



Sag 524240-057 eho/

**UDSKRIFT AF FORHANDLINGSPROTOKOLLEN 2022
for Kapitalforeningen Nykredit Alpha, cvr.nr. 30821556**

Torsdag den 21. april 2022 kl. 16.00 afholdtes ordinær generalforsamling i foreningen på adressen Nykredit, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, med følgende dagsorden:

- 1) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formue-realisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar
- 2) Forslag fremsat af bestyrelsen
- 3) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 4) Valg af revision
- 5) Eventuelt

Bestyrelsen havde udpeget advokat Ebbe Holm til dirigent i overensstemmelse med vedtægterne.

Dirigenten konstaterede,

- at den ordinære generalforsamling i overensstemmelse med vedtægterne havde været skriftligt varslet inden for fristen til navnenoterede medlemmer, der havde anmodet derom, på foreningens hjemmeside.
- at dagsorden, de fuldstændige forslag og årsrapporten for 2021 de seneste 2 uger før generalforsamlingen havde været tilgængelige for investorer ved henvendelse til foreningen samt på foreningens hjemmeside,

NJORD
L A W F I R M

KØBENHAVN · PILESTRÆDE 58 · DK-1112 KØBENHAVN K · AARHUS · ÅBOULEVARDEN 17 · DK-8000 AARHUS C · SILKEBORG · GODTHÅBSVEJ 4 · DK-8600 SILKEBORG
NJORD ADVOKATPARTNERSELSKAB · CVR NR 41 76 01 33 · +45 33 12 45 22 · WWW.NJORDLAW.DK



at enkelte investorer havde givet fremmøde, og at kr. 503.604.100 svarende til 13,13% af foreningens stemmeberettigede nominelle kapital på kr. 3.836.502.800 var repræsenteret på generalforsamlingen personligt eller ved fuldmagter til at afgive stemme på generalforsamlingen. Alle afdelinger var repræsenteret.

Dirigenten erklærede generalforsamlingen for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenens punkter.

Ad pkt. 1) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder ledelsesberetning for det forløbne regnskabsår og eventuelt forslag til anvendelse af provenu ved formuerealisationer, samt godkendelse af bestyrelsesmedlemmernes honorar

Bestyrelsens formand, Tine Roed præsenterede bestyrelsens beretning, jf. bilag 1.

Dirigenten henledte opmærksomheden på, at der i årsrapporten var oplyst om størrelsen af bestyrelsens samlede honorar for 2021 hvilket betød at generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten samtidig ville være godkendelse af dette honorar.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var fremsat bemærkninger til den skriftlige beretning, hvorfor denne måtte anses for at være taget til efterretning samt at de tilstedeværende og de fremsendte fuldmagter enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer godkendte årsrapporten, forslag til provenuanvendelse og udlodning samt bestyrelsens honorar på kr. 345.000.

Ad pkt. 2) Forslag til behandling.

Dirigenten fremlagde de fremsatte forslag og henviste til foreningens vedtægts § 20 om procedure for ændring af vedtægter, fusion, spaltning og afvikling m.v.

Forslagene sættes under afstemning under forudsætning af, at dirigenten og bestyrelsen bemyndiges til at foretage sådanne ændringer i foreningens vedtægter eller de af generalforsamlingen foretagne beslutninger, som måtte blive påkrævet af offentlige myndigheder herunder Erhvervsstyrelsen som betingelse for godkendelse af det vedtagne. Bemyndigelsen indeholder ikke adgang til at foretage materielle ændringer i det vedtagne.

Bestyrelsen foreslår foreningens vedtægter ændret således, at:

1.

Ordlyden i § 2 ændres fra:



"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom for en eller flere investorer at skabe et afkast til foreningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 5 i lov om finansiell virksomhed."

Til:

"Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelser herom for en eller flere investorer at skabe et afkast til foreningens investorer ved investering i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter."

2.

Der indsættes en ny § 5, stk. 2:

"Foreningens afdelinger kan anvende gearing inden for de af bestyrelsen fastsatte rammer. Oplysninger om gearing i den enkelte afdeling fremgår af investoroplysningerne for den respektive afdeling. Alternativt kan oplysninger om gearing for den enkelte afdeling indhentes hos foreningens forvalter."

3.

Følgende afsnit i § 6, stk. 1 og 2 nedenfor slettes:

§6, stk. 1:

"Bruttoeksponering

Afdelingens bruttoeksponering må maksimalt udgøre 4.400% af afdelingens samlede formue."

"Afkastudsving

Afdelingens standardafvigelse må maksimalt udgøre 40% p.a. på 1 års sigt, 30% p.a. på 3 års sigt og 20% p.a. på 5 års sigt."

§6, stk. 2:

"Bruttoeksponering

Afdelingens bruttoeksponering må maksimalt udgøre 8.800% af afdelingens samlede formue."

"Afkastudsving

Afdelingens standardafvigelse må maksimalt udgøre 40% p.a. på 1 års sigt, 30% p.a. på 3 års sigt og 20% p.a. på 5 års sigt."

