

Vedtægter for Svendborg Sparekasse A/S

Navn, hjemsted og formål

§ 1

Stk. 1

Sparekassens navn er Svendborg Sparekasse A/S. Hjemsted er Svendborg kommune. Sparekassen driver tillige virksomhed under navnene

SPAREKASSEN FOR SVENDBORG OG OMEGN A/S (Svendborg Sparekasse A/S)

LOKAL-SPAREKASSEN, SVENDBORG A/S (Svendborg Sparekasse A/S)

Stk. 2

Sparekassens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed.

Kapital og aktier

§ 2

Stk. 1

Sparekassens aktiekapital udgør 44.158.600 kr. fordelt i aktier á 100 kr.

Stk. 2

Aktierne er navneaktier og registreres i Værdipapircentralen og på navn i sparekassens aktiebog.

Stk. 3

Aktierne kan ikke transporteres til ihændeoveren. Aktierne er omsætningspapirer. Erhververen af en aktie kan ikke udøve rettigheder, som tilkommer en aktionær, med mindre vedkommende er noteret i aktiebogen eller har anmeldt eller dokumenteret sin erhvervelse. Dette gælder dog ikke retten til udbytte og andre udbetalinger samt retten til nye aktier ved kapitalforhøjelser.

Stk. 4

Aktierne er frit omsættelige, jfr. dog § 3, stk. 1. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis, jfr. dog § 3, stk. 1.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse forhøjes ad én eller flere gange med indtil kr. 20.000.000. Bemyndigelsen gælder indtil den 31. december 2013.

Bestyrelsen kan beslutte, at de hidtidige aktionærers fortegningsret ikke skal gælde helt eller delvist, således at kapitalforhøjelsen reserveres for enkelte investorer til markedskurs.

Bestyrelsen er ligeledes bemyndiget til indtil 31. december 2013 at forhøje sparekassens aktiekapital med indtil kr. 9.841.400 ved konvertering af gæld. Aktieudvidelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser til en tegningskurs, der svarer til markedskursen. Forhøjelsen af aktiekapitalen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer.

Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for sparekassens aktionærer, såfremt den sker ved en aktieemission på indtil kr. 1.000.000 til fordel for medarbejdere i sparekassen. Aktierne kan i så tilfælde udstedes som fondsaktier eller favørkursaktier.

Bortset herfra har aktionærerne fortegningsret til tegning af de nye aktier.

De nye aktionærer skal ved fremtidige kapitalforhøjelser have samme fortegningsret som de hidtidige aktionærer. Aktierne skal være omsætningspapirer, lyde på navn og noteres i sparekassens aktiebog.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer af vedtægterne, som er fornødne ved en udnyttelse af foranstående bemyndigelse.

§ 3

Stk. 1

Ingen aktionær må besidde mere end 10% af sparekassens aktiekapital uden samtykke fra sparekassens bestyrelse. Bestyrelsen kan alene meddele et sådant samtykke til Fonden for Svendborg Sparekasse. Dog kan bestyrelsen meddele et sådant samtykke i forbindelse med en i forståelse med Finanstilsynet foretaget rekonstruktion af sparekassen efter kapitaltab.

Hvis denne grænse overskrides, er aktionæren forpligtet til inden 4 uger efter, at der er fremsat påkrav herom, at afhænde den overskydende del. Hvis aktionæren ikke inden fristens udløb opfylder påkravet, er sparekassen berettiget til at indløse den overskydende aktiepost til kurs 100 eller den til enhver tid noterede kurs, hvis den er lavere end 100.

Stk. 2

Aktier, der ifølge notering i sparekassens aktiebog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til § 3, stk. 1, som tilhørende én aktionær, såfremt der mellem ejerne består en sådan særlig forbindelse, at udøvelsen af stemmeretten på aktierne må anses for bestemt af samme

interessegruppe, herunder i tilfælde, hvor ejerne gennem aktiebesiddelse eller på anden måde er knyttet til en fælles koncern eller andet interessefællesskab.

§ 4

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til indtil videre at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte til bankens aktionærer på de vilkår og med de begrænsninger, der nærmere fremgår af aktieselskabslovens § 109a.

Sparekassens ledelse

§ 5

Sparekassens ledelse varetages af generalforsamlingen, repræsentantskabet, bestyrelsen og direktionen.

Generalforsamlingen

§ 6

Generalforsamlingen er sparekassens øverste myndighed.

§ 7

Stk. 1

Generalforsamlinger afholdes i Svendborg kommune inden udgangen af april måned efter bestyrelsens bestemmelse. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i et lokalt dagblad samt skriftligt til alle de i aktiebogen noterede aktionærer.

Stk. 2

Indkaldelsen, der skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen, skal foretages tidligst 4 uger og senest 14 dage forud for generalforsamlingen. Hvis der skal behandles forslag, hvis vedtagelse kræver kvalificeret majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen.

Stk. 3

Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt vedkommende skriftligt fremsætter krav herom overfor bestyrelsen senest 6 uger forud for generalforsamlingen.

Stk. 4

De sidste 8 dage før hver generalforsamling skal der på sparekassens kontor være fremlagt til eftersyn for aktionærerne en dagsorden over de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning.

