

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Sydbank A/S

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Sydbank A/S, CVR-nr. 12626509. Generalforsamlingen vil blive afholdt som en delvis elektronisk generalforsamling med mulighed for enten at deltage elektronisk via Generalforsamlingsportalen eller ved fysisk fremmøde

torsdag den 20. marts 2025 kl. 15.00

på Folkehjem (Kongesalen), Haderslevvej 7, 6200 Aabenraa med følgende

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2024
2. Fremlæggelse af revideret og revisorpåtegnet årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Vejledende afstemning om Vederlagsrapport 2024
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet
6. Valg af revisorer
7. Forslag fra bestyrelsen:
 - a) Bestyrelseshonorarer 2025
 - b) Lønpolitik**Vedtægtsændringer:**
 - c) Bankens aktiekapital nedsættes med 33.839.600 kr. fra 545.884.200 kr. til 512.044.600 kr.
 - d) I §8, stk. 2 indsættes nyt pkt. 5 "Godkendelse af bestyrelsens honorarer for det igangværende regnskabsår"
 - e) I §14, stk. 3 slettes "og fastsætter disses honorarer"Forslag fra aktionærer:
 - f) forslag fra aktionær Steffen Rojahn
8. Bestyrelsen bemyndiges til at lade banken erhverve egne aktier for samlet op til 10% af bankens aktiekapital
9. Eventuelt

De fuldstændige forslag, herunder navne på de opstillede kandidater til repræsentantskabet, kan ses på sydbank.dk og sydbank.com.

Vedtagelseskrav

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7a-b, 7f og 8 kan ske med simpelt stemmeflertal og uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Vedtagelse af dagsordenspunkt 7c-e kræver mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Stemmereglene fremgår af vedtægternes § 10.

Aktiekapital, stemmeret og registreringsdato

Selskabets aktiekapital udgør nominelt 545.884.200 kr. fordelt på 54.588.420 aktier a 10 kr. Hver kapitalandel på 10 kr. giver ret til én stemme. Ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de kapitalandele, som aktionæren besidder på registreringsdatoen.

Aktiebesiddelse og stemmerettigheder opgøres på registreringsdatoen på baggrund af de ejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.

Registreringsdatoen er **torsdag den 13. marts 2025**.

Ingen kapitalejer kan på egne vegne afgive flere end 20.000 stemmer. Ingen kan som fuldmægtig for andre afgive flere end 20.000 stemmer.

Stemmeafgivelse

Aktionærer, der ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan give fuldmagt eller brevstemme.

Fuldmagt og brevstemme

Fuldmagt og brevstemme kan gives:

- elektronisk via sydbank.dk eller sydbank.com.
- ved at udfylde, underskrive og returnere en blanket, som kan downloades fra sydbank.dk eller sydbank.com.

Fuldmagt skal være banken i hænde senest **fredag den 14. marts 2025 kl. 23.59**. Afgivne fuldmagter kan tilbagekaldes til enhver tid ved skriftlig henvendelse til banken.

Brevstemme skal være banken i hænde senest **tirsdag den 18. marts 2025 kl. 16.00**. Afgivne brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

Tilmelding og deltagelse

Der er mulighed for at møde fysisk op til generalforsamlingen, ligesom der er mulighed for at deltage elektronisk i generalforsamlingen med mulighed for at stemme og stille skriftlige spørgsmål. Vi anbefaler, at spørgsmål sendes på forhånd. Spørgsmål kan stilles til generalforsamling@sydbank.dk og vil blive læst op af dirigenten og besvaret af rette vedkommende.

En aktionær, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal tilmelde sig senest **fredag den 14. marts 2025 kl. 23.59**.

Tilmelding kan ske elektronisk via sydbank.dk eller sydbank.com på investorportalen.

Ved tilmelding skal e-mailadresse oplyses, ligesom det skal oplyses, hvorvidt man møder fysisk op eller deltager elektronisk.

En aktionær eller dennes fuldmægtig kan endvidere deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er sket tilmelding af rådgiveren.

Ved elektronisk deltagelse modtages umiddelbart efter tilmelding et link til Generalforsamlingsportalen samt oplysninger om proceduren for elektronisk deltagelse.

