

# Indkaldelse til ordinært repræsentantskabsmøde

Medlemmerne af repræsentantskabet indkaldes i henhold til vedtægternes § 6 til ordinært repræsentantskabsmøde, der afholdes

**Onsdag den 25. marts 2026 kl. 17.00  
i Middelfart Sparekasse  
Havnegade 21, 5500 Middelfart**

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, herunder den af bestyrelsen foreslåede forrentning af garantkapitalen
4. Forslag om sammenlægning med Rønde Sparekasse
5. Forslag fremsat af direktion, bestyrelse eller repræsentantskabsmedlemmer
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Bemyndigelse til advokat Bo Holse
9. Eventuelt

## **Ad punkt 1 – Valg af dirigent**

Bestyrelsen indstiller juridisk chef Simon Overballe-Pedersen som dirigent

## **Ad punkt 2 – Bestyrelsens beretning om Sparekassens virksomhed i det forløbne år**

Formand Flemming B. Nielsen fremlægger bestyrelsens beretning.

## **Ad punkt 3 – Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse, herunder den af bestyrelsen foreslåede forrentning af garantkapitalen**

Adm. direktør Martin Nørholm Baltser fremlægger den reviderede årsrapport.

Bestyrelsen indstiller, at repræsentantskabet godkender Årsrapport 2025, herunder den af bestyrelsen foreslåede forrentning af garantkapitalen.

## **Ad punkt 4 – Forslag om sammenlægning med Rønde Sparekasse**

Bestyrelsen indstiller, at repræsentantskabet godkender en sammenlægning af Middelfart Sparekasse og Rønde Sparekasse med Middelfart Sparekasse som det fortsættende institut.

## **Ad punkt 5 – Forslag fremsat af direktion, bestyrelse eller repræsentantskabsmedlemmer**

- a. Forslag fra repræsentantskabsmedlem Per Enevoldsen
- b. Ændring af vedtægter
- c. Lønpolitik
- d. Bestyrelseshonorar.

Forslagene er detaljeret beskrevet på de følgende sider, ligesom Sparekassens forrentningspolitik for garantkapital fremgår af de følgende sider.

## **Ad punkt 6 – Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Ifølge vedtægternes § 8, stk. 2 er der valg til bestyrelsen. Bestyrelsens indstilling fremgår på de følgende sider.

## **Ad punkt 7 – Valg af revisor**

Bestyrelsens forslag fremgår på de følgende sider.

## **Ad punkt 8 – Bemyndigelse til advokat Bo Holse**

Bestyrelsens forslag fremgår på de følgende sider

## **Vedtagelse af forslag**

Repræsentantskabets beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal. Til beslutning om vedtægtsændringer kræves, at mindst 2/3 af repræsentantskabets medlemmer er til stede, og mindst 2/3 af de fremmødte stemmer herfor.

## **Fuldmagt**

Ifølge vedtægternes § 7, stk. 3 kan et repræsentantskabsmedlem give møde og afgive stemme ved skriftlig og dateret fuldmagt.

Fuldmagt skal, for at være gyldig, afgives på den blanket, der stilles til rådighed af Sparekassen, og som findes på Sparekassens hjemmeside. Ingen kan møde med fuldmagt fra mere end én. Fuldmagten er vedlagt denne indkaldelse.

## **Årsrapport 2025**

Sparekassens Årsrapport 2025 fremsendes til repræsentantskabet forud for mødet.

p.b.v.



Flemming B. Nielsen, bestyrelsesformand

# Indholdsfortegnelse

|                                                                        |    |
|------------------------------------------------------------------------|----|
| Indkaldelse til ordinært repræsentantskabsmøde .....                   | 1  |
| Indholdsfortegnelse .....                                              | 2  |
| Ad punkt 4 Forslag om sammenlægning med Rønde Sparekasse .....         | 3  |
| Ad punkt 5 a. Forslag fra repræsentantskabsmedlem Per Enevoldsen ..... | 6  |
| Ad punkt 5 b. Ændring af vedtægter .....                               | 4  |
| Ad punkt 5 c. Lønpolitik .....                                         | 21 |
| Ad punkt 5 d. Bestyrelseshonorar .....                                 | 25 |
| Ad punkt 6 Valg til bestyrelsen .....                                  | 27 |
| Ad punkt 7 Valg af revisor .....                                       | 30 |
| Ad punkt 8 Bemyndigelse til advokat Bo Holse .....                     | 33 |
| Forrentningspolitik for garantkapital .....                            | 34 |
| Fuldmagt .....                                                         | 36 |

# Ad punkt 4. Forslag om sammenlægning med Rønde Sparekasse

Middelfart Sparekasses bestyrelse indstiller til repræsentantskabets godkendelse, at Middelfart Sparekasse indgår i en sammenlægning med Rønde Sparekasse med Middelfart Sparekasse som det fortsættende institut.

Rønde Sparekasse er en mindre sparekasse med én afdeling beliggende i Rønde på Djursland. Rønde Sparekasse har ca. 6.000 kunder og ca. 15 medarbejdere.

**Herunder gennemgås sammenlægningsaftalen i hovedpunkter:**

- Sammenlægningen gennemføres ved, at Rønde Sparekasse overdrager samtlige aktiviteter med tilhørende aktiver og forpligtelser til Middelfart Sparekasse - dog med undtagelse af en udlejningsejendom beliggende Hovedgaden 8, 8410 Rønde - hvorefter Rønde Sparekasse omdannes til en ikke-erhvervsdrivende fond. Fondens grundkapital og uddelingsaktiver består af henholdsvis DKK 113.513.000 garantkapital i Middelfart Sparekasse og DKK 2,5 mio. kontant samt ejendommen beliggende Hovedgaden 8, 8410 Rønde, med en nettoværdi af DKK 6.911.000. Fondens garantkapital kan alene opsiges af Fonden, hvis der indgås en særskilt aftale med Middelfart Sparekasse herom.
- Rønde Sparekasse overdrager pr. Sammenlægningsdagen samtlige aktiviteter med tilhørende aktiver og forpligtelser – med undtagelse af ovennævnte udlejningsejendom - til Middelfart Sparekasse, herunder kundeengagementer, medarbejdere, faste ejendomme, inventar, arkivmateriale, fondsbeholdning, kassebeholdning, tilgodehavender og immaterielle rettigheder.
- Garantkapitalen i Rønde Sparekasse udgør pr. 31. december 2025 DKK 64.116.000. Ved gennemførelsen af Sammenlægningen vederlægges garantterne i Rønde Sparekasse med garantkapital i Middelfart Sparekasse (krone for krone), idet garantkapitalen i Rønde Sparekasse konverteres til garantkapital i Middelfart Sparekasse. Garantterne i Rønde Sparekasse vil efter gennemførelsen af Sammenlægningen kunne hæve deres garantkapital i Middelfart Sparekasse på samme måde og på samme vilkår, som eksisterende garantter i Middelfart Sparekasse kan hæve deres garantkapital.
- Steen Bundsgaard Knudsen, bestyrelsesformand i Rønde Sparekasse, indtræder efter Sammenlægningen (på det konstituerende bestyrelsesmøde i Middelfart Sparekasse) i Middelfart Sparekasses bestyrelse. Indtræden i bestyrelsen sker i tillæg til de nuværende bestyrelsesmedlemmer. Steen Bundsgaard Knudsen er herefter på valg til Middelfart Sparekasses bestyrelse i 2028.
- Den frivillige ordning om selskabsrepræsentation i Middelfart Sparekasse ændres med henblik på (i) at øge antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 8 til 9 i perioden fra Sammenlægningsdagen til det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027, (ii) at reducere antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 9 til 8 på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 og fra 8 til 6 på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2028, samt (iii) at udskyde redueringen af antallet af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer fra 4 til 3 indtil det ordinære repræsentantskabsmøde i 2028.
- 5 af de nuværende 6 bestyrelsesmedlemmer i Rønde Sparekasse indtræder i Middelfart Sparekasses repræsentantskab. I tillæg hertil udpeger Rønde Sparekasses Fond ét medlem til repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 gældende for repræsentantskabets nuværende valgperiode.
- Direktøren i Rønde Sparekasse, Jens Haahr, fortsætter pr. Sammenlægningsdagen i Middelfart Sparekasse som centerdirektør (chef for privat og erhverv) i filialen i Rønde, hvor han skal referere til direktør i Middelfart Sparekasse Jette Rosenberg.
- Middelfart Sparekasse overtager alle Rønde Sparekasses forpligtelser overfor medarbejderne, og der ydes 18 måneders jobgaranti til medarbejderne i Rønde Sparekasse.
- Rønde Sparekasses garantter bliver en del af den eksisterende valgkreds "Aarhus, Silkeborg og Hørning".

