



Vedtægter

MIDDELFART SPAREKASSE



Navn, hjemsted og formål.

§ 1.

- 1 Sparekassens navn er Middelfart Sparekasse.
- 2 Sparekassens hjemsted er i Middelfart Kommune.
- 3 Sparekassens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed.
- 4 Sparekassen er en selvejende institution. Hverken stiftere, garanter eller andre deltagere er ejere af Sparekassens overskud eller formue.

Garantkapital

§ 2.

- 1 Sparekassens garantkapital udgør pr. 29.02.2012 kr. 261.290.000.
- 2 Sparekassens garantkapital er opdelt i tre garantklasser – Garantklasse A, Garantklasse B og Garantklasse C.
- 3 Enhver indskyder har ret til at indtræde som garant i Garantklasse A mod tegning af mindst kr. 5.000,00 og højest kr. 20.000,00 som garantkapital. Maksimumbeløbet er gældende for tegning af garantkapital, der indbetales efter den 13. marts 2007.
- 4 Enhver garant i Garantklasse A har ret til at indtræde som garant i Garantklasse B i forholdet mindst en(A) til to (B). Garanter i Garantklasse A kan dermed indtræde som garant i Garantklasse B med mindst kr. 10.000,00.

Dog har garanter, der har tegnet kr. 20.000 i Garantklasse A, altid ret til at tegne op til kr. 80.000 i Garantklasse B. Opsigelse af garantkapital i Garantklasse B skal ske med mindst 3 års varsel til udgangen af et kalenderår.

Bestyrelsen kan dog træffe beslutning om, at allerede opsagte beløb ikke skal udbetales jf. § 3 stk. 2.

5. Indløses garantkapital i Garantklasse A til mindre end 20.000 kr., og er eller bliver forholdet mellem Garantklasse A og Garantklasse B mindre end en (A) til to (B), forrentes garantkapital i Garantklasse B som Garantklasse A fra dette tidspunkt.
6. Garanter, der har garantkapital for kr. 20.000 i Garantklasse A og samtidig har garantkapital for kr. 80.000 i Garantklasse B, har ret til at være garant i Garantklasse C.

Tegning af Garantklasse C skal ske med mindst kr. 100.000 og højest kr. 250.000. Opsigelse af Garantkapital C skal ske med mindst 3 års varsel til udgangen af et kalenderår.

Bestyrelsen kan dog træffe beslutning om, at allerede opsagte beløb ikke skal udbetales jf. § 3 stk. 2.

Indløses garantkapital i Garantklasse A og B, hvor en garant har garantkapital i Garantklasse C, forrentes garantens samlede garantkapital som Garantklasse A.

7. Undtaget fra bestemmelsen i stk. 3 og stk. 4 og stk. 6 er indbetaling til "Finansiel Stabilitet A/S", som i henhold til lovbestemmelse kan placeres som garantkapital i Sparekassen. I dette tilfælde er der intet loft over tegningsbeløbets størrelse.
8. Sparekassen er berettiget, men ikke forpligtet, til at forrente garantkapitalen.
9. Sparekassen har offentliggjort en forrentningspolitik, der afspejler bestyrelsens planer for forrentning. Den til enhver tid gældende forrentningspolitik kan findes på sparekassens hjemmeside.
10. Med virkning fra 1. juli 2012, træffes beslutning om forrentning for det foregående år af repræsentantskabet efter oplæg fra bestyrelsen, med udgangspunkt i årets overskud og frie reserver før betaling af forrentning af garantkapital.
11. Garantkapitalen, der er fuldt indbetalt, hæfter for Sparekassens forpligtelser.
12. Såfremt den i § 2, stk. 1 nævnte garantkapital ændres, har bestyrelsen fuldmagt til at ændre vedtægternes ordlyd i overensstemmelse hermed.

§ 3.

- 1 For garantkapitalen modtager garanten et garantbevis lydende på garantens navn og tegningsbeløbets størrelse.

Garantbeviset udskrives i multipla á kr. 1.000, minimum kr. 5.000.

Garantbeviset kan udstedes elektronisk.