Bekræftelse på tilmelding vil blive sendt via e-mail til den e-mailadresse, aktionæren har oplyst, og/eller som er registreret i ejerbogen.

Fysisk deltagelse

Fysisk deltagelse på generalforsamlingen kræver, at aktionæren på dagen logger på Generalforsamlingsportalen via eksempelvis en mobiltelefon eller en tablet for at dokumentere, at der er indløst adgangskort og for at kunne stemme på generalforsamlingen.

Det er aktionærernes ansvar at sikre, at man kan logge på Generalforsamlingsportalen. Vi anbefaler, at der i god tid inden generalforsamlingens afholdelse logges på Generalforsamlingsportalen med MitID eller VP-ID på den mobiltelefon eller tablet, der medbringes til generalforsamlingen.

Elektronisk deltagelse

Elektronisk deltagelse til generalforsamlingen foregår via et link til Generalforsamlingsportalen, som vil blive sendt til den e-mailadresse, der er angivet ved tilmelding. Aktionæren skal logge ind på Generalforsamlingsportalen med MitID eller VP-ID for at deltage i generalforsamlingen.

Tekniske krav til deltagelse i generalforsamlingen

Den enkelte aktionær skal selv sørge for at have en computer/mobiltelefon/tablet med en internetbrowser samt en tilstrækkelig og velfungerende internetforbindelse, der opfylder følgende krav:

Browser/PC

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling kan ske ved brug af 'evergreenbrowsere' på PC/Mac, mobiltelefon og tablet/iPad. 'Evergreenbrowsere' (f.eks. Edge, Chrome og Firefox) er browsere, som automatisk opdaterer sig selv til nye versioner. Safari kan også anvendes, selv om det ikke er en evergreen-browser. Internet Explorer kan ikke anvendes.

Apple-produkter

Portalen fungerer i de nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad. Hvis du har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan du installere en Chrome-browser og benytte denne.

Internetforbindelse

Kvaliteten af transmissionen afhænger af den enkelte aktionærs internetudbyder. En aktionær bør som minimum have en 5-10 Mbit/s forbindelse for at opnå en god transmission.

Vi anbefaler, at den enkelte aktionær tester sin enhed og internetforbindelse ved at logge på generalforsamlingsportalen i god tid, inden generalforsamlingen starter.

Aktionærer, der oplever tekniske problemer, kan kontakte Generalforsamlingsportalens hotline på tlf. 43 58 88 94 for assistance. Der vil være personale til stede på generalforsamlingen til at hjælpe aktionærer, der deltager fysisk.

Selve generalforsamlingen

Sådan forløber den elektroniske generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes via Generalforsamlingsportalen. På Generalforsamlingsportalen har aktionærene mulighed for at livestream generalforsamlingen, stille skriftlige spørgsmål/indlæg til punkterne på dagsordenen via en besked-funktion og afgive stemme under transmissionen af generalforsamlingen.

Aktionærer, der deltager fysisk, vil kun have adgang til stemmeafgivelse via Generalforsamlingsportalen.

Elektronisk deltagelse

Generalforsamlingen transmitteres live via Generalforsamlingsportalen. Aktionærene skal være logget på Generalforsamlingsportalen for at kunne deltage i generalforsamlingen.

Hvis en aktionær deltager på generalforsamlingen ved fuldmægtig, skal aktionæren oplyse fuldmægtigens e-mail, således at link til Generalforsamlingsportalen og praktiske oplysninger kan sendes direkte pr. e-mail fra Euronext Securities til fuldmægtigen.

En aktionær eller fuldmægtig kan anmelde sin deltagelse på generalforsamlingen sammen med en rådgiver. En bekræftelse på rådgiverens registrering samt særskilt login til Generalforsamlingsportalen vil blive sendt pr. e-mail til aktionæren med henblik på dennes videregivelse til rådgiveren.

Spørgsmål/indlæg under generalforsamlingen

Aktionærer, der deltager elektronisk, kan efter forelæggelse af de enkelte punkter på dagsordenen stille spørgsmål eller skrive indlæg via Generalforsamlingsportalen til punkterne på dagsordenen.