- Middelfart Sparekasse vil efter sammenlægningen opretholde afdelingen i Rønde. Middelfart Sparekasse vil optage navnet Rønde Sparekasse som binavn, og dette vil fortsat blive anvendt for pengeinstitutdriften i Rønde, i det omfang dette er tilladt og praktisk muligt, henset til at den sammenlagte sparekasses hovednavn vil være Middelfart Sparekasse.
- Sammenlægningen gennemføres, når følgende betingelser er opfyldt ("Sammenlægningsdagen"):
  - Repræsentantskabet i Rønde Sparekasse har godkendt Sammenlægningen, herunder omdannelsen af Rønde Sparekasse til en ikke-erhvervsdrivende fond. Rønde Sparekasse holder ekstraordinært repræsentantskabsmøde onsdag den 8. april 2026.
  - Repræsentantskabet i Middelfart Sparekasse har godkendt Sammenlægningen, herunder vedtaget de for Sammenlægningen nødvendige vedtægtsændringer.
  - Finanstilsynet har meddelt tilladelse til Sammenlægningen, herunder til anvendelse af sammenlægningsmetoden og til omdannelsen af Rønde Sparekasse til en ikke-erhvervsdrivende fond.

Ad punkt 5 a.  
Forslag fremsat af  
repræsentantskabsmedlem  
Per Enevoldsen

Jeg foreslår at vedtægternes § 5 stk. 17 omformuleres og ændres til:

”Alle kandidaters stemmetal offentliggøres på Sparekassens hjemmeside.”

Begrundelse: Vores strategi 2030 siger, at nøgleordet er nærvær – tilstedeværelse. Det, synes jeg ikke, harmonerer med, at vi ikke offentliggør kandidaternes stemmetal.

Vi gør hele tiden kunden opmærksom på, at de skal huske at stemme til repræsentantskabet.

Når valget er overstået, offentliggør vi de valgte på Sparekassens hjemmeside, og resten af kandidaterne er vi sådan set ligeglade med, men de kunder, der har stemt på nogle af de ikke-valgte, har svært ved at følge med i valghandlingen, og hvordan det er gået for den, jeg stemte på.

# Ad punkt 5 b.

## Forslag til vedtægter

Bestyrelsen foreslår de følgende vedtægtsændringer. Herunder gennemgås ændringerne, og derefter følger vedtægternes fulde ordlyd.

**§1 stk. 1 vedr. navn og binavne:** "Sparekassens navn er Middelfart Sparekasse. Sparekassen driver tillige virksomhed under navnene Fanø Sparekasse, Aktieselskabet Nordfyns Bank, Aktieselskabet Bogen Bank, Aktieselskabet Brenderup Bank, Aktieselskabet Kerteminde Bank, Aktieselskabet Otterup Bank, Aktieselskabet Sønderø Bank og Rønde Sparekasse."

- Rønde Sparekasse tilføjes listen over binavne.

**§ 2, stk. 1 vedr. Sparekassens garantkapital:** "Sparekassens garantkapital udgør pr. 31. december 2025 kr. 1.818.175.000 fordelt på 26.632 garantanter."

- Tallene er opdateret pr. 31.12.2025.

**§5 stk. 2 vedr. Repræsentantskabsmedlemmer:** "Repræsentantskabets medlemmer vælges for fire år. Genvalg kan finde sted. Til repræsentantskabet vælges mindst 35 og højst 71 medlemmer af og blandt de stemmeberettigede garantanter efter repræsentantskabets bestemmelse. Heraf er én plads forbeholdt en repræsentant for Folkesparekassens Fond, og én plads er forbeholdt en repræsentant for Fanø Sparekasses Fond."

- Det maksimale antal medlemmer er øget til 71 for at kunne rumme fem medlemmer fra Rønde Sparekasse.

**§5 stk. 3 vedr. valgkredse:** "Valgkredsene er opdelt efter afdelingstilhørsforhold som følger:

Valgkreds 1: Middelfart og København

Valgkreds 2: Fredericia

Valgkreds 3: Vejle

Valgkreds 4: Hedensted, Tørring, Horsens

Valgkreds 5: Kolding, Esbjerg/Fanø

Valgkreds 6: Aarhus, Silkeborg, Hørning, Rønde

Valgkreds 7: Nordfyn, Odense Svendborg

I valgkreds 1 vælges 10 – 12 medlemmer

I valgkreds 2 vælges 4 – 5 medlemmer

I valgkreds 3 vælges 5 – 6 medlemmer

I valgkreds 4 vælges 5 – 7 medlemmer

I valgkreds 5 vælges 6 – 9 medlemmer

I valgkreds 6 vælges 10 – 12 medlemmer

I valgkreds 7 vælges 16 – 18 medlemmer

- Rønde er tilføjet i valgkreds 6 samt i antallet, der vælges i valgkreds 6. Valgkreds 7 er tilføjet bestemmelsen.

**§5 stk. 16 vedr. valgresultat:** "Der vælges det antal medlemmer, som repræsentantskabet har fastsat, jf. stk. 2. De kandidater, der har opnået flest stemmer, er valgt. I tilfælde af stemmelighed foretages lodtrækning. Er der ikke opstillet flere kandidater, end der skal vælges, er disse valgt uden afstemning. Opgørelsen af valgresultatet kontrolleres af Sparekassens revisionschef. For at sikre den bredest mulige fordeling af repræsentanter, er hver by, hvori Sparekassen er repræsenteret med en afdeling, sikret valg af ét medlem til repræsentantskabet.

Ordinært repræsentantskabsmøde 25. marts 2026

Det betyder, at i

Valgkreds 1 vælges først ét medlem blandt garanterne i henholdsvis Middelfart og København  
Valgkreds 4 vælges først ét medlem blandt garanterne i henholdsvis Tørring, Hedensted og Horsens  
Valgkreds 5 vælges først ét medlem blandt garanterne i henholdsvis Esbjerg/Fanø og Kolding  
Valgkreds 6 vælges først ét medlem blandt garanterne i henholdsvis Aarhus, Silkeborg, Hørning og Rønde.  
Valgkreds 7 er frem til repræsentantskabsvalget i 2029 sammensat af 16 medlemmer valgt blandt repræsentantskabet i Nordfyns Bank samt to medlemmer valgt i Middelfart Sparekasses afdelinger i hhv. Odense og Svendborg.

Den første plads går til den kandidat i hver by, som har fået flest stemmer. Derefter fordeles resterende pladser efter stemmeantal blandt de øvrige kandidater i valgkredsen.”