Stk. 5

Til hver tilmeldt stemmeberettiget aktionær eller fuldmægtig udsendes adgangskort/stemmeseddel, hvorpå står anført, hvor mange stemmer den stemmeberettigede disponerer over.

§ 8

Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes efter beslutning af repræsentantskabet, bestyrelsen eller en revisor, eller til behandling af et bestemt angivet emne på forlangende af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage efter, at der er fremsat forlangende herom.

§ 9

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om sparekassens virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet
5. Valg af revision
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer
7. Eventuelt

§ 10

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle anliggender om generalforsamlingens forløb, herunder afstemningsmetoder m.v.

§ 11

Stk. 1

Enhver aktionær eller fuldmægtig er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når denne senest 5 hverdage før generalforsamlingens afholdelse har løst adgangskort hertil.

Stk. 2

Forslag til kandidater til repræsentantskabet indsendes til sparekassen senest 1. februar. Kun stemmeberettigede aktionærer kan fremsætte kandidatforslag. Forslag skal være forsynet med underskrift for såvel kandidaten som forslagsstilleren. Den endelige kandidatliste bekendtgøres samtidig med indkaldelsen til generalforsamlingen. Rækkefølgen af kandidaterne på listen fremkommer ved lodtrækning. Bestyrelse og direktion drager omsorg for, at kandidatopstillingen bliver så alsidig som muligt i geografisk og erhvervsmæssig henseende.

Stk. 3

Stemmeafgivning sker ved, at der sættes et kryds ud for den eller de kandidater, som aktionæren vil give sin stemme. Der sættes kryds ud for højst det antal kandidater, der skal vælges, i modsat fald er stemmesedlen ugyldig.

Valgt er de kandidater, der får flest stemmer. Skulle 2 eller flere opnå samme mindsteantal stemmer, afgøres ved lodtrækning, hvem der er valgt.

Er der ikke opstillet flere kandidater, end der skal vælges, er disse valgt uden afstemning.

Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret på de pågældende aktier på en generalforsamling, der er indkaldt, før aktierne er noteret på vedkommendes navn i aktiebogen eller begæret noteret med dokumentation for erhvervelsen.

Stk. 4

Hvert aktiebeløb på 100 kr. giver én stemme, dog højst 100 stemmer for hver aktionær.

§ 12

Stk. 1

På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, hvis ikke lovgivningen eller nærværende vedtægter bestemmer andet. I tilfælde af stemmelighed bortfalder forslaget.

Stk. 2

Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller sparekassens opløsning kræves dog, at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Ved beregningen af den stemmeberettigede aktiekapital medregnes ikke aktier, der ikke er navnenoterede, eller aktier ud over besiddelsesbegrænsningen i § 3. Dette gælder dog ikke, hvis bestyrelsens samtykke er givet.

Stk. 3

Er forslaget om ændringer i vedtægterne eller sparekassens opløsning ikke fremsat af selskabets repræsentantskab, kræves yderligere, at mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Repræsentantskabet

§ 13

Stk. 1

Repræsentantskabet består af i alt 39 medlemmer, hvoraf 27 medlemmer vælges på generalforsamlingen. 8 medlemmer vælges af aktionærkreds Nyborg, medens 4 medlemmer vælges af aktionærkreds Rudkøbing i henhold til § 16, stk. 1. Valget finder sted for en periode på 4 år ad gangen, således at der hvert år afgår 1/4.

Stk. 2

Repræsentantskabsmedlemmer skal afgå senest ved den ordinære generalforsamling efter udløbet af det år, i hvilket de er fyldt 65 år.

§ 14

Stk. 1

Repræsentantskabsmøder afholdes som regel 2-3 gange om året, men i øvrigt når formanden for bestyrelsen finder det nødvendigt, samt når det skriftligt forlanges af mindst 10 medlemmer.

Stk. 2

Indkaldelse sker med mindst en uges varsel ved bestyrelsens foranstaltning. Forlanger repræsentantskabsmedlemmerne ekstraordinært møde afholdt, skal indkaldelse ske senest en uge efter begæringens fremkomst.

Stk. 3

Repræsentantskabet er beslutningsdygtigt, når mindst 20 medlemmer er til stede.

Stk. 4

Alle beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal.

Stk. 5

Sparekassens bestyrelse og direktion har ret til at deltage i og tage ordet på repræsentantskabsmøderne.

§ 15**Stk. 1**

Repræsentantskabet vælger 4-5 medlemmer til at indtræde i sparekassens bestyrelse. Valg til bestyrelsen finder sted inden 31/5.

Stk. 2

Repræsentantskabet træffer beslutning om forslag til generalforsamlingen til ændring af vedtægter samt fastsætter bestyrelsesmedlemmernes vederlag.

Stk. 3

Til repræsentantskabet afgives på hvert af dets ordinære møder en redegørelse for sparekassens forhold, i almindelighed af direktionen. Ligeledes fremlægges til efterretning perioderegnskaber og den af direktionen udarbejdede og af bestyrelsen tiltrådte årsrapport.

