

Fuldstændige forslag - repræsentantskabsmøde d. 28. september 2023

Ad 2 - Forslag om fusion med Broager Sparekasse

Bestyrelsen foreslår, at Frøs Sparekasse fusioneres med Broager Sparekasse, med Frøs Sparekasse som det fortsættende institut under navnet Sydjysk Sparekasse i overensstemmelse med den mellem sparekassernes bestyrelser udarbejdede fælles fusionsplan- og redegørelse af 21. august 2023. Det fusionerede institut får hovedsæde i Frøs Sparekasses nuværende hovedsæde i Rødding, men en række stabsfunktioner samles i Broager og Sønderborg.

Ved fusionen ombyttes garantkapitalen i Broager Sparekasse til garantkapital i det fortsættende institut til kurs pari, således at kr. 1.000 garantkapital i Broager Sparekasse ombyttes til kr. 1.000 garantkapital i Sydjysk Sparekasse.

Bestyrelsen i Sydjysk Sparekasse vil bestå af de nuværende bestyrelsesmedlemmer i Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse. Bestyrelsen i Sydjysk Sparekasse vil således bestå af 12 repræsentantskabsvalgte medlemmer med tillæg af 5 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Jørgen Kring Jensen og den nuværende bestyrelsesformand i Broager Sparekasse, Erik Johannsen, vil frem til foråret 2024, hvor Jørgen Kring Jensen udtræder af bestyrelsen, begge være udpeget som formænd, mens både Peter Hesselberg og den nuværende næstformand i Broager Sparekasse, Peter Eberle, vil være udpeget som næstformænd.

I forbindelse med det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2024 vælges et nyt bestyrelsesmedlem til erstatning for Jørgen Kring Jensen. Det nye bestyrelsesmedlem vælges blandt de repræsentantskabsmedlemmer, der var repræsentantskabsmedlemmer i Frøs Sparekasse før fusionen. De øvrige bestyrelsesmedlemmer vil ikke være på valg frem til det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027.

Ved bestyrelsesvalget på det ordinære repræsentantskabsmøde i 2027 er alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg, og bestyrelsen reduceres til 8 repræsentantskabsvalgte medlemmer og 4 medarbejdervalgte medlemmer.

Repræsentantskabet for Sydjysk Sparekasse vil frem til den 1. januar 2027 bestå af de nuværende repræsentantskaber i Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse, hvorfor det vil udgøres af op til 81 medlemmer. I 4. kvartal 2026 gennemføres i Sydjysk Sparekasse et repræsentantskabsvalg, hvor garantterne inddeles i et antal valgkredse, og hvor der vælges 50-60 medlemmer, Der skal ved fordelingen af antallet af repræsentantskabsmedlemmer i kredsene tages udgangspunkt i antallet af garantter og antallet af stemmer i kredsene samt forretningsomfanget og udviklingspotentialet i de til kredsene knyttede kunder.

For en nærmere beskrivelse af fusionsvilkårene henvises til de nedenfor omtalte fusionsdokumenter.

Fusionen er betinget af godkendelse af repræsentantskaberne i Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse. Fusionen er endvidere betinget af Finanstilsynets godkendelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2023. Den regnskabsmæssige effekt af fusionen indregnes i henhold til regnskabsreglerne fra det tidspunkt, hvor fusionen i henhold til selskabslovens § 250 har retsvirkning og de øvrige betingelser for gennemførelse af fusionen er opfyldt.

Ad 3. Nye vedtægter som led i fusionen

I forbindelse med indgåelsen af fusionsaftalen er der udarbejdet et sæt vedtægter for Sydjysk Sparekasse. Disse er en integreret del af fusionsaftalen, og de nye vedtægter vil således automatisk træde i kraft, såfremt den under dagsordenens punkt 2 foreslåede fusion bliver vedtaget med den fornødne majoritet, betingelserne for fusionen bliver opfyldt, og fusionen gennemføres.

Vedtægterne for Sydjysk Sparekasse er vedlagt som bilag A til de fuldstændige forslag og udgør en integreret del heraf.

Ad. 4. Godkendelse af lønpolitik for den fusionerede sparekasse

Som følge af, at de nuværende administrerende direktører i de to sparekasser, Max Hovedskov og Lars B. Christensen, indtræder som direktion for det fusionerede institut, har bestyrelserne for de to sparekasser i forbindelse med forhandlingerne om fusionen forhandlet nye ansættelseskontrakter med de to direktører. De nye kontrakter vil afløse de eksisterende kontrakter, såfremt fusionen vedtages.

De nye kontrakter indebærer en ensretning af de to direktørers vilkår, og i den forbindelse har begge direktører under visse betingelser ret til en fratrædelsesgodtgørelse ved førtidig fratreden. Rent definatorisk udgør dette variabel aflønning, uanset at der ikke er tale om resultatafhængig aflønning.

Lønpolitikken for Frøs Sparekasse foreslås således tilpasset dette, ligesom den foreslås tilpasset, at sparekassens navn efter fusionen vil være Sydjysk Sparekasse samt det forhold, at der fremadrettet vil være to direktører.

Lønpolitikken for Sydjysk Sparekasse er vedlagt som bilag B til de fuldstændige forslag og udgør en integreret del heraf. Ændringerne i forhold til Frøs Sparekasses nuværende lønpolitik fremgår med rettemarkeringer.

Ad. 5. Bemyndigelse

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

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt 2 og 3 kræves, at mindst halvdelen af repræsentantskabet er til stede, og at mindst 2/3 af de fremmødte medlemmer stemmer for forslaget, jf. vedtægternes § 9, stk. 1.

Forslagene under dagsordenens punkter 2 -4 er gensidigt betingede af hinanden og kan kun vedtages samlet, hvorfor afstemning om de tre punkter vil ske som en samlet afstemning.

De øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Fuldmagt

Et medlem kan give møde og afgive stemme ved skriftlig og dateret fuldmagt til et andet repræsentantskabsmedlem, jf. vedtægternes § 9, stk. 2, men intet medlem kan møde med mere end én fuldmagt.

Yderligere oplysninger

På Sparekassens hjemmeside www.froes.dk findes yderligere oplysninger i relation til fusionen, herunder fusionsdokumenterne. Oplysningerne kan ligeledes rekvireres på Sparekassens hjemsted.

Fusionsdokumenterne omfatter fælles fusionsplan og -redegørelse, revisorudtalelser om fusionsplanen, revisorerklæringer om kreditorernes stilling, reviderede mellembalancer pr. 30. juni 2023 for begge sparekasser samt udkast til vedtægter for den fusionerede sparekasse. Endvidere omfatter dokumenterne de to sparekassers godkendte årsrapporter for de sidste 3 regnskabsår, det vil sige 2020, 2021 og 2022.