

NASDAQ OMX Copenhagen
Postboks 1040
DK-1007 København K

BILAG til selskabsmeddelelse
nr. 2013 / 15.
11. november 2013.
Side 1 af i alt 23

Kontaktperson:
Adm. direktør
Petter Blondeau
Dir. tlf. 6217 6501

FULDSTÆNDIGE FORSLAG TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I SVENDBORG SPAREKASSE A/S

fuldstændige forslag til ekstraordinær generalforsamling i Svendborg Sparekasse A/S (herefter benævnt "Svendborg Sparekasse") til afholdelse

torsdag, den 5. december, kl. 19.00

i Midtbyhallen, Johannes Jørgensens Vej 10, 5700 Svendborg, med følgende dagsorden:

1. Orientering om udpegning af dirigent

Bestyrelsen udpeger advokat Klaus Søgaard som dirigent.

2. Bestyrelsens mundtlige redegørelse for fusionen mellem Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank A/S (herefter benævnt "Vestfyns Bank")

Bestyrelsen indstiller, at redegørelsen tages til efterretning.

3. Behandling af indkomne forslag

Forslag fra bestyrelsen og repræsentantskabet, der alle er gensidigt betingede af hinanden og derfor kun kan vedtages samlet.

- i. Betinget af vedtagelse af fusionen mellem Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank, jf. punkt 3(ii), foreslår bestyrelsen og repræsentantskabet gennemførelse af et aktiesplit i forholdet 1:10 fra nominelt 100 kr. til nominelt 10 kr., og dermed ændring af vedtægternes §§ 2 og 10.
- ii. Bestyrelsen og repræsentantskabet foreslår gennemførelse af fusion mellem Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank med Svendborg Sparekasse som det fortsættende selskab og Vestfyns Bank som det ophørende selskab, i overensstemmelse med fælles fusionsplan af 6. november 2013. Forslaget om fusion er betinget af, (i) at fusionen tillige vedtages af generalforsamlingen i Vestfyns Bank, (ii) opnåelse af godkendelse af fusionen fra Finanstilsynet i henhold til

lov om finansiel virksomhed § 204 samt (iii) vedtagelse af punkt (iii)-(v) nedenfor.

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning pr. den dato, hvor samtlige betingelser for fusionen, det værende sig (i) vedtagelse af fusionen på generalforsamlingerne i henholdsvis Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank, og (ii) Finanstilsynets godkendelse af fusionen i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed, er opfyldte. Samtidig indtræder retsvirkningerne af fusionen, jf. selskabslovens § 250, at Vestfyns Bank A/S' samlede aktiver og forpligtelser overdrages til Svendborg Sparekasse A/S.

Aktierne i Vestfyns Bank ombyttes med aktier i Svendborg Sparekasse med nyudstedte aktier i Svendborg Sparekasse, således at 1 aktie á nominelt 100 kr. i Vestfyns Bank ombyttes med 11 nye aktier á nominelt 10 kr. i Svendborg Sparekasse. Aktionærerne i Vestfyns Bank modtager 2.750.000 aktier á nominelt DKK 10 til en samlet nominal værdi af DKK 27.500.000 i Svendborg Sparekasse.

Fusionen indebærer følgende:

- a) at Vestfyns Bank A/S opløses uden likvidation ved overdragelse af bankens samlede aktiver og forpligtelser til Svendborg Sparekasse A/S. Til brug for vederlæggelse af aktionærerne i Vestfyns Bank foretager Svendborg Sparekasse en kapitalforhøjelse på nominelt 27.500.000 kr., fordelt på 2.750.000 aktier á nominelt 10 kr., således at Svendborg Sparekasses nominelle aktiekapital vil udgøre 75.810.000 kr. fordelt på 7.581.000 aktier á nominelt 10 kr., og dermed en ændring af vedtægternes § 2. Kapitalforhøjelsen gennemføres til den lukkekurs, der registreres af NASDAQ OMX Copenhagen A/S for Svendborg Sparekasses aktier, den dag, hvor fusionen er endeligt vedtaget af generalforsamlingerne i såvel Svendborg Sparekasse som Vestfyns Bank. Vedtægternes § 2, 1 pkt. vil derefter være som følger:

"Bankens aktiekapital udgør 75.810.000 kr. fordelt på aktier á 10 kr."