Garantbeviset kan frit overdrages, men overdragelsen får først gyldighed overfor Sparekassen, når overdragelsen er noteret af Sparekassen. Garantbeviset kan ikke pantsættes, belånes eller gøres til genstand for retsforfølgning.

- 2 Ingen garant er forpligtet til at lade garantkapitalen indløse helt eller delvist, og ingen har krav herpå.

Sparekassen er kun berettiget til at indløse garantkapital, såfremt antallet af garantstemmer ikke derved bringes under 1000, garantkapitalen ikke under kr. 1 mio. eller basiskapitalen ikke under kravet i lov om finansiel virksomhed § 127.

- 3 Indtræder der for en garant forhold, som efter bestyrelsens opfattelse gør vedkommende uegnet til fortsat at være garant, kan garantforholdet efter indstilling af bestyrelsen ophæves af repræsentantskabet, når mindst 2/3 af de fremmødte stemmer for.

- 4 Ved garantens død er Sparekassen berettiget til at ophæve garantforholdet. Ophævelse af garantforholdet kan dog kun ske under iagttagelse af de samme betingelser som nævnt under § 3, stk. 2, sidste punktum.

Ansvarlig lånekapital

§ 4

- 1 Sparekassen kan efter bestyrelsens beslutning modtage ansvarlig lånekapital på indtil kr. 500 mio. eller modværdien heraf i udenlandsk valuta opgjort til de på lånetidspunktet gældende kurser.
- 2 Ansvarlig lånekapital skal enten være opsigelig af indskyder med mindst 5 års varsel og af Sparekassen med et års varsel eller være gensidigt uopsigelig i mindst fem år og højst 8 år, hvorefter kapitalen forfalder til

betaling uden varsel.

- 3 I tilfælde af Sparekassens likvidation fyldestgøres ansvarlig lånekapital forud for Sparekassens garantkapital, men efter Sparekassens øvrige kreditorer.

Hybrid kernekapital

§ 5

Bestyrelsen er bemyndiget til at optage hybrid kernekapital (kapitalindsud) i henhold til lov nr. 67/2009 om statsligt kapitalindsud i kreditinstitutter, dog således at den samlede hybride kernekapital maksimalt må udgøre 35% af Sparekassens kernekapital. Bemyndigelsen gælder indtil det ordinære repræsentantskabsmøde i 2014, hvor den kan fornyes.

Sparekassens ledelse

§ 6

Sparekassens ledelse består af et repræsentantskab, en bestyrelse og en direktion.

Repræsentantskabet

§ 7

- 1 Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed.

Repræsentantskabets medlemmer vælges for 4 år.

Hvert andet år afgår halvdelen af repræsentantskabets medlemmer.

Repræsentantskabsmedlemmer skal afgå senest 4 måneder efter udløbet af det år, i hvilket de fylder 70 år eller ved udløbet af den valgperiode, hvor medlemmet ophører med at være garant i Sparekassen.

Til repræsentantskabet vælges mindst 27 og højst 38 medlemmer af og blandt de stemmeberettigede garanter.

Antallet fastsættes af repræsentantskabet.

2 I forbindelse med valget opdeles garanterne efter tilhørsforhold i 5 valgkredse, der dækker følgende afdelinger:

Valgkreds 1: Middelfart, Strib og Odense

Valgkreds 2: Fredericia

Valgkreds 3: Vejle, Ødsted og Vinding

Valgkreds 4: Uldum, Hedensted og Horsens

Valgkreds 5: Kolding

Garanterne kan kun afgive stemme i den valgkreds, hvor de er tilknyttet. Tilhørsforholdet er til den af Sparekassens afdelinger, hvor garanten har sit normale kundetilhørsforhold, med mindre garanten afgiver specifikt ønske om at kunne afgive sin stemme i en nærmere angivet valgkreds.

Ingen kan tegne garantkapital i mere end en valgkreds.

I valgkreds 1 vælges 12 - 15 medlemmer

I valgkreds 2 vælges 02 - 04 medlemmer

I valgkreds 3 vælges 05 - 07 medlemmer

I valgkreds 4 vælges 04 - 06 medlemmer

I valgkreds 5 vælges 04 - 06 medlemmer

Antallet af valgkredse og fordelingen af repræsentantskabsmedlemmer, der vælges i de enkelte valgkredse, fastlægges normalt for en periode af 10 år, næste gang på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2020.