- Bestemmelsen er justeret iht. ændringerne vedr. fusioner med Nordfyns Bank og Rønde Sparekasse. I realiteten er bestemmelsen først relevant ved næste repræsentantskabsvalg i 2029.

**§8 stk. 1 vedr. bestyrelsens sammensætning** ”Bestyrelsen består af ni medlemmer, der vælges af repræsentantskabet. Hertil kommer fire medlemmer, der i henhold til stk. 5, vælges af medarbejderne. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor, og mindst seks medlemmer vælges blandt medlemmerne af repræsentantskabet.

To af de ni repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt ind i bestyrelsen i forbindelse med fusionen med Aktieselskabet Nordfyns Bank. Valgperioderne for disse to medlemmer udløber på Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøder i henholdsvis 2027 og 2028. Herefter omfattes disse to medlemmer af vedtægternes almindelige bestemmelser om valg til bestyrelsen.

Et af de ni repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt ind i bestyrelsen i forbindelse med sammenlægningen med Rønde Sparekasse. Valgperioden for dette medlem udløber på Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde i 2028. Herefter omfattes medlemmet af vedtægternes almindelige bestemmelser om valg til bestyrelsen.

Det er målsætningen, at Sparekassens bestyrelse over tid igen skal bestå af ni medlemmer fordelt med seks repræsentantskabsvalgte medlemmer og tre medarbejdervalgte medlemmer. Dette opnås ved at skære antallet af repræsentantskabsvalgte medlemmer ned med ét i forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 samt to repræsentantskabsvalgte og ét medarbejdervalgt medlem i forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde i 2028.”

- Antallet af repræsentantskabsvalgte medlemmer er ændret fra otte til ni for at kunne rumme et medlem fra Rønde Sparekasse. Herudover er der indsat bestemmelse for, hvordan bestyrelsen kommer tilbage til seks + tre medlemmer.

# Vedtægter for Middelfart Sparekasse

# § 1 Navn, hjemsted og formål

## Stk. 1. Sparekassens navn

Sparekassens navn er Middelfart Sparekasse.

Sparekassen driver tillige virksomhed under navnene Fanø Sparekasse, Aktieselskabet Nordfyns Bank, Aktieselskabet Bogense Bank, Aktieselskabet Brenderup Bank, Aktieselskabet Kerteminde Bank, Aktieselskabet Otterup Bank, Aktieselskabet Sønderød Bank og Rønde Sparekasse.

## Stk. 2. Sparekassens hjemsted

Sparekassens hjemsted er Middelfart Kommune.

## Stk. 3. Sparekassens formål

Sparekassens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden virksomhed, der er accessorisk hertil.

Sparekassens ønske er desuden at støtte og afholde almennyttige aktiviteter i Sparekassens virkeområde.

## Stk. 4. Selvejende institution

Sparekassen er en selvejende institution. Hverken stiftere, garanter eller andre er ejere af Sparekassens formue eller overskud.

# § 2 Garantkapital

## Stk. 1. Sparekassens garantkapital

Sparekassens garantkapital udgør pr. 31. december 2025 kr. 1.818.175.000 fordelt på 26.632 garanter.

Garantkapitalen, der hæfter for Sparekassens forpligtelser, er fuldt indbetalt.

## Stk. 2. Garanter

Enhver kontohaver i Sparekassen har ret til at tegne garantkapital. Garantkapitalen udstedes i multipla af 1.000, og nye garanter skal indbetale mindst kr. 1.000 i garantkapital. Bestyrelsen er til enhver tid bemyndiget til at foretage ændringer i § 2 under hensyn til garantkapitalens størrelse og garanternes antal, herunder at fastsætte en øvre grænse for hvor stor garantkapital en enkelt garant kan tegne og fastsætte yderligere begrænsninger for adgangen til tegning.

Uanset maksimumbeløbet kan garanter, der på et tidspunkt er indtrådt med et beløb større end aktuelt fastsat, forblive garanter uden at skulle nedbringe garantindskuddet.

## Stk. 3. Forrentning af garantkapital

Sparekassen er berettiget, men ikke forpligtet, til at forrente garantkapitalen.

Repræsentantskabet fastsætter forrentningen for det foregående år med udgangspunkt i årets resultat og frie reserver før betaling af forrentning af garantkapital.

Forrentning af garantkapital kan være nul og kan ikke fastsættes højere end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen.

Sparekassen har offentliggjort en forrentningspolitik, der afspejler bestyrelsens ønske for forrentning af garantkapitalen.

## Stk. 4. Garantkapital

For indskud som garantkapital oprettes en konto lydende på garantens navn. Der udstedes ikke et fysisk garantbevis.

Garantkapitalen, der udstedes i beløb på kr. 1.000 eller i multipla heraf, kan frit overdrages, når den, til hvem overdragelsen sker, er kontohaver i Sparekassen. Overdragelsen får først gyldighed over for Sparekassen, når den er noteret af denne.

#### **Stk. 5. Indløsning**

Ingen garant er forpligtet til at lade sin garantkapital indløse helt eller delvis, og ingen har krav herpå.

Sparekassen er kun berettiget til at indløse garantkapital, såfremt det samlede antal af stemmer ikke derved bringes under 1.000, såfremt den samlede garantkapital ikke kommer under kr. 1 mio., såfremt Sparekassens kapitalgrundlag ikke bliver mindre end kapitalkravet i henhold til lov om finansiel virksomhed, og såfremt Sparekassen har den fornødne lovpligtige forudgående tilladelse fra Finanstilsynet.

Ved garantens død er Sparekassen berettiget til at ophæve garantforholdet.

#### **Stk. 6. Garantmøder**

Sparekassens garanters indkaldes hvert andet år i marts til et garantmøde.

## **§ 3 Hybrid kernekapital, supplerende kapital og NEP-kapital**

Sparekassen kan efter bestyrelsens beslutning modtage hybrid kernekapital, supplerende kapital og NEP-kapital indtil 500 mio. kr. eller modværdien heraf i udenlandsk valuta opgjort til de på modtagelsestidspunktet gældende kurser.

## **§ 4 Sparekassens ledelse**

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

## **§ 5 Repræsentantskabet**

#### **Stk. 1. Sparekassens øverste myndighed**

Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed.

#### **Stk. 2. Repræsentantskabsmedlemmer**

Repræsentantskabets medlemmer vælges for fire år. Genvalg kan finde sted.

Til repræsentantskabet vælges mindst 35 og højst 71 medlemmer af og blandt de stemmeberettigede garanters efter repræsentantskabets bestemmelse. Heraf er én plads forbeholdt en repræsentant for Folkesparekassens Fond, og én plads er forbeholdt en repræsentant for Fanø Sparekasses Fond.

#### **Stk. 3. Valgkredse**

Valgkredsene er opdelt efter afdelingstilhørsforhold som følger:

Valgkreds 1: Middelfart og København

Valgkreds 2: Fredericia

Valgkreds 3: Vejle

Valgkreds 4: Hedensted, Tørring, Horsens

Ordinært repræsentantskabsmøde 25. marts 2026

Valgkreds 5: Kolding, Esbjerg/Fanø

Valgkreds 6: Aarhus, Silkeborg, Hørning og Rønde

Valgkreds 7: Nordfyn, Odense, Svendborg

I valgkreds 1 vælges 10 – 12 medlemmer

I valgkreds 2 vælges 4 – 5 medlemmer

I valgkreds 3 vælges 5 – 6 medlemmer

I valgkreds 4 vælges 5 – 7 medlemmer

I valgkreds 5 vælges 6 – 9 medlemmer

I valgkreds 6 vælges 10 - 12 medlemmer

I valgkreds 7 vælges 16-18 medlemmer

Antallet af valgkredse og fordelingen af repræsentantskabsmedlemmer i de enkelte valgkredse fastsættes af repræsentantskabet i året forud for hvert ordinært repræsentantskabsvalg. Fordelingen sker med udgangspunkt i de enkelte afdelingers garantkapital og antal garanter.