Der henstilles til, at spørgsmål eller indlæg fremsættes kort og præcist. Aktionærerne skal være logget på Generalforsamlingsportalen for at stille spørgsmål og skrive indlæg, der maksimalt kan bestå af 2.400 tegn.

Afstemning (elektronisk og fysisk deltagelse)

Uanset om en aktionær deltager elektronisk eller fysisk på generalforsamlingen, foregår eventuelle afstemninger på Generalforsamlingsportalen. Det vil fremgå tydeligt af Generalforsamlingsportalen, hvis der skal stemmes elektronisk om et punkt på dagsordenen. Aktionærerne skal være logget på Generalforsamlingsportalen for at kunne stemme. Aktionærer, der har afgivet fuldmagt eller brevstemme forud for generalforsamlingen, kan ikke stemme under selve generalforsamlingen.

Da afstemningerne og kommunikationen på generalforsamlingen foregår delvist elektronisk, kan der forekomme forsinkelser. I sjældne tilfælde kan forsinkelserne vare flere minutter. Dirigenten er opmærksom på dette i forhold til afviklingen af generalforsamlingen, men banken/dirigenten påtager sig ikke noget ansvar for, at aktionærernes eventuelle spørgsmål, indlæg, foreslåede ændringer eller afgivne stemmer fremkommer rettidigt til at blive taget i betragtning under det relevante dagsordenspunkt.

Webcast/Livestreaming

Aktionærer, der ikke har registreret deres deltagelse eller deltager ved fuldmagt, kan følge et live-webcast af generalforsamlingen via et link på Sydbank.dk eller Sydbank.com. Alle aktionærer kan følge webcastet uden mulighed for at stille spørgsmål eller afgive stemmer, og det kræver ingen forudgående registrering.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende yderligere oplysninger være tilgængelige på sydbank.dk og sydbank.com:

- Indkaldelse og bilag til indkaldelsen (de fuldstændige forslag, herunder navne på de opstillede kandidater til repræsentantskabet)
- Årsrapport for 2024
- Vederlagsrapport for 2024
- Lønpolitik
- Eventuelle andre dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
- Fuldmagts- og brevstemmeblanketter
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen

Udbytte

Evt. udbetaling af udbytte vil være til disposition på aktionærernes afkastkonti tirsdag den 25. marts 2025.

26. februar 2025

Bestyrelsen for Sydbank A/S
Lars Mikkelsen-Jensen, formand

Bilag til indkaldelse (fuldstændige forslag)

ad dagsordenens punkt 2 og 3

Årsrapporten offentliggøres på sydbank.dk og sydbank.com den 26. februar 2025.

Evt. udbetaling af udbytte vil være til disposition på aktionærernes afkastkonti tirsdag den 25. marts 2025.

ad dagsordenens punkt 4

Sydbanks Vederlagsrapport 2024 giver et samlet overblik over den aflønning, som de enkelte ledelsesmedlemmer er tildelt i løbet af eller har til gode for det seneste regnskabsår. Vederlagsrapporten udarbejdes årligt og bliver offentliggjort på sydbank.dk og sydbank.com. Generalforsamlingen skal på den ordinære generalforsamling afholde en vejledende afstemning om godkendelse af Vederlagsrapporten.

ad dagsordenens punkt 5

Område	Repræsentantskabsmedlemmer på valg (genvalg)	Ønsker at udtræde – efter eget ønske, hvis andet ikke er anført	Forslag til nyvalg
Fyn – Odense		Adm. direktør Arne Gerlyng-Hansen	
Fyn – Svendborg	-		
Horsens	Direktør Peter S. Sørensen		Direktør Frederikke Pontoppidan Nissen
Hovedstaden	Direktør Svend Erik Kriby Adm. direktør Janne Moltke-Leth		CIO Aksel Bjørn Møller
Kolding	-		
Midtjylland	Adm. direktør Gitte Poulsen		
Nordjylland	Direktør Richard Fynbo	Adm. direktør Lasse Rich Henningsen	Direktør Per Dam Jensen
Sjælland	Advokat Lars Thurø Møller Direktør Jan Østerskov	Bestyrelsesformand Lars Mikkellaard-Jensen	Chief Credit Risk Officer Brian Østergaard Roed Group CFO Pernille Vastrup
Sønderborg	Viceborgmester Ellen Trane Nørby Direktør Bente Rasmussen	Adm. direktør Henrik Raunkjær Direktør Lars Andersen	HR-direktør Charlotte Stahlschmidt
Sønderjylland	Direktør Lasse Meldgaard Bestyrelsesformand Hanni Toosbuy		
Vejle	Adm. direktør Leo Grønvald		
Vestjylland	VP WE Legal Andreas Bernhard Kirk	Direktør Erik Steen Kristensen	
Aarhus	Adm. direktør Peter Vang Christensen	Tidl. kreditdirektør Henrik Hoffmann	