- b) Ændring af bankens navn til Fynske Bank A/S. Svendborg Sparekasses navn og binavne samt Vestfyns Banks navn og binavne optages som binavne for Fynske Bank A/S og tilføjes vedtægternes § 1. Vedtægternes § 1, stk. 1. vil derefter være som følger:

"Bankens navn er Fynske Bank A/S.

- Banken driver tillige virksomhed under navnene Svendborg Sparekasse A/S,*
- Vestfyns Bank A/S,*
- Sparekassen for Svendborg og Omegn A/S,*
- Lokal-Sparekassen, Svendborg A/S,*
- Assens Bank A/S,*
- Glamsbjerg Bank A/S,*
- Haarby Bank A/S,*
- Middelfart Bank A/S,*
- Fredericia Bank A/S,*
- Børkop Bank A/S og*
- Kolding Bank A/S."*

iii. Bestyrelsen og repræsentantskabet foreslår, at følgende vedtægtsændringer automatisk træder i kraft, såfremt den under punkt 3 (ii) foreslåede fusion bliver vedtaget med den fornødne majoritet, betingelserne for fusionen bliver opfyldt, og fusionen gennemføres:

- a) Ændring af eksisterende § 1 (korrekturmæssig ændring af bankens formål). § 1, stk. 2 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 2

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

- b) Ændring af eksisterende § 2 (Ændring af bankens aktiekapital og aktiefordeling, korrekturmæssige ændringer samt sletning af krav om notering i ejerbogen for udøvelse af aktionærrettigheder. Ændring og forlængelse af bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til, uden fortegningsret, for eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen og udstede aktier til bankens medarbejdere med indtil nominelt 1.000.000 kr. samt præcisering og forlængelse af bestyrelsens eksisterende bemyndi-

gelse til, med fortegningsret, at gennemføre kapitalforhøjelse for eksisterende aktionærer). § 2 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Bankens aktiekapital udgør 75.810.000 kr. fordelt på aktier á 10 kr.

Stk. 2

Aktierne er navneaktier og registreres i Værdipapircentralen og på navn i bankens ejerbog, som på bankens vegne føres af VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S.

Stk. 3

Aktierne kan ikke transporteres til ihændehaveren. Aktierne er omsætningspapirer.

Stk. 4

Aktierne er frit omsættelige. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

Stk. 5

Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 1 mio. kr. til en kurs fastsat af bestyrelsen. Udstedelsen kan ske som favøraktier eller fondsaktier. Aktierne kan alene udstedes til bankens medarbejdere. Bemyndigelsen gælder indtil 5. december 2018. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.

Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 20 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil 5. december

2018. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.

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

- c) Sletning af eksisterende § 3 vedrørende ejerloft (samt konsekvensmæssige ændringer i nummereringen af de nuværende vedtægters § 4 til § 18).
- d) Ændring af eksisterende § 4 (korrekturmæssig ændring). § 3 vil herefter have følgende udformning:

"Bankens ledelse varetages af generalforsamlingen, repræsentantskabet, bestyrelsen og direktionen."

- e) Ændring af eksisterende § 5 (korrekturmæssig ændring). § 4 vil herefter have følgende udformning:

"Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed."

- f) Ændring af eksisterende § 6 (ændring af generalforsamlingens afholdelsessted til Fyn, ændring af indkaldelsesregler til generalforsamlingen samt præciseringer og korrekturmæssige ændringer). § 5 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Generalforsamlinger afholdes på Fyn inden udgangen af april måned efter bestyrelsens bestemmelse. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse på bankens hjemmeside www.fynskebank.dk samt pr. e-mail til enhver aktionær, som har fremsat begæring herom, til den e-mailadresse som aktionæren har opgivet til banken. Banken kan uanset en aktionærs angivelse af e-mailadresse vælge at foretage en indkaldelse til generalforsamling med almindelig brevpost.

Stk. 2

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med højst 5 ugers og mindst 3 ugers varsel. Indkaldelsen skal indeholde en angivelse af tid og sted for generalforsamlingens afholdelse samt dagsordenen, hvoraf det fremgår hvilke anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen.

Hvis forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen. I de tilfælde hvor lovgivningen stiller krav herom, skal indkaldelsen indeholde forslagets fulde ordlyd.