Valgkreds 7 er etableret i forbindelse med fusionen med Aktieselskabet Nordfyns Bank. Valgkredsen består indtil valget i 2029 af 16 medlemmer, som forinden fusionen var medlemmer af repræsentantskabet i Nordfyns Bank, samt de 2 repræsentantskabsmedlemmer fra Middelfart Sparekasse, som forud for fusionen repræsenterede Odense og Svendborg i valgkreds 1. Efter afholdelse af valg til repræsentantskabet i 2029 vælges medlemmerne i overensstemmelse med vedtægternes almindelige regler herom.

#### **Stk. 4. Evt. suppling af repræsentantskabet ved udtræden**

Udtræder et repræsentantskabsmedlem af repræsentantskabet i løbet af valgperioden, kan repræsentantskabet vedtage suppling. Kommer antallet af medlemmer under 46, skal der ske suppling. Suppling foretages ved, at den kandidat, der ved sidste valg stod nærmest til at blive valgt efter de faktisk valgte, tilbydes at indtræde i repræsentantskabet. Dernæst suppleres med den kandidat, der var næstnærmest til at blive valgt og så fremdeles. Såfremt der inden for en valgkreds ikke er flere kandidater at supplere med, sker supplingen fra den nærmeste valgkreds. Der suppleres med den kandidat med flest stemmer. Det er en forudsætning for indtræden, at kandidaten fortsat er valgbar. jf. bestemmelserne i §5 stk. 7.

#### **Stk. 5. Afholdelse af valg**

Valg til repræsentantskabet afholdes hvert fjerde år i første kvartal og gælder fra 1. april.

#### **Stk. 6. Stemmeret**

Stemmeberettigede er alle myndige garanter, hvis garantkapital er noteret på garantens navn i Sparekassen inden udgangen af det kalenderår, der ligger forud for valget.

Hver garant har en stemme for hver 1.000 kr. indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer.

Der kan ikke stemmes ved fuldmagt. For juridiske personer udøves stemmeretten dog af en person udpeget hertil af en tegningsberettiget ved fuldmagt.

Garanterne kan kun afgive stemme i den valgkreds, hvor de er tilknyttet på datoen for udskrivningen af valget. Tilhørsforholdet er til den af Sparekassens afdelinger, hvor garanten har sit normale kundetilhørsforhold.

#### **Stk. 7. Valgbarhed**

Valgbare til repræsentantskabet er myndige, stemmeberettigede garanter, hvis garantkapital er noteret på navn i Sparekassen inden udgangen af det kalenderår, der ligger forud for valget.

Man kan ikke være medlem af repræsentantskabet, hvis man er ansat i Sparekassen eller besidder tillidshverv eller stilling i et konkurrerende pengeinstitut eller i en konkurrerende virksomhed ejet helt eller delvist af et eller flere pengeinstitutter.

#### **Stk. 8. Udtræden**

Såfremt et medlem af repræsentantskabet ikke længere opfylder betingelserne for valgbarhed, skal medlemmet straks udtræde af repræsentantskabet.

#### **Stk. 9. Eksklusion af repræsentantskabsmedlemmer**

Indtræder der for et repræsentantskabsmedlem forhold, som efter de øvrige medlemmers opfattelse gør denne uskikket til at forblive i repræsentantskabet, kan vedkommende, efter beslutning af 2/3 af samtlige repræsentantskabsmedlemmer på et repræsentantskabsmøde, jf. § 6, ekskluderes af repræsentantskabet.

#### **Stk. 10. Opstilling til repræsentantskabet**

Meddelelse om kandidatopstilling bekendtgøres senest den 1. december i året før valgåret ved opslag på Sparekassens hjemmeside og i det omfang, det er muligt, ved direkte besked til stemmeberettigede garanter via Sparekassens elektroniske kommunikationssystemer. Meddelelsen skal indeholde opfordring til at indsende skriftlige forslag til kandidater til repræsentantskabet.

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

Kun stemmeberettigede garanter kan fremsende kandidatforslag. Forslag til kandidater skal være Sparekassen i hænde inden den 1. januar i valgåret.

#### **Stk. 11. Kandidatforslag**

Forslaget skal være forsynet med navn, stilling og bopæl for såvel kandidat som forslagsstiller og forsynet med begge parter underskrift. Det er muligt at opstille sig selv som kandidat.

Valgbestyrelsen jf. stk. 15 kontrollerer kandidaternes valgbarhed, stillerens stemmeret, og om de foreslåede kandidater er villige til at modtage valg.

#### **Stk. 12. Indkaldelse til valg**

Meddelelse om afholdelse af valg og valgprocedure offentliggøres senest 14 dage forud for valget. Meddelelse sker ved opslag på Sparekassens hjemmeside og i det omfang, det er muligt, ved direkte besked til stemmeberettigede garanter via Sparekassens elektroniske kommunikationssystemer.

#### **Stk. 13. Indkaldelsens indhold**

Meddelelsen om valget skal indeholde oplysning om antallet af de repræsentantskabsmedlemmer, der skal vælges samt tidsplan og betingelser for afgivelse af stemme. Kandidatlisten offentliggøres samtidig med ovennævnte indkaldelse til valg.

#### **Stk. 14. Afgivning af stemme**

Garanterne kan afgive stemme elektronisk på Sparekassens valgportal med adgang via en personlig kode. Ved afgivelse af elektronisk stemme er hver enkelt garants stemmevægt (1-20) jf. § 5, stk. 6 registreret. Stemme afgives ved at sætte ét kryds ud for navnet på den kandidat, som den stemmeberettigede ønsker valgt. Stemmeafgivelsen kan ikke ændres, når afsendelse er sket.

#### **Stk. 15. Valgbestyrelse**

Bestyrelsen udpeger en valgbestyrelse, der bl.a. forestår og kontrollerer stemmeafgivning og stemmeoptælling.

#### **Stk. 16. Valgresultat**

Der vælges det antal medlemmer, som repræsentantskabet har fastsat, jf. stk. 2. De kandidater, der har opnået flest stemmer, er valgt. I tilfælde af stemmelighed foretages lodtrækning. Er der ikke opstillet flere kandidater,

end der skal vælges, er disse valgt uden afstemning. Opgørelsen af valgresultatet kontrolleres af Sparekassens revisionschef.

For at sikre den bredest mulige fordeling af repræsentanter, er hver by, hvori Sparekassen er repræsenteret med en afdeling, sikret valg af ét medlem til repræsentantskabet. Det betyder, at i

- Valgkreds 1 vælges først ét medlem blandt garantterne i henholdsvis Middelfart og København
- Valgkreds 4 vælges først ét medlem blandt garantterne i henholdsvis Tørring, Hedensted og Horsens
- Valgkreds 5 vælges først ét medlem blandt garantterne i henholdsvis Esbjerg/Fanø og Kolding
- Valgkreds 6 vælges først ét medlem blandt garantterne i henholdsvis Aarhus, Silkeborg, Hørning og Rønde.
- Valgkreds 7 er frem til repræsentantskabsvalget i 2029 sammensat af 16 medlemmer valgt blandt repræsentantskabet i Nordfyns Bank samt to medlemmer valgt i Middelfart Sparekasses afdelinger i hhv. Odense og Svendborg

Den første plads går til den kandidat i hver by, som har fået flest stemmer. Derefter fordeles resterende pladser efter stemmeantal blandt de øvrige kandidater i valgkredsen.