ad dagsordenens punkt 6

Bestyrelsen indstiller valg af samme revisor til både revision og erklæringsopgaver i forbindelse med bæredygtighedsrapportering.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PWC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR nr. 33771231 i overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling til bestyrelsen. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af

tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

ad dagsordenens punkt 7a

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at de årlige honorarer til bestyrelsesmedlemmer – formand, næstformand og øvrige medlemmer – er uændrede for det kommende år, dvs. for perioden 1.4.2025-31.3.2026 jf. nedenfor. Honorarerne for medlemmerne af Digitaliseringsudvalget og Nomineringsudvalget indstilles ændret, således honoreringen af disse to udvalg fremadrettet vil være tilsvarende honoreringen af medlemmerne af Revisions- og Risikoudvalget. Baggrunden for ændringen af honoreringen for de to udvalg begrundes i øget arbejdsbyrde og tidsforbrug. Honoreringen for deltagelse i Lønudvalget er uændret.

	Aktuel årlig sats (kr.)
<u>Bestyrelse</u>	
Formand	1.209.510
Næstformand	705.549
Øvrige medlemmer	403.170
<u>Revisionsudvalget</u>	
Formand	157.139
Øvrige medlemmer	117.855
<u>Risikoudvalget</u>	
Formand	157.139
Øvrige medlemmer	117.855
<u>Digitaliseringsudvalget</u>	
Formand	157.139
Øvrige medlemmer	117.855
<u>Nomineringsudvalget</u>	
Formand	157.139
Øvrige medlemmer	117.855
<u>Lønudvalget</u>	65.475

Satserne reguleres løbende med samme regulering som fastsat i gældende overenskomst mellem Finans Danmark/Arbejdsgiver og Finansforbundet.

Ad dagsordenens punkt 7b

Lønpolitikken er blevet opdateret sprogligt, men der er ikke foretaget materielle ændringer. Enkelte afsnit er blevet sammenskrevet, ligesom der er foretaget henvisninger til andre (tidligere) bestemmelser i lønpolitikken i stedet for gentagelser.

Det fremgår af politikken, at det er generalforsamlingen, der beslutter bestyrelsens honorering i modsætning til tidligere, hvor bestyrelsens honorering blev fastsat af repræsentantskabet.

I forbindelse med den årlige vurdering af direktionens aflønning, er det præciseret, hvad der forstås ved "bankens samlede resultater", herunder at der bl.a. tænkes på bankens indtjening, egenkapitalforrentning og omkostningsstyring.

Det samme gælder de fastsatte målsætninger for direktionen, der skal sikre, at direktionens fokus og incitament fastholdes. Direktionen vil således løbende have relevante målsætninger, som fx bankens resultat målt i forhold til sektoren generelt, samarbejdet med bestyrelsen, medarbejdertilfredshed, eksekvering og opfølgning på strategi, herunder varetagelse af samfundsansvar samt bæredygtighedsindvirkning på omverdenen. Målsætningerne tilpasses løbende, i det omfang bankens strategi og situation ændres.

Målsætningerne kan være resultatorienterede, og de kan indeholde både økonomiske og ikke-økonomiske mål, fx ESG-indsats, herunder mål fastsat indenfor rammerne af politik for ESG og bæredygtighed. Målene kan være fastsat på baggrund af bankens både kort- og langsigtede interesser.

De anvendte målsætninger vil løbende blive afstemt med strategien og de mål, bestyrelsen i øvrigt vurderer, er relevante for Sydbank og for aktionærerne på både kort og lang sigt.

Der er fortsat ikke aftalt en fast bonusordning for direktionen. Hvis der besluttes