Aktionærmøder**§ 16****Stk. 1**

Der afholdes hvert år tidligst 14 dage forud for og senest 14 dage efter den ordinære generalforsamling et aktionærmøde i henholdsvis Nyborg og Rudkøbing aktionærkredse med henblik på valg til repræsentantskabet. På aktionærmøderne gives der endvidere en orientering om sparekassens udvikling, herunder om udviklingen i aktionærkredsen. Sparekassens aktionærer registreres som tilknyttet den aktionærkreds, hvor de ønsker sig registreret.

Såfremt en aktionær ikke har ønsket sig registreret i en bestemt aktionærkreds, registreres denne ud fra aktionærens bopæl, idet Nyborg aktionærkreds omfatter:

Nyborg, Kerteminde, Langeskov, Ullerslev, Ørbæk, Årslev og Munkebo.

Rudkøbing aktionærkreds omfatter:

Langeland.

For aktionærmøderne finder reglerne for generalforsamling i øvrigt tilsvarende anvendelse.

Aktionærmøderne indkaldes på samme vis og med samme frister som de for generalforsamlingen gældende.

Generalforsamlingens regler omkring adgangskort og fuldmagt finder ligeledes anvendelse for aktionærmøderne.

Stk. 2

En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan udøve stemmeret for de pågældende aktier under forudsætning af, at aktierne senest på tidspunktet for indkaldelse til aktionærmøde er noteret i aktiebogen, eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Stemmeafgivelse på aktionærmøderne foregår på samme måde som på generalforsamlingen.

Hvert aktiebeløb på 100 kr. giver én stemme, dog højst 100 stemmer for hver aktionær.

En aktionær, der på generalforsamlingen har løst stemmekort med henblik på at gøre brug af sin stemmeret ved valg til repræsentantskabet, kan ikke samme år udøve stemmeret ved samme års aktionærmøde.

Bestyrelsen

§ 17

Stk. 1

Bestyrelsen består af 4-5 medlemmer valgt af repræsentantskabet samt de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.

Stk. 2

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år. Hvert år afgår 1-2 medlem. Genvalg kan finde sted. Afgår et repræsentantskabsvalgt medlem i valgperioden, indkaldes til ekstraordinært repræsentantskabsmøde i henhold til § 14, stk. 2 med det formål at vælge et nyt bestyrelsesmedlem for resten af den afgåedes valgperiode.

Stk. 3

Bestyrelsesmedlemmer skal afgå senest ved det ordinære repræsentantskabsmøde efter udløbet af det år, i hvilket de er fyldt 65 år.

Stk. 4

Ingen, som besidder tillidshverv eller stillinger i et andet pengeinstitut, kan være medlem af sparekassens bestyrelse. Det samme gælder personer, som er ude af rådighed over deres bo.

Stk. 5

Indtræder der for et af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer forhold, som efter de øvrige medlemmers formening gør vedkommende uskikket til at forblive i bestyrelsen, kan bestyrelsen, efter beslutning af 2/3 af samtlige medlemmer, indstille til repræsentantskabet, at vedkommende skal udtræde af bestyrelsen.

Stk. 6

Indtræder der for et af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer forhold, som gør vedkommende ude af stand til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem i en længere periode, indkaldes til ekstraordinært repræsentantskabsmøde i henhold til § 14, stk. 2 med det formål at vælge en suppleant, indtil det ordinære bestyrelsesmedlem igen kan indtage sin plads.

§ 18**Stk. 1**

Bestyrelsen vælger selv sin formand og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Stk. 2

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når flertallet af dens medlemmer er til stede, og dens beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Stk. 3

Revisionsprotokollen forelægges i ethvert bestyrelsesmøde, og enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 4

Bestyrelsen fastsætter skriftlige retningslinier for sparekassens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

Direktionen

§ 19

Stk. 1

Direktionen, der ansættes af bestyrelsen, har den daglige ledelse af sparekassen og skal herved følge de retningslinier og anvisninger, som bestyrelsen har givet.

Stk. 2

Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre der forhandles sager, der angår direktionens personlige forhold. Direktionen har ingen stemmeret.

Firmategning og prokura

§ 20

Stk. 1

Sparekassen tegnes af:

- a. 2 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer i forening eller
- b. bestyrelsens formand i forening med et medlem af sparekassens direktion.

Stk. 2

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagter.

Revision

§ 21

Stk. 1

Den årlige generalforsamling vælger hvert år en eller flere revisorer i overensstemmelse med gældende lovgivning til at revidere sparekassens årsrapport.

Ovennævnte vedtægter er vedtaget på bestyrelsesmøde 1. juli 2009 i h.t. generalforsamlingsbemyndigelse den 19. marts 2009.

Svendborg, den 1. juli 2009

Bestyrelsen



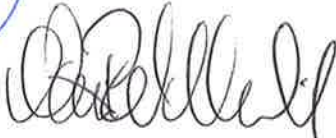
Arne Knudsen



Jeppe Gorm Frederiksen



Michael Købmand Petersen



Niels Peter Nøddekou-Fink



Hans Skriver



Rasmus Stougaard Jensen



Morten Christensen