### **Stk. 17. Bekendtgørelse af valgresultatet**

Det endelige resultat af valget meddeles til kandidaterne og offentliggøres herefter på Sparekassens hjemmeside. Kandidaternes opnåede stemmetal offentliggøres ikke.

## **§ 6 Repræsentantskabsmøder**

### **Stk. 1. Afholdelse af ordinært repræsentantskabsmøde**

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, herunder den af bestyrelsen foreslåede forrentning af garantkapitalen.
4. Forslag fremsat af direktion, bestyrelse eller repræsentantskabsmedlemmer
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Eventuelt

Repræsentantskabsmøder holdes som møder med fysisk fremmøde. Bestyrelsen kan dog i særlige tilfælde beslutte, at et repræsentantskabsmøde holdes som hybridmøde med mulighed for at deltage online. Denne beslutning kan træffes indtil syv dage før mødet, uanset at der tidligere er indkaldt til fysisk møde. Bestemmelsen gælder også ekstraordinære repræsentantskabsmøder.

### **Stk. 2. Indkaldelse til ordinært repræsentantskabsmøde**

Bestyrelsen indkalder til repræsentantskabsmødet med højst fire ugers og med mindst to ugers varsel ved bekendtgørelse på Sparekassens hjemmeside samt ved meddelelse til medlemmerne. Dagsorden skal angives i indkaldelsen.

### **Stk. 3. Forslag til behandling**

Enhvert forslag, som ønskes behandlet, må være indgivet skriftligt til bestyrelsen, senest seks uger før repræsentantskabsmødet afholdes.

### **Stk. 4. Afholdelse af ekstraordinært repræsentantskabsmøde**

Ekstraordinært repræsentantskabsmøde afholdes, når bestyrelsen eller den repræsentantskabsvalgte revisor finder det nødvendigt, eller når mindst 1/5 repræsentantskabsmedlemmer skriftligt fremsætter en begæring herom. Ekstraordinære møder, der holdes som fysiske møder, kan holdes i byer i Sparekassens markedsområde.

Ordinært repræsentantskabsmøde 25. marts 2026

**Stk. 5. Indkaldelse til ekstraordinært repræsentantskabsmøde**

Indkaldelse finder sted senest 14 dage efter begæringens fremsættelse. Dagsorden for repræsentantskabsmødet skal angives i indkaldelsen, der sker på samme måde og med samme varsel som angivet i § 6, stk. 2.

**Stk. 6. Forhandlingsprotokol**

Over forhandlingerne føres en protokol, som underskrives af dirigenten.

**Stk. 7. Pressens adgang**

Pressen har adgang til repræsentantskabsmøderne.

## § 7 Afstemningsregler

**Stk. 1. Simpelt flertal**

Repræsentantskabets beslutninger og valg sker ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet fremgår af vedtægterne.

**Stk. 2. Kvalificeret flertal**

Til beslutning om vedtægtsændring, sammenslutning med en anden sparekasse eller bank, hvor Sparekassen ikke er den fortsættende virksomhed, samt om ophør af Sparekassens virksomhed kræves, at mindst 2/3 af medlemmerne er til stede, og at mindst 2/3 af de fremmødte stemmer for.

Såfremt repræsentantskabet ikke er beslutningsdygtigt, men forslaget i øvrigt vedtages med 2/3 af de fremmødte medlemmer, afholdes der inden for to måneder et med 14 dages varsel indkaldt nyt repræsentantskabsmøde, hvor forslaget kan vedtages – med den foreskrevne kvalificerede majoritet – uden hensyn til antallet af de fremmødte medlemmer.

**Stk. 3. Afgivning af stemme ved fuldmagt**

Et medlem kan møde og afgive stemme ved skriftlig, dateret fuldmagt til et andet medlem af repræsentantskabet. Ingen kan møde med fuldmagt fra mere end én. Fuldmagten skal, for at være gyldig, afgives på den blanket, der til hvert enkelt møde stilles til rådighed af Sparekassen, og som findes på Sparekassens hjemmeside.

## § 8 Bestyrelsen

**Stk. 1. Bestyrelsen**

Bestyrelsen består af ni medlemmer, der vælges af repræsentantskabet. Hertil kommer fire medlemmer, der i henhold til stk. 5, vælges af medarbejderne.

Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor, og mindst seks medlemmer vælges blandt medlemmerne af repræsentantskabet.

To af de ni repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt ind i bestyrelsen i forbindelse med fusionen med Aktieselskabet Nordfyns Bank. Valgperioderne for disse to medlemmer udløber på Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøder i henholdsvis 2027 og 2028. Herefter omfattes disse to medlemmer af vedtægternes almindelige bestemmelser om valg til bestyrelsen.

Et af de ni repræsentantskabsvalgte medlemmer er valgt ind i bestyrelsen i forbindelse med sammenlægningen med Rønde Sparekasse. Valgperioden for dette medlem udløber på Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde i 2028. Herefter omfattes medlemmet af vedtægternes almindelige bestemmelser om valg til bestyrelsen.

Det er målsætningen, at Sparekassens bestyrelse over tid igen skal bestå af ni medlemmer fordelt med seks repræsentantskabsvalgte medlemmer og tre medarbejdervalgte medlemmer. Dette opnås ved at skære

Ordinært repræsentantskabsmøde 25. marts 2026

antallet af repræsentantskabsvalgte medlemmer ned med ét i forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 samt to repræsentantskabsvalgte og ét medarbejdervalgt medlem i forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde i 2028.

### **Stk. 2. Valg til bestyrelsen**

Medlemmerne vælges for to år. Genvalg kan finde sted. Et medlem kan dog ikke sidde i bestyrelsen i samlet set mere end 12 år.

Der bør tilstræbes, at der ved opstilling af kandidater til bestyrelsen til enhver tid sker en sammensætning, som afspejler Sparekassens virkeområde samt under hensyntagen til de af bestyrelsen fastsatte politikker om mangfoldighed og måltal for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens ledelse.

Afgår et repræsentantskabsvalgt medlem i valgperioden, vælges et nyt bestyrelsesmedlem for resten af den afgåedes valgperiode. Dette sker på et ordinært eller ekstraordinært repræsentantskabsmøde, der holdes maksimalt seks måneder efter datoen for vedkommendes udtræden af bestyrelsen.

Hvis et bestyrelsesmedlem ikke opnår genvalg til repræsentantskabet, forbliver vedkommende medlem af bestyrelsen, indtil vedkommendes valgperiode i bestyrelsen ophører. Vedkommende er i denne periode valgt blandt repræsentantskabets medlemmer. Ligeledes har vedkommende som bestyrelsesmedlem ret til at deltage i repræsentantskabets møder, dog uden stemmeret.

### **Stk. 3. Valgbarhed**

Bestyrelsesmedlemmer skal opfylde reglerne om egnethed i lov om finansiel virksomhed § 64, stk. 1.

Et medlem af bestyrelsen:

- 1) skal have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne varetage hvervet eller stillingen,
- 2) skal have tilstrækkelig godt omdømme og kunne udvise hæderlighed, integritet og tilstrækkelig uafhængighed ved varetagelsen af hvervet eller stillingen,
- 3) må ikke være pålagt strafansvar for overtrædelse af straffeloven, den finansielle lovgivning eller anden relevant lovgivning, hvis overtrædelsen indebærer risiko for, at vedkommende ikke kan varetage sit hverv eller sin stilling på betryggende måde,
- 4) må ikke have indgivet begæring om eller være under rekonstruktionsbehandling, konkurs eller gældssanering og
- 5) må ikke have udvist en sådan adfærd, at der er grund til at antage, at medlemmet ikke vil varetage hvervet eller stillingen på forsvarlig måde.