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

Banken skal i en sammenhængende periode på tre uger, der begynder senest tre uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse, mindst gøre følgende oplysninger tilgængelige for sine aktionærer på sin hjemmeside:

- 1. Indkaldelsen*
- 2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen*
- 3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen*
- 4. Dagsorden og de fuldstændige forslag*
- 5. I givet fald de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, med mindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne. Kan disse formularer af tekniske årsager ikke gøres tilgængelige på internettet, oplyser banken på sin hjemmeside, hvordan formu-*

larerne kan fås i papirform. I sådanne tilfælde sender banken formularerne til enhver aktionær, der ønsker det. Omkostningerne hertil afholdes af banken.

Stk. 5

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

- g) Ændring af eksisterende § 8 (korrekturmæssig ændring). § 7 vil herefter have følgende udformning:

"Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1. Bestyrelsens beretning om bankens 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"*

- h) Ændring af eksisterende § 10 (præcisering af aktionærernes rettigheder, korrekturmæssige ændringer, valg til repræsentantskabet skal som udgangspunkt ske ved skriftlig afstemning, ændring af aktiebeløb til 10 kr., indførelse af stemmeloft på 20 % af aktiekapitalen og opgørelse af stemmer for aktionærer i interessefællesskab svarende til eksisterende § 3, stk. 2). § 9 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse. Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til selskabet senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver.

Stemmeretten afgøres på baggrund af de aktier, den enkelte aktionær besidder, som opgjort på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktionærforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som banken har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Stk. 2

Forslag til kandidater til repræsentantskabet indsendes til banken 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

Medmindre generalforsamlingen måtte træffe anden beslutning, gennemføres valg til repræsentantskabet ved skriftlig afstemning. 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 ejerbogen eller begæret noteret med dokumentation for erhvervelsen.

Stk. 4

Hvert aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme. Ingen aktionær kan dog for sit eget vedkommende afgive stemmer for mere end 20 % af bankens til enhver tid værende stemmeberettigede aktiekapital.

Aktier, der ifølge notering i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, anses i henhold til dette stk. 4, 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."

- i) Ændring af eksisterende § 11 (præcisering af at personvalg afgøres ved lodtrækning i tilfælde af stemmelighed, sletning af begrænsning i forhold til medregning af ikke navnenoterede aktier ved opgørelse af stemmeberettiget aktiekapital, ændring af quorum krav, til vedtagelse af forslag til vedtægtsændringer eller bankens opløsning, som ikke er

fremsat af bankens repræsentantskab, til 2/3, tilføjelse af mulighed for afholdelse af 2. generalforsamling, såfremt quorum krav ikke er opfyldt og korrekturmæssige ændringer). § 10 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

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

Stk. 2

Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller bankens opløsning kræves dog, at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Stk. 3

Er forslaget om ændringer i vedtægterne eller bankens opløsning ikke fremsat af bankens repræsentantskab, kræves yderligere, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Skulle 2/3 af aktiekapitalen ikke være repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkaldes inden 14 dage til en ny generalforsamling, og på denne skal den vedkommende beslutning gyldigt kunne vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, men uden hensyn til, hvor stort aktiebeløb, der er repræsenteret. Indkaldelsen af en sådan anden ge-

neralforsamling kan ske inden afholdelsen af den første generalforsamling."

- j) Ændring af eksisterende § 12 (ændring af repræsentantskabets størrelse til op til 40 medlemmer samt fastsættelse af retningslinjer for udpegning af kandidater til repræsentantskabet. Sletning af bestemmelse vedrørende valg til repræsentantskab via aktionærkredse og tilføjelse af, at repræsentantskabets medlemmer vælges på generalforsamlingen. Indsættelse af afsnit om bankens første repræsentantskab efter vedtagelsen af fusionen samt korrekturmæssige ændringer). § 11 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Repræsentantskabet består af op til 40 medlemmer, jf. dog stk. 3. Repræsentantskabet fastsætter hvert år det antal, der indstilles til valg til repræsentantskabet. Repræsentantskabet skal sikre, at kandidatopstillingen bliver så alsidig som muligt i geografisk og erhvervsmæssig henseende. Medlemmer til repræsentantskabet vælges på generalforsamlingen. Valget finder sted for en periode på 4 år ad gangen.

Stk. 2

Repræsentantskabsmedlemmer skal afgå senest ved den ordinære generalforsamling efter udløbet af det år, i hvilket de er fyldt 70 år.