4.

Ordlyden i § 6, stk. 3 ændres fra:



"Afdelingen må foretage gearing på indtil 100% af afdelingens formue ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

Til:

"Afdelingen må foretage gearing ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

5.

Ordlyden i § 6, stk. 5 ændres fra:

"Afdelingen må foretage gearing på indtil 100% af afdelingens formue ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

Til:

"Afdelingen må foretage gearing ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

6.

Ordlyden i § 6, stk. 6 ændres fra:

"Afdelingen må foretage gearing på indtil 100% af afdelingens formue ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

Til:

"Afdelingen må foretage gearing ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

7.

Ordlyden i § 6, stk. 7 ændres fra:

"Afdelingen må foretage gearing på indtil 100% af afdelingens formue ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

Til:

"Afdelingen må foretage gearing ved optagelse af lån eller ved brug af afledte finansielle instrumenter."

8.

Bestemmelsen i § 6, stk. 4 ændres fra:



"Afdelingen kan endvidere investere sine midler i likvide midler eller i finansielle instrumenter som nævnt i bilag 5 til lov om finansiell virksomhed."

Til:

"Afdelingen kan endvidere investere sine midler i likvide midler, herunder valuta, eller finansielle instrumenter omfattet af bilag 2 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter."

9.

Der tilføjes en nyt afsnit til § 6, stk. 6, der fremgår nederst i bestemmelsen:

"Afdelingens indløsning af andele sker med anvendelse af følgende indløsningsfradrag baseret på de samlede anmodninger om indløsning opgjort efter tidspunktet for modtagelsen:

- modtaget i løbet af en måned på mindre end 10% af afdelingens formue: op til 5%
- modtaget i løbet af en måned på mere end 10%, men mindre end 15% af afdelingens formue: op til 10%
- modtaget i løbet af en måned på mere end 15%, men mindre end 20% af afdelingens formue: op til 20%

I det omfang foreningen indenfor én kalendermåned modtager samlede anmodninger om indløsning på mere end 20% af afdelingens formue, kan bestyrelsen beslutte, at de anmodninger, der overstiger 20% af afdelingens formue opgjort efter tidspunktet for modtagelsen henvises til at blive indløst med op til tre måneders varsel. Det samme vil gøre sig gældende for anmodninger om indløsning i de umiddelbart efterfølgende måneder. Indløsningsfradrag, jfr. nedenfor ved kvartalsvis indløsning finder anvendelse i sådanne tilfælde.

Foreningen kan ved anmodninger modtaget inden udløb af et kvartal acceptere indløsningsanmodning med varsel til udløbet af det kommende kvartal med et nedsat indløsningsfradrag (ift. månedligt varsel) baseret på de samlede anmodninger om indløsning opgjort efter tidspunktet for modtagelsen:

- modtaget i løbet af et kvartal på mindre end 20% af afdelingens samlede formue: op til 5%
- modtaget i løbet af et kvartal på mere end 20% af afdelingens samlede formue: op til 10%.

I det omfang foreningen indenfor et kvartal modtager samlede anmodninger om indløsning på mere end 40% af afdelingens formue kan bestyrelsen beslutte, at:

- de anmodninger, der overstiger 40% af afdelingens formue opgjort efter tidspunktet for modtagelsen, henvises til at blive indløst med yderligere tre måneders varsel. Indløsningsfradrag, jfr. ovenfor ved kvartalsvis indløsning finder anvendelse i sådanne tilfælde, og/eller
- forlange indløsning udsat og indløsningsprisen fastsat på baggrund af, at foreningen har realiseret de til indløsningen af andele nødvendige aktiver."



Dirigenten konstaterede, at alene investorer i de berørte afdelinger var stemmeberettigede for så vidt angår stillingtagen til forslagene og at alle forslag på baggrund af de afgivne fuldmagter og de fremmødte investorer blev godkendt med samtlige repræsenterede stemmer.

Pkt. 3) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten konstaterede, at i henhold til vedtægterne var alle bestyrelsens medlemmer på valg og henviste til omtalen af bestyrelseskandidaternes ledelsesposter i foreningens årsrapport for 2021.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre kandidater, end de af bestyrelsen opstillede, cand. jur. Tine Roed, advokat Kim Højbye, direktør Mads Jensen og direktør Jeannette Kiirdal Madsen, der alle havde erklæret sig som kandidater.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer valgte de foreslåede kandidater og bestyrelsen består herefter af

Tine Roed
Kim Højbye
Mads Jensen og
Jeannette Kiirdal Madsen.

Ad pkt. 4) Valg af revision

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab blev valgt enstemmigt og med samtlige repræsenterede stemmer.

Ad pkt. 5) Eventuelt

Intet under dette punkt.

Dirigenten erklærede herefter dagsordenen for udtømt og hævede generalforsamlingen.

København, den 4. maj 2022.

Som dirigent:

Ebbe Holm, advokat