3 Valg til repræsentantskabet afholdes hvert andet år.

4 Stemmeberettigede ved valg til repræsentantskabet er de myndige garantere, hvis garantkapital er noteret på navn i Sparekassens bøger inden udgangen af det kalenderår, der ligger forud for valget.

Enhver garant har en stemme for hver kr. 1.000 indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen er vedtaget af repræsentantskabet, uafhængigt af lovkrav. Der kan ikke stemmes ved fuldmagt.

Afstemningen kan enten foregå elektronisk eller pr. brev.

Elektronisk afstemning skal være gennemført senest kl. 08.00 2 hverdage før den 5. april, medens brevstemmer skal være Sparekassens interne revision, eller hvem denne måtte bemyndige til at modtage brevstemmer, i hænde i en lukket kuvert, senest med morgenposten 2 hverdage før den 5. april.

- 5 Valgbare er myndige garantere, hvis garantkapital er noteret på navn i Sparekassens bøger inden udgangen af det kalenderår, der ligger forud for valget, og som på dette tidspunkt ikke er fyldt 67 år.

Ingen som besidder tillidshverv eller stilling i et andet pengeinstitut eller i et finansielt institut, ejendomsmæglerfirma eller anden virksomhed ejet af et enkelt pengeinstitut, kan være medlem af Sparekassens repræsentantskab.

Opstår en sådan relation efter indtræden i repræsentantskab eller bestyrelse, skal den pågældende straks udtræde af repræsentantskabet.

- 6 Bestyrelsen og direktionen drager omsorg for, at kandidatopstillingen bliver så alsidig som muligt i kønsmæssig, geografisk og erhvervsmæssig henseende.

Meddelelse om kandidatopstilling bekendtgøres senest den 15. februar i et eller flere af de i området udkommende dagblade/ugeaviser eller distriktsaviser.

Meddelelsen skal indeholde opfordring til at indsende skriftlige forslag til kandidater til repræsentantskabet.

- 7 Bekendtgørelse om valg ved skriftlig og/eller elektronisk afstemning foretages senest den 18. marts i et eller flere af de i området udkommende dagblade, ugeaviser eller distriktsblade samt ved skriftlig opslag i Sparekassens lokaler og ved meddelelse til hver stemmeberettiget garant, efter den i Sparekassen senest noterede adresse.

- 8 Valget foretages i henhold til Sparekassens valgregulativ, der vedtages af repræsentantskabet.

§ 8

- 1 Det ordinære repræsentantskabsmøde afholdes hvert år i Middelfart senest den 31. marts med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om Sparekassens virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af eventuelt overskud eller dækning af eventuelt tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Forslag fremsat af direktion, bestyrelse eller repræsentantskabsmedlemmer.
6. Valg af eventuelle medlemmer til bestyrelsen.
7. Valg af revisor og revisorsuppleant
8. Eventuelt.

- 2 Repræsentantskabsmødet indkaldes af bestyrelsen med mindst to og højst fire ugers varsel ved bekendtgørelse i et eller flere af de i området udkommende dagblade/ugeaviser eller distriktsblade, samt ved meddelelse til medlemmerne.

Dagsorden skal angives i indkaldelsen.

- 3 Ethvert forslag, som ønskes behandlet, må være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før det ordinære repræsentantskabsmøde.

§ 9

- 1 Ekstraordinært repræsentantskabsmøde afholdes, når bestyrelsen eller den repræsentantskabsvalgte revisor finder det nødvendigt, eller når 6 repræsentantskabsmedlemmer skriftligt fremsender motiveret begæring herom. Indkaldelsen finder sted inden 14 dage efter begæringens fremsættelse. Dagsorden for repræsentantskabsmødet skal angives i

indkaldelsen, der sker på samme måde og med samme varsel som nævnt i § 8, stk. 2.

§ 10

- 1 Repræsentantskabets beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet fremgår af vedtægterne.