Stk. 3

Bankens første repræsentantskab efter vedtagelsen af fusionen mellem banken og Vestfyns Bank A/S, CVR-nr. 37 07 55 15 ("Fusionen"), skal bestå af 70-80 medlemmer, der på sigt skal reduceres til maksimalt 40, hvilket skal ske ved naturlig afgang. Bankens første repræsentantskab efter vedtagelsen af Fusionen skal bestå af medlemmerne af bankens repræsentantskab eksisterende forud for vedtagelsen af Fusionen. Derudover forventes medlemmerne af

Vestfyns Bank A/S' repræsentantskab eksisterende forud for Fusionen valgt på generalforsamlingen, hvor Fusionen vedtages, for en valgperiode minimum svarende til den resterende del af det pågældende repræsentantskabsmedlems valgperiode i Vestfyns Banks repræsentantskab, dog maksimalt 4 år."

- k) Ændring af eksisterende § 13 (korrekturmæssige ændringer og ændring af quorum krav i repræsentantskabets til halvdelen af de til enhver tid værende repræsentantskabsmedlemmer). § 12 vil herefter have følgende udformning:

"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 repræsentantskabsmedlemmer.

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 halvdelen af de til enhver tid værende repræsentantskabsmedlemmer er til stede.

Stk. 4

Alle beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal.

Stk. 5

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

- l) Ændring af eksisterende § 14 (korrekturmæssige ændringer, ændring af antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer til 6 medlemmer, præcisering af rammerne for valg af bestyrelsesmedlemmer samt for bestyrelsesmedlemmers vederlag). § 13 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Repræsentantskabet vælger 6 medlemmer til at indtræde i bankens bestyrelse, jf. dog § 15 stk. 7. Valg til bestyrelsen finder sted på første repræsentantskabsmøde, der afholdes efter den ordinære generalforsamling.

Stk. 2

Repræsentantskabet træffer beslutning om forslag til generalforsamlingen til ændring af vedtægter samt fastsætter bestyrelsesmedlemmernes vederlag inden for rammerne af bankens vedtægter og den til enhver tid gældende lovgivning.

Stk. 3

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

- m) Ændring af eksisterende § 15 (afskaffelse af valg til repræsentantskab på aktionærmøder, afskaffelse af aktionærkredse, præcisering af indkaldelse til aktionærmøder, sletning af eksisterende § 15, stk. 2, vedrørende udøvelse af stemmeret på aktionærmøder samt korrekturmæssige ændringer). § 14 vil herefter have følgende udformning:

"Hvert år efter den ordinære generalforsamling afholdes aktionærmøder i henholdsvis Svendborg, Rudkøbing, Nyborg, Assens og i Trekantområdet, hvor der gives en orientering om bankens udvikling, herunder om udviklingen i det pågældende lokalområde.

Aktionærmøderne indkaldes med samme frister som de for generalforsamlingen gældende."

- n) Ændring af eksisterende § 16 (ændring af antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer til 6 medlemmer, ændring af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmers valgperiode til 3 år, ændring af antallet af årligt afgående repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer til 2 medlemmer og korrekturmæssige ændringer. Indsættelse af nyt stk. 7, vedrørende bankens første bestyrelse efter vedtagelsen af fusionen og valg af medlemmer. Indsættelse af nyt stk. 8 vedrørende tidsbegrænset udpegningsret af 2 bestyrelsesmedlemmer blandt bankens medarbejdere). § 15 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Bestyrelsen skal bestå af 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet, jf. dog stk. 7, de af repræsentantskabet udpegede bestyrelsesmedlemmer, jf. stk. 8, samt de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.

Stk. 2

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år, jf. dog stk. 7 Hvert år afgår 2 medlemmer, jf. dog stk. 7. Genvalg kan finde sted. Afgår et repræsentantskabsvalgt medlem i valgperioden, indkaldes til ekstraordinært repræsentantskabsmøde i henhold til § 12 med det formål at vælge et nyt bestyrelsesmedlem for resten af det afgående bestyrelsesmedlems valgperiode.

Stk. 3

Bestyrelsesmedlemmer skal afgå senest ved det ordinære repræsentantskabsmøde efter udløbet af det år, i hvilket de er fyldt 70 år.

