperiode, for hvilken der ikke er valgt en investorrepræsentant.

§ 4 RETTIGHEDER OG PLIGTER

Stk. 1. Investorrepræsentanten har samme rettigheder og pligter som de øvrige bestyrelsesmedlemmer, jf. selskabslovens § 115.

§ 5 VALGPERIODE

Stk. 1. En investorrepræsentant vælges for en periode på to år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Stk. 2. Den efter § 7 valgte kandidat indtræder i Selskabets bestyrelse i forbindelse med førstkommande ordinære generalforsamling efter valget, jf. dog stk. 3.

Stk. 3. Den efter § 7 valgte kandidat skal efter valget godkendes af Finanstilsynet som værende egnet og hæderlig (fit & proper). Såfremt kandidaten ikke kan opnå Finanstilsynets godkendelse, kan denne ikke indtræde i bestyrelsen i Selskabet.

§ 6

INFORMATION OM VALGET

Stk. 1. Selskabet informere om valget primo januar i det år, hvor der skal være valg af investorrepræsentant. Information om det forestående valg gives på Nykredits hjemmeside samt på anden måde i det omfang det vurderes nødvendigt. Informationen skal mindst indeholde

- (a) oplysning om, hvor og hvordan valget afvikles med angivelse af relevante frister for afgivelse af stemme,
- (b) proceduren for opstilling af kandidater, herunder regler om valgbarhed og frist for indgivelse af kandidatur, samt en opfordring til at indsende eventuelle kandidatforslag inden udløbet af en af direktionen i Selskabet fastsat frist på mindst 14 dage fra bekendtgørelsen af valget,
- (c) indeholde oplysning om, at investor kan læse nærmere om processen for opstilling af kandidater på Nykredits hjemmeside, herunder eventuelle form- og oplysningskrav, og
- (d) henvisning til nærværende valgregulativ.

Stk. 2. For at opstille en kandidat skal stillerne afgive en række oplysninger som dokumentation for opstillingsretten overfor Selskabet, og kandidaterne skal skriftligt erklære, at de er villige til at modtage valg. Selskabet kontrollerer, at dette er tilfældet.

Stk. 3. For at være gyldig skal opstilling af kandidat til valget opfylde eventuelle formkrav fastsat af direktionen.

§ 7

GENNEMFØRELSE AF VALGET

Stk. 1. Er der ikke opstillet mere end én kandidat, betragtes den opstillede kandidat som valgt ved fredsvalg.

Stk. 2. Er der opstillet mere end én kandidat, skal der gennemføres afstemning om valg af investorrepræsentant. Valg af investorrepræsentant kan efter direktionens nærmere beslutning gennemføres helt eller delvist via elektronisk afstemning eller på skriftligt grundlag. Efter udløbet af fristen for opstilling af kandidater, jf. § 6, stk. 1(b), meddeler direktionen i Selskabet, om der skal gennemføres afstemning om valg af investorrepræsentant.

Stk. 3. Afstemningen gennemføres over en periode, der fastsættes nærmere af direktionen i Selskabet. Perioden skal være på mindst 14 dage, og påbegyndes tidligst på dagen, hvor der gives meddelelse om, at der afholdes valg af investorrepræsentant, jf. stk. 2.

Stk. 4. Direktionen i Selskabet drager omsorg for, at oplysning om hvilke kandidater, der er opstillet til valg af investorrepræsentant, er tilgængelig for investorerne gennem hele valgperioden. Kandidaterne oplistes efter navn i alfabetisk orden med oplysning om navn, alder, uddannelsesmæssige baggrund, nuværende beskæftigelse samt eventuelle andre ledelsesmæssige hverv. Endvidere oplyses det, hvem der har opstillet kandidaten til valget.

Stk. 5. Der kan ikke afgives stemme på andre kandidater end de opstillede.

Stk. 6. Ved valget afgives stemme enten fysisk ved at udfylde en fortrykt stemmeformular, der indsendes i original og underskrevet stand til Selskabet, eller elektronisk på et af direktionen nærmere angivet elektronisk medie. Ved fysisk afgivelse af stemme skal stemmeformularen fremsendes i lukket kuvert mærket "Valg af investorrepræsentant", og være Selskabet i hænde senest den sidste dag i valgperioden kl. 16.00.

Stk. 7. Stemmeformular, jf. stk. 6, udarbejdes af Selskabet, og kan hentes via Nykredits hjemmeside. Stemmeformularer kan hentes i perioden fra datoen for bekendtgørelsen om valg af investorrepræsentant, jf. § 6, stk. 1(a), til en fastsat dato, der ikke kan ligge tidligere end 7 dage før valgperiodens afslutning. For at være gyldig skal stemmeformularen underskrives af investor og kan ikke indsendes via telefax.

Stk. 8. Optælling af stemmer foretages af Valgudvalget, jf. § 8, idet Valgudvalget dog kan antage hjælp hertil, herunder fra en ekstern udbyder af et system for gennemførelse af elektronisk valg af investorrepræsentant og/eller ansatte i Selskabet. Eventuel tvivl vedrørende gyldigheden af stemmeformularen afgøres af Valgudvalget. Skulle flere kandidater opnå samme antal stemmer, foretages lodtrækning af formanden for Valgudvalget, idet kandidaterne gives lejlighed til at overvære lodtrækningen.

Stk. 9. Har ingen af de opstillede kandidater opnået nogen stemmer, er ingen af kandidaterne valgt til bestyrelsen i Selskabet. Bestyrelsen i Selskabet vil i denne situation være uden investorrepræsentant i den kommende valgperiode. Nyt valg af investorrepræsentant afholdes i forbindelse med udløbet af den valgperiode, for hvilken der ikke er valgt en investorrepræsentant.

Stk. 10. Der vælges ikke suppleanter.

Stk. 11. Valgresultatet bekendtgøres senest 14 dage efter valgperiodens afslutning. Valgresultatet meddeles endvidere direkte til den kandidat, der har opnået valg til Selskabets bestyrelse.

§ 8 VALGUDVALG

Stk. 1. Der nedsættes et Valgudvalg bestående af formanden for og et medlem af bestyrelsen i Selskabet samt et tredje medlem, der udpeges af direktionen. Det tredje

medlem, der skal varetage hvervet som formand for Valgudvalget, skal være en anerkendt jurist eller revisor, der ikke må have andre tillidsposter i relation til Selskabet.

Stk. 2. Valgudvalget påser, at valg af investorrepræsentant afvikles i overensstemmelse med lovgivningen, Selskabets vedtægter samt nærværende valgregulativ. Valgudvalget træffer endelig afgørelse i tvivlsspørgsmål, der måtte opstå ved valgets afvikling.

§ 9

ØVRIGE BESTEMMELSER

Stk. 1. Såfremt den valgte investorrepræsentant udtræder af bestyrelsen i utide, skal bestyrelsen i Selskabet inden for tre måneder tage initiativ til afholdelse af nyt valg af investorrepræsentant.

Stk. 2. Såfremt kandidaten ikke kan opnå Finanstilsynets godkendelse, jf. § 5, stk. 3, skal bestyrelsen i Selskabet inden for tre måneder tage initiativ til afholdelse af nyt valg af investorrepræsentant.

Stk. 3. Bestyrelsens og direktionens meddelelser i henhold til dette valgregulativ kan, med mindre andet er udtrykkeligt angivet, gives via Nykredits hjemmeside og/eller via en ekstern udbyder af et system for gennemførelse af elektronisk valg af investorrepræsentant.

§ 10

GODKENDELSE

Stk. 1. Valgregulativet er vedtaget af Selskabets bestyrelse den 29. oktober 2020.