Til beslutning om:

- ophævelse af garantforhold i henhold til § 3, stk. 3, vedtægtsændring,
- ophør af sparekassens virksomhed
- sammenslutning med en anden sparekasse eller bank, hvor sparekassen ikke er den fortsættende virksomhed
- salg af en overvejende del af Sparekassens virksomhed eller aktiviteter

kræves dog, at mindst 2/3 er til stede og mindst 2/3 af de fremmødte stemmer herfor.

Såfremt repræsentantskabet ikke er beslutningsdygtigt, men forslaget i øvrigt vedtages med 2/3 af de mødende medlemmer, forelægges de i 2. punktum omhandlende forslag inden 2 måneder et med 14 dages varsel indkaldt nyt repræsentantskabsmøde, hvor de kan vedtages - med den foreskrevne kvalificerede majoritet - uden hensyn til antallet af mødende medlemmer.

- 2 Et medlem kan give møde og afgive stemme ved skriftlig og dateret fuldmagt til et andet medlem af repræsentantskabet. Ingen kan møde med fuldmagt fra mere end en. En fuldmagt kan ikke gives for længere tid end 1 år.
- 3 Over forhandlingerne føres en protokol, som underskrives af dirigenten.
- 4 Pressen har adgang til repræsentantskabsmøderne.

Bestyrelsen

§ 11

- 1 Bestyrelsen består af 6 medlemmer, der vælges af repræsentantskabet. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid

gældende regler herfor, og mindst 4 medlemmer vælges blandt medlemmerne af repræsentantskabet. Valget er skriftligt.

2 Medlemmerne vælges for 4 år.

Hvert andet år afgår 3 medlemmer.

Et medlem kan ikke sidde i bestyrelsen i mere end 12 år.

Afgår et repræsentantskabsvalgt medlem i valgperioden, indkaldes til ekstraordinært repræsentantskabsmøde i henhold til § 9 med det formål, at vælge et nyt bestyrelsesmedlem for resten af den afgåedes valgperiode.

Hvis et bestyrelsesmedlem ikke opnår valg til eller udtræder af repræsentantskabet, forbliver han medlem af bestyrelsen indtil hans ordinære valgperiode i bestyrelsen ophører. Ligeledes har han ret til som bestyrelsesmedlem at deltage i repræsentantskabets møder, dog uden stemmeret.

3 Bestyrelsesmedlemmer skal afgå senest 4 måneder efter udløbet af det år, i hvilket de er fyldt 70 år.

4 Såfremt flertallet af de i Sparekassen ansatte medarbejdere ønsker det, har disse ret til at vælge yderligere 3 medlemmer til bestyrelsen i overensstemmelse med reglerne i aktieselskabsloven § 49, srk. 2, 3. og 4. punktum.

5 Ingen, som besidder tillidshverv eller stilling i et andet pengeinstitut eller i et finansielt institut, ejendomsmæglerfirma eller anden virksomhed ejet af et andet pengeinstitut, kan være medlem af Sparekassens bestyrelse. Opstår en sådan relation efter indtræden i bestyrelsen, skal den pågældende straks udtræde af bestyrelsen.

Heller ikke personer, som er ude af rådighed over deres bo, kan indtræde eller forblive i bestyrelsen.

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 § 9 med det formål at vælge en suppleant, indtil det ordinære bestyrelsesmedlem igen kan indtage sin plads.

- 7 Indtræder der for et af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer forhold, som efter de øvrige bestyrelsesmedlemmers formening gør ham uskikket til at forblive i bestyrelsen, kan han efter beslutning af 2/3 af samtlige bestyrelsens medlemmer udelukkes af denne. En sådan beslutning skal inden 3 måneder forelægges repræsentantskabet til godkendelse.

§ 12

- 1 Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv og vilkårene herfor.

- 2 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når flertallet af dens medlemmer er til stede, og dens beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed.

I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

- 3 Over forhandlingerne i bestyrelsen føres en protokol, der på det næstfølgende bestyrelsesmøde underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

Revisionsprotokollerne forelægges på ethvert bestyrelsesmøde, og enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

- 4 Bestyrelsen udfærdiger skriftlige retningslinier for Sparekassens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen er nærmere fastlagt.
- 5 Bestyrelsens vederlag fastsættes af repræsentantskabet.

Direktionen

§ 13

- 1 Direktionen, der ansættes af bestyrelsen, har den daglige ledelse af Sparekassen.