Stk. 4

Ingen, som besidder tillidshverv eller stillinger i et andet pengeinstitut, kan være medlem af bankens 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 repræsentantskabet træffer beslutning om, 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 § 12 med det formål at vælge en suppleant, indtil det ordinære bestyrelsesmedlem igen kan indtage sin plads.

Stk. 7

Bankens første bestyrelse efter vedtagelsen af Fusionen skal bestå af 10 repræsentantskabsvalgte medlemmer, der alle skal vælges i forbindelse med gennemførelsen af Fusionen. Bestyrelsesmedlemmerne skal vælges for følgende valgperioder, idet bestyrelsen over tid skal reduceres til 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer:

5 bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på 2 år og skal fratræde på bankens ordinære generalforsamling i 2016. 3 bestyrelsesmedlemmer er på valg i 2016, hvoraf 2 medlemmer skal vælges for en 3-årig periode, og et bestyrelsesmedlem skal vælges for en 2-årig periode. Bestyrelsen reduceres dermed fra 10 til 8 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

5 bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på 3 år. 2 bestyrelsesmedlemmer skal fratræde på den 3. årsdag for vedtagelsen af Fusionen. Bestyrelsen reduceres dermed fra 8 til 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer. De resterende 3 bestyrelsesmedlemmer skal fratræde på bankens ordinære generalforsamling i 2017. Disse tre bestyrelsesmedlemmer er på valg i 2017, hvoraf 2 medlemmer skal vælges for en 3-årig periode, og et bestyrelsesmedlem skal vælges for en 1-årig periode.

Stk. 2, sidste punktum, skal alene finde anvendelse, såfremt et bestyrelsesmedlems fratræden medfører, at bestyrelsen består af færre end 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Stk. 8

I perioden indtil dagen før offentliggørelsen af valgdatoen for det første ordinære valg af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i banken efter vedtagelsen af Fusionen tillægges repræsentantskabet ret til at udpege 2 bestyrelsesmedlemmer blandt medarbejderne i banken, idet de 2 bestyrelsesmedlemmer skal udpeges blandt medarbejderne i banken i henhold til følgende prioritetsorden:

- 1. de medarbejdere, der var medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i Vestfyns Bank på tidspunktet for vedtagelsen af fusionen,*
- 2. de medarbejdere, der var valgt som suppleanter for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i Vestfyns Bank på tidspunktet for vedtagelsen af fusionen,*
- 3. de medarbejdere i banken, der på tidspunktet for vedtagelsen af Fusionen var ansat i Vestfyns Bank, og*
- 4. de øvrige medarbejdere i banken.*

Såfremt et bestyrelsesmedlem, der er udpeget i henhold til nærværende § 15, stk. 8, fratræder sin stilling i banken, skal pågældende tillige udtræde af bestyrelsen, hvorefter nyudpegning finder sted i overensstemmelse hermed.

De i henhold til denne § 15, stk. 8, udpegede bestyrelsesmedlemmer skal fratræde senest dagen før offentliggørelsen af valgdatoen for det første ordinære valg af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i banken efter vedtagelsen af Fusionen."

- o) Ændring af eksisterende § 17 (tilføjelse af at bestyrelsen selv vælger sin næstformand, tilføjelse af at bankens første formand og næstformand efter vedtagelsen af fusionen vælges frem til 2017 og korrekturmæssig ændring). § 16 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv, idet bankens første formand og næstformand efter vedtagelsen af Fusionen vælges frem til 2017.

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 retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges."

- p) Ændring af eksisterende § 18 (korrekturmæssig ændring). § 17 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Direktionen, der ansættes af bestyrelsen, har den daglige ledelse af banken og skal herved følge de retningslinjer 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."

- q) Tilføjelse af ny § 18 vedrørende elektronisk kommunikation. § 18 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk, medmindre andet følger af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpост.

Stk. 2

Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærerne

kan således fremsendes af banken til aktionærerne elektronisk herunder via e-mail.

Stk. 3

Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærerne til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mail-adresse post@fynskebank.dk.

Stk. 4

Aktionærerne kan i bankens afdelinger få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Sådanne oplysninger kan også tilsendes aktionæren efter dennes anmodning."

- r) Ændring af eksisterende § 19 (ændring af bankens tegningsregel og korrekturmæssige ændringer). § 19 vil herefter have følgende udformning:

"Stk. 1

Banken tegnes af:

- (a) 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller*
- (b) bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et medlem af bankens direktion.*

Stk. 2

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagter."

- s) Ændring af eksisterende § 20 (korrekturmæssig ændring). § 20 vil herefter have følgende udformning:

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

- t) Tilføjelse af ny § 21 vedrørende bankens regnskabsår. § 21 vil herefter have følgende udformning:

"Bankens regnskabsår er kalenderåret."

- iv. Såfremt den under dagsordenens punkt 3(ii) foreslåede fusion bliver vedtaget med den fornødne majoritet, betingelserne for fusionen bliver opfyldt og fusionen gennemføres, foreslås følgende personer valgt til bankens repræsentantskab for en valgperiode mindst svarende til den valgperiode, der resterer, for den pågældende kandidats valgperiode i repræsentantskabet for Vestfyns Bank, dog maksimalt 4 år:

- a. Bent Schmidt, direktør (valgperiode udløber 2016)
- b. Jørgen Palle Viuff, advokat (valgperiode udløber 2014)
- c. Anders Rasmussen, gårdejer (valgperiode udløber 2015 - periode forlænget 1 år i forhold til resterende valgperiode)
- d. Bent Jensen, direktør (valgperiode udløber 2016)
- e. Christian Alnor, rektor (valgperiode udløber 2016)
- f. Claus Fisker, fotograf (valgperiode udløber 2016 - periode forlænget 2 år i forhold til resterende valgperiode)
- g. Dorthe Fink Gundersen, jurist (valgperiode udløber 2017)
- h. Dorthe Lunddahl Pedersen, FU sekretær (valgperiode udløber 2017)
- i. Erik Jorsal, inspektør (valgperiode udløber 2015)
- j. Finn Boel Pedersen, direktør (valgperiode udløber 2016)
- k. Finn Vestergård, økonomichef (valgperiode udløber 2015)
- l. Flemming Worsøe, maskinarbejder (valgperiode udløber 2016 - periode forlænget 2 år i forhold til resterende valgperiode)
- m. Frede Bagge, gårdejer (valgperiode udløber 2015)
- n. Geert Christensen, direktør (valgperiode udløber 2017)
- o. Georg Gundersen, tobaksfabrikant (valgperiode udløber 2014)
- p. Hans Ole Hansen, gårdejer (valgperiode udløber 2016)

- q. Harry Elmann Hansen, fhv. stationsleder (valgperiode udløber 2014)
- r. Henrik Holm, smedemester (valgperiode udløber 2014)
- s. John Svane, direktør (valgperiode udløber 2014)
- t. Jørgen Strøjer Hansen, teglværksejer (valgperiode udløber 2015)
- u. Kim Mikkelsen, investor (valgperiode udløber 2017)
- v. Klaus Hjort-Enemark, registreret revisor (valgperiode udløber 2017)
- w. Lars Hindsgaul Madsen, autoforhandler (valgperiode udløber 2016)
- x. Mads Peter Larsen, proprietær (valgperiode udløber 2017)
- y. Mette Hvenekilde Friese, direktør (valgperiode udløber 2017)
- z. Niels Erik Uth Andersen, værkfører (valgperiode udløber 2014)
- æ. Niels Ryssel, lærer (valgperiode udløber 2014)
- ø. Nita Juel Nørgaard, revisor (valgperiode udløber 2017)
- å. Peter Cederfeld de Simonsen, cand.agro, direktør, HD (valgperiode udløber 2015)
- aa. Poul Bertelsen, direktør (valgperiode udløber 2015)
- bb. Tom Kjær Jensen, taksator (valgperiode udløber 2014)
- cc. Vagn Kamp Larsen, malermester (valgperiode udløber 2015)

Bestyrelsen indstiller, at de opstillede kandidater vælges.

v. Valg af revisor

I tillæg til Svendborg Sparekasses nuværende revisor, KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, foreslår bestyrelsen foreslår valg af Pricewaterhouse-Coopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bestyrelsen indstiller, at forslaget vedtages.

vi. Forslag om bemyndigelse til advokat Henrik Møgelmosen til anmeldelse af det på generalforsamlingen vedtagne mv.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger advokat Henrik Møgelmosen med fuld substitutionsret til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen.

sen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og øvrige forhold, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

Bestyrelsen indstiller, at forslaget vedtages.

Med venlig hilsen
SVENDBORG SPAREKASSE