Ingen, som besidder tillidshverv eller stilling i et konkurrerende pengeinstitut eller i en konkurrerende virksomhed ejet helt eller delvist af et eller flere pengeinstitutter, kan være medlem af Sparekassens bestyrelse.

Såfremt et medlem af bestyrelsen ikke længere opfylder betingelserne for valgbarhed, skal medlemmet straks udtræde af bestyrelsen.

### **Stk. 4. Eksklusion af bestyrelsesmedlemmer**

Indtræder der for et af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer forhold, som efter de øvrige medlemmers opfattelse gør denne uskikket til at forblive i bestyrelsen, kan vedkommende, efter beslutning af 2/3 af samtlige bestyrelsesmedlemmer, ekskluderes af denne. En sådan beslutning skal inden tre måneder forelægges repræsentantskabet til godkendelse.

### **Stk. 5. Frivillig ordning**

Sparekassen har etableret en frivillig ordning for medarbejderrepræsentation i bestyrelsen. Den frivillige ordning kan ophøre eller opsiges i henhold til reglerne i de til enhver tid gældende regler om medarbejderrepræsentation. Denne bestemmelse om medarbejderrepræsentation bortfalder automatisk i tilfælde af, at den frivillige ordning ophører.

## § 9 Bestyrelsens arbejde

### Stk. 1. Bestyrelsens ledelse

Bestyrelsen vælger selv sin formand og kan vælge en næstformand. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv og vilkårene herfor. Bestyrelsens forretningsorden er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside.

### Stk. 2 Bestyrelsens beslutningsdygtighed

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.

### Stk. 3. Bestyrelsens forhandlingsprotokol

Over forhandlingerne i bestyrelsen føres en protokol, der på det næstfølgende bestyrelsesmøde godkendes og efterfølgende underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

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

### Stk. 4. Retningslinjer til direktionen

Bestyrelsen udfærdiger skriftlige retningslinjer for Sparekassens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen er nærmere fastlagt.

### Stk. 5. Bestyrelsens honorar

Honorar til bestyrelsen godkendes af repræsentantskabet på det ordinære repræsentantskabsmøde.

## § 10 Direktionen

### Stk. 1. Direktionen

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

Direktionen skal følge lovgivningen, vedtægterne og de af bestyrelsen givne retningslinjer og anvisninger.

### Stk. 2. Direktionens deltagelse i bestyrelsens møder

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

Direktionen har ingen stemmeret.

## § 11 Tegning og prokura

### Stk. 1. Tegningsregel

Middelfart Sparekasse tegnes af:

- a) To medlemmer af bestyrelsen i forening eller
- b) Ét medlem af bestyrelsen i forening med et medlem af direktionen.

### Stk. 2. Prokura og specialfuldmagt

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagt.

## § 12 Revision

### Stk. 1. Revisionen

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret og certificeret revisor, der vælges af repræsentantskabet.

### Stk. 2. Valgperiode

Revisionen vælges for et år ad gangen.

### Stk. 3. Honorar

Revisionens honorar godkendes af bestyrelsen.

## § 13 Årsrapport

### Stk. 1. Regnskabsår

Regnskabsåret er kalenderåret.

### Stk. 2. Offentliggørelse

Resultatopgørelse og balance offentliggøres på Sparekassens hjemmeside senest dagen efter det repræsentantskabsmøde, hvor årsrapporten er godkendt.

### Stk. 3. Anvendelse af årets overskud

Det årlige overskud henlægges til Sparekassens reserver. Repræsentantskabet kan dog bestemme, at der skal anvendes eller henlægges beløb til velgørende eller almennyttige formål. Disse beløb administreres af bestyrelsen.

## § 14 Tavshedspligt

Ingen til Sparekassen knyttede personer – det være sig bestyrelsesmedlemmer, repræsentantskabsmedlemmer, revisorer, direktører og øvrige ansatte – må uberettiget videregive eller udnytte oplysninger om forhold, som de bliver bekendt med gennem deres tilknytning til Sparekassen.

## § 15 Ophør

Hvis Sparekassen ophører, skal dens nettoformue anvendes til velgørende og almennyttige formål i Sparekassens virkeområde efter repræsentantskabets nærmere bestemmelser.

Ovenstående vedtægter, der træder i stedet for Sparekassens vedtægter af 1. december 2025, er vedtaget på det ordinære repræsentantskabsmøde i Sparekassen 25. marts 2026.

Ad punkt 5 c.  
Lønpolitik

# Lønpolitik

## 1. Indledning og formål

Nærværende politik fastlægges af Middelfart Sparekasses bestyrelse og beskriver Sparekassens politik og retningslinjer for tildeling af løn, herunder pension, fratrædelses- og nyansættelsesgodtgørelser.

Lønpolitikken har generelt til formål at sikre, at principper og praksis for tildeling af løn og pension er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Sparekassen har en simpel forretningsmodel, og løn bruges som et redskab i Sparekassens ledelse til at understøtte Sparekassens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede mål, herunder at aflønning af Sparekassens medarbejdere er i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder samt lovgivningen i øvrigt.

Den enkelte medarbejders realkompetencer, ansvar og den værdi, medarbejderen skaber for teamet og Sparekassen, indgår i vurderingen af lønniveauet.

Fastsættelsen af direktionens løn skal sikre, at Sparekassen har mulighed for at tiltrække og fastholde den rette person, idet der samtidig skal foretages en sammenligning med markedsniveauet eller tilsvarende stillinger.

Da Sparekassen ikke anvender incitamentsaflønning, er Sparekassens aflønning ikke knyttet op på Sparekassens bæredygtighedsmålsætning. Sparekassens har derimod fokus på bæredygtighed via driften.

Lønpolitikken forelægges efter vedtagelse i bestyrelsen for Sparekassens repræsentantskab til godkendelse.

Bestyrelsen har ansvaret for lønpolitikken gennemførelse.

## 2. Lønpolitik gældende for bestyrelse, direktionen, væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner og alle øvrige medarbejdere i Middelfart Sparekasse

Politikken vedrører løn og pension samt retningslinjer for fratrædelsesgodtgørelse for alle medarbejdere i Middelfart Sparekasse.

Repræsentantskabet har besluttet, at bestyrelsen aflønnes med et fast honorar samt følgende vederlagskomponenter, der er relevante for udførelsen af bestyrelsesarbejdet: iPad med internetforbindelse stilles til rådighed.

Repræsentantskabet fastsætter bestyrelsens honorar samt øvrige vederlagskomponenter ud fra bestyrelsesarbejdets omfang og den påkrævede arbejdsindsats.

Bestyrelsen har besluttet, at direktionen aflønnes med en fast løn og pension som justeres i henhold til overenskomsten. Derudover har direktionen, i henhold til kontrakten, ret til følgende vederlagskomponenter: Fri bil, telefon, internet og avis samt årligt helbredstjek.

Bestyrelsens og direktionens vederlag fremgår af Sparekassens vederlagsrapport, som udarbejdes årligt og offentliggøres på Sparekassens hjemmeside. Oplysningerne om vederlaget skal være tilgængeligt i 10 år.