Direktionen skal følge lovgivningen, vedtægterne og de af bestyrelsen givne

retningslinier.

- 2 Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre der forhandles sager, der angår direktionens personlige forhold.

Direktionen har ingen stemmeret.

Firmategning og prokura

§ 14

- 1 Sparekassen tegnes af:
 - a) 2 medlemmer af bestyrelsen, eller
 - b) et medlem af bestyrelsen i forening med den administrerende direktør.
- 2 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.
- 3 Ved køb eller salg af fast ejendom kræves dog altid underskrift af to bestyrelsesmedlemmer eller et bestyrelsesmedlem og den direktør i forening.

Revisionen

§15

- 1 Repræsentantskabet vælger hvert år 1 revisor og 1 suppleant.
Såvel revisor som suppleant skal være statsautoriseret.
- 2 Revisionen vælges for et år ad gangen.
- 3 Revisor skal afgå senest 4 måneder efter udløbet af det år, i hvilket de fylder 70 år.

Årsrapport

§ 16

- 1 Regnskabsåret er kalenderåret.
- 2 Resultatopgørelse og balance offentliggøres i et eller flere lokale dagblade/ugeaviser eller distriktsblade senest 2 uger efter det repræsentantskabsmøde, hvor årsrapporten er godkendt.

§ 17

- 1 Efter at eventuelt underskud for tidligere år er dækket henlægges nettooverskuddet til Sparekassens reserver i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed.

Repræsentantskabet kan dog bestemme, at der skal anvendes eller henlægges beløb til incitamentsordninger for medarbejderne samt velgørende eller almennyttige formål.

Tavshedspligt

§ 18

- 1 Ingen til Sparekassen knyttet person må give oplysning til uvedkommende om forhold vedkommende bliver bekendt med gennem sin tilknytning til Sparekassen.

Elektronisk kommunikation

§ 19

- 1 Al kommunikation fra sparekassen til de enkelte repræsentantskabsmedlemmer kan ske elektronisk ved e-mail og intranet for repræsentantskabsmedlemmer. Generelle meddelelser vil være tilgængelige for repræsentantskabsmedlemmerne på sparekassens hjemmeside, www.midspar.dk, medmindre andet følger af lovgivningen.
- 2 Indkaldelse af repræsentantskabsmedlemmerne til ordinært og ekstraordinært repræsentantskabsmøde, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, samt øvrige generelle oplysninger fra sparekassen til repræsentantskabsmedlemmerne kan således fremsendes af sparekassen til repræsentantskabsmedlemmerne elektronisk, herunder via e-mail.
- 3 Sparekassen kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpost.

- 4 De i punkt 2 nævnte dokumenter vil tillige kunne findes på sparekassens intranet for repræsentantskabsmedlemmer.

Ændring i vedtægterne og ophør.

§ 20

- 1 Bestyrelsen bemyndiges til at foretage sådanne rettelser eller ændringer i vedtægterne, som måtte blive krævet af lovgivningen eller Finanstilsynet.
- 2 Hvis Sparekassen ophører, skal dens nettoformue anvendes til velgørende og almennyttige formål i Sparekassens virkeområde efter repræsentantskabets nærmere bestemmelser.

Vedtagelse

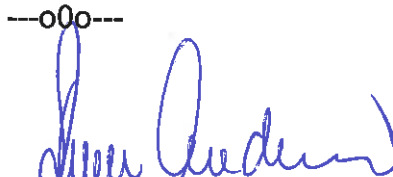
§ 21

Ovenstående vedtægter, der træder i stedet for Sparekassens vedtægter af 31. marts 2011, er vedtaget på repræsentantskabsmøde i Sparekassen den 29. marts 2012 med virkning fra samme dato.

---000---



Allan Buch (formand)



Søren Andersen (næstformand)



Åge Almtoft



Bo Smith



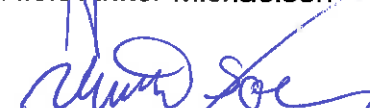
Søren Illum Nielsen



Niels Anker Michaelsen



Helle Lund Gregersen



Ulrik Sørensen



Pia Kjær Nielsen