Bestyrelsen har, udover bestyrelsen selv og direktionen, identificeret følgende som væsentlige risikotagere:

Intern revisionschef (ansat af bestyrelsen)

Juridisk chef  
HR-direktør  
Kreditdirektør  
Økonomidirektør  
Områdedirektør for digitalisering og processer  
Afdelingsdirektør, Formue- og Investering

Risikoansvarlig (kontrofunktion)  
Compliancechef (kontrofunktion)  
Afdelingsdirektør, AML (kontrofunktion).

Aftalen om vederlæggelsen af væsentlige risikotagere varetages af Sparekassens direktion under skærpede betingelser. Alle ændringer i ansættelsesforholdene for væsentlige risikotagere kræver, at direktionen efterfølgende informerer bestyrelsen om ændringen.

I Middelfart Sparekasse indgås der ikke aftaler, der har karakter af incitamentsaflønning.

Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelsen og direktionen i Middelfart Sparekasse, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning.

Aflønningen af alle medarbejdere sker i henhold til overenskomsten.

### 3. Engangsvederlag (retningslinjer for tildeling af variable løndele)

Hvis direktionen vurderer, at en medarbejder har ydet en ekstraordinær indsats, kan der ydes et engangsvederlag. Vurderingen baseres på et samlet billede af medarbejderens indsats, herunder især om der er ydet en ekstraordinær arbejdsindsats, ligesom økonomiske og øvrige ikke-økonomiske faktorer kan indgå i vurderingen. Ikke-økonomiske faktorer er f.eks. medarbejderens evne til at samarbejde og overholde Sparekassens retningslinjer og forretningsgange. Der medfølger en skriftlig begrundelse for engangsvederlaget til medarbejderen.

Et sådant engangsvederlag kan også tildeles medarbejdere, der er identificeret som væsentlige risikotagere og vil være omfattet af reglerne om variabel aflønning i lov om finansiell virksomhed og aflønningsbekendtgørelsen. Her følger der ud over en skriftlig begrundelse for engangsvederlaget til medarbejderen tillige en redegørelse til bestyrelsen herom.

For medarbejdere i en kontrolfunktion må engangsvederlaget ikke være afhængigt af resultatet i den afdeling, som medarbejderen fører kontrol med. For øvrige medarbejdere gælder ligeledes, at engangsvederlaget aldrig må gives i tilfælde, hvor det fremmer uhensigtsmæssige interessekonflikter, hvilket f.eks. vil være tilfældet, hvis engangsvederlaget bliver givet på baggrund af opnåelse af specifikke salgsmål.

Et engangsvederlag gives altid på baggrund af en indsats, som allerede er udført og ikke på baggrund af en indsats som forventes udført i fremtiden. I lyset heraf foretager Sparekassen ikke efterfølgende kontrol med, om grundlaget for udbetalingen stadigvæk er opfyldt (backtesting), idet grundlaget for udbetalingen allerede er konstateret på udbetalingstidspunktet.

Der kan ydes ét engangsvederlag på op til 10 procent af medarbejderens årsløn pr. år.

Med undtagelse af nævnte mulighed for tildeling af engangsvederlag udbetales der ikke variable løndele i Middelfart Sparekasse.

### 4. Fratrædelses- og nyansættelsesgodtgørelser

Udbetaler Sparekassen fratrædelsesgodtgørelser, sker dette i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og aflønningsbekendtgørelsens regler herom.

Fratrædelsesgodtgørelse til direktionsmedlemmer kan maksimalt udgøre 2 års vederlag. Fratrædelsesgodtgørelsen skal afspejle de resultater, der er opnået ved varetagelse af stillingen, og må ikke belønne forseelser eller manglende resultater.

Fratrædelsesgodtgørelsen skal udbetales i månedsvise rater svarende til størrelsen af direktionsmedlemmets gennemsnitlige månedsløn inklusive pension i det seneste regnskabsår. Udbetalingen af fratrædelsesgodtgørelsen kan tidligst begynde, efter en eventuel løn i opsigelsesperioden er fuldt udbetalt.

Bestyrelsen skal indstille udbetalingen af fratrædelsesgodtgørelsen, hvis bestyrelsen vurderer, at direktionsmedlemmet under sin ansættelse har udvist en adfærd, der må anses for at udgøre et alvorligt ledelsesmæssigt svigt. Bestyrelsen skal tilbageholde udbetalingen af fratrædelsesgodtgørelsen, hvis Sparekassen sigtes for strafbare forhold, der kan tilregnes direktionsmedlemmet, eller hvis bestyrelsen bliver bekendt med, at direktionsmedlemmet er sigtet for strafbare forhold, som er begået i forbindelse med vedkommendes ansættelse i Sparekassen. Bestyrelsen skal kræve tilbagebetaling af en fratrædelsesgodtgørelse, der er udbetalt helt eller delvis, inden bestyrelsen blev bekendt med adfærden eller svigtet.

Indgår Sparekassen undtagelsesvist en aftale om fratrædelsesgodtgørelse med et direktionsmedlem og overstiger værdien af godtgørelsen et beløb svarende til den pågældendes samlede vederlag i de seneste 2 regnskabsår inklusive pension, skal Sparekassen offentliggøre størrelsen af det samlede vederlag, herunder størrelsen af de enkelte vederlagsdele, og en begrundelse for vederlagsdelenes størrelse.

Sparekassen anvender ikke nyansættelsesgodtgørelser eller andre typer sign-on bonusser. Foruden ovenstående om fratrædelsesgodtgørelser, anvender Sparekassen ikke buy-out-bonusser.

## 5. Nominerings- og vederlagsudvalg

Nominerings- og vederlagsudvalget nedsat af bestyrelsen evaluerer årligt bestyrelsens og direktionens løn. Udvalget indstiller ændringer til den samlede bestyrelse. Hvis bestyrelsen indstiller en ændring af bestyrelsens honorering, skal det godkendes af repræsentantskabet, inden ændringen kan træde i kraft.

Mindst én gang årligt vurderer udvalget Sparekassens lønpolitik, herunder udpegningen af væsentlige risikotagere, og indstiller eventuelle ændringer af lønpolitikken til den samlede bestyrelse.

## 6. Opfølgning, kontrol og offentliggørelse

Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken én gang årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til udviklingen i Sparekassen. Vedtagne ændringer til lønpolitikken forelægges endvidere til godkendelse på det ordinære repræsentantskabsmøde. Sparekassens juridiske chef og HR-direktør er ansvarlige for indstilling af politikken til bestyrelsen.

Bestyrelsen skal sørge for, at der mindst én gang årligt foretages kontrol af, om lønpolitikken overholdes, og at resultatet af kontrollen rapporteres til bestyrelsen.

Bestyrelsen skal foranledige, at politikken samt redegørelsen for overholdelse af politikken offentliggøres på Sparekassens hjemmeside.

ooo000ooo

Lønpolitikken er vedtaget af bestyrelsen den 24. februar 2026 og godkendt af repræsentantskabet på ordinært repræsentantskabsmøde den 25. marts 2026.

Ad punkt 5 d.  
Bestyrelseshonorar

### Indstilling til repræsentantskabet vedrørende bestyrelseshonorar

Bestyrelsen indstiller følgende forslag til honorering af bestyrelsens medlemmer fra 1. januar 2026.

Bestyrelsens honorar blev senest ændret i 2024, hvor honoraret for hhv. en udvalgspost og en udvalgsformandspost blev hævet med tkr. 10 pr. år. Der foreslås følgende honorar for 2026:

|                                                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| Basishonorar:                                      | tkr. 206           |
| Formandshonorar:                                   | Basishonorar x 2,6 |
| Næstformandshonorar:                               | Basishonorar x 1,8 |
| Formand for Revisionsudvalget:                     | Tillæg tkr. 90     |
| Formand for Risikoudvalget                         | Tillæg tkr. 75     |
| Formand for Nominerings- og vederlagsudvalget:     | Tillæg tkr. 60     |
| Udvalgshonorar, Revisionsudvalget:                 | Tillæg tkr. 60     |
| Udvalgshonorar, Risikoudvalget:                    | Tillæg tkr. 50     |
| Udvalgshonorar, Nominerings- og vederlagsudvalget: | Tillæg tkr. 40     |

| Honorar 2026 sammenlignet med 2025              | 2026               | 2025               |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Basishonorar                                    | tkr. 206           | tkr. 170           |
| Formand                                         | Basishonorar x 2,6 | Basishonorar x 2,6 |
| Næstformand                                     | Basishonorar x 1,8 | Basishonorar x 1,8 |
| Formand for Revisionsudvalget                   | tkr. 90            | tkr. 75            |
| Formand for Risikoudvalget                      | tkr. 75            | tkr. 75            |
| Formand for Nominerings- og vederlagsudvalget   | tkr. 60            | tkr. 75            |
| Udvalgsmedlem Revisionsudvalget                 | tkr. 60            | tkr. 50            |
| Udvalgsmedlem Risikoudvalget                    | tkr. 50            | tkr. 50            |
| Udvalgsmedlem Nominerings- og vederlagsudvalget | tkr. 40            | tkr. 50            |

Honoraret reguleres årligt jf. overenskomsten mellem Finansforbundet og Finans Danmark Arbejdsgiver.

Der stilles iPad med internetforbindelse til rådighed for alle bestyrelsesmedlemmer.

#### Baggrund for indstillingen:

Der indstilles et løft af basishonoraret på tkr. 36. Jf. en honorar-oversigt udarbejdet af LOPI, Foreningen af lokale pengeinstitutter, er medianhonoraret for et bestyrelsesmedlem i sammenlignelige institutter tkr. 206. Gennemsnittet blandt institutterne er tkr. 224.

Der indstilles yderligere en omkostningsneutral ændring af honoraret for en udvalgspost, så honoraret øges i Revisionsudvalget og nedsættes tilsvarende i Nominerings- og vederlagsudvalget, mens honoraret er uændret i Risikoudvalget. Med denne tilpasning justeres honoraret for en udvalgs- og udvalgsformandspost i overensstemmelse med tidsforbruget og arbejdsmængden i de respektive udvalg.

# Ad punkt 6

## Valg til bestyrelsen

Ifølge vedtægternes § 8, stk. 2 er der valg til bestyrelsen. Der er valg til 3 bestyrelsesposter for en 2-årig periode.

Følgende bestyrelsesmedlemmer er på valg:

- Henrik Higham Schlüter: ønsker genvalg
- Bo Skouby Rosendahl: ønsker genvalg
- Christian Skifter: ønsker genvalg

### Processen

Ud over de tre, der ønsker genvalg, har ingen meddelt deres kandidatur. Samtaleudvalget bestående af Louise Andersen, Flemming B. Nielsen og medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Michael Holm har derfor ikke afholdt kandidatsamtaler. Egnetheden og kvalifikationer hos de tre kandidater er belyst gennem deres arbejde i bestyrelsen samt i bestyrelsens selvevaluering, der blev foretaget i efteråret 2025.

### Indstilling

På baggrund af ovenstående indstiller bestyrelsen de tre nævnte kandidater til genvalg.

#### Henrik Higham Schlüter

Glambjerg Allé 8, 7100 Vejle  
61 år

- Advokat og partner i Codex Advokater

Henrik Higham Schlüter har været medlem af bestyrelsen siden juni 2018 og medlem af repræsentantskabet siden 2021.



Gennem sin baggrund har han kompetencer inden for:

- Selskabsret
- Fast ejendom
- Virksomhedsoverdragelser
- Bestyrelsesarbejde.

#### Bo Skouby Rosendahl

Laubsvej 3, 7100 Vejle  
60 år

- CFO
- Revisor

Bo Skouby Rosendahl har siddet i repræsentantskabet fra 2012 til 2025. Han har siddet i bestyrelsen fra 2013 til 2019 og igen fra 2022. Bo Skouby Rosendahl er formand for Revisionsudvalget. Bo Skouby Rosendahl er ikke medlem af repræsentantskabet.



Gennem sin baggrund har han kompetencer inden for:

- Ledelse
- Forretnings- og strategiuudvikling
- IT
- Økonomistyring og -forståelse.

**Christian Skifter**

Stabelhjørnevej 24, 8721 Daugård  
56 år

- Selvstændig inden for ejendomsudvikling/byggeri

Christian Skifter har været medlem af bestyrelsen siden 2019 og medlem af repræsentantskabet siden 2016



Gennem sin baggrund har han kompetencer inden for:

- Stor viden om investeringsejendomme
- Ledelse generelt
- Forretningsudvikling.

# Ad punkt 7

## Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, cvr. nr. 30700228, som revisor i overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser repræsentantskabets valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad punkt 8  
Bemyndigelse til  
advokat Bo Holse

Bestyrelsen foreslår, at advokat Bo Holse (med substitutionsret) bemyndiges til at anmelde anmeldelsespligtige beslutninger truffet på det ordinære repræsentantskabsmøde til Erhvervsstyrelsen, Finanstilsynet og Civilstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i de til myndighederne indleverede dokumenter, som disse måtte kræve eller finde hensigtsmæssige i forbindelse med registrering af de på repræsentantskabsmødet vedtagne beslutninger.

# Forrentningspolitik for garantkapital

## Forrentningspolitik for garantkapital i Middelfart Sparekasse

Det er Sparekassens politik, at den årlige rente på garantkapitalen fastsættes til 3,5 procent.

Den faktiske årlige forrentning af garantkapitalen fastsættes for det foregående år på det ordinære repræsentantskabsmøde under skyldig hensyntagen til Sparekassens finansielle situation. Repræsentantskabet kan ikke fastsætte en højere forrentning end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen, men kan fastsætte en lavere forrentning, hvis årets resultat, de frie reserver eller Sparekassens økonomiske stilling i øvrigt tilsiger dette.

Sparekassen er berettiget, men ikke forpligtet, til at forrente garantkapitalen.

Forrentningspolitikken udtrykker bestyrelsens ønske for forrentningen af garantkapitalen.

Forrentningspolitikken er vedtaget af bestyrelsen den 18. december 2025 og kan efterfølgende ændres af bestyrelsen.

Den til enhver tid gældende forrentningspolitik fremgår af Sparekassens hjemmeside.

I øvrigt henvises til Sparekassens vedtægter.

Godkendt på bestyrelsesmøde den 18. december 2025.

# Fuldmagt

Fuldmagtsblanket til ordinært repræsentantskabsmøde i Middelfart Sparekasse  
onsdag 25. marts 2026 kl. 17.00

Navn:

---

Denne blanket returneres til:  
Middelfart Sparekasse  
Att.: Bjarne Jacobsen  
Havnegade 21  
5500 Middelfart  
eller  
bja@midspar.dk  
senest fredag 20. marts 2026 kl. 12.00

Jeg giver herved fuldmagt til repræsentantskabsmedlem:

---

Navn

til at give møde og stemme på mine vegne.

---

Dato

---

Underskrift

Bemærk, at Middelfart Sparekasse ikke er ansvarlig for eventuelle forsinkelser ved fremsendelse. Denne blanket skal være Middelfart Sparekasse i hænde senest fredag 20. marts 2026 kl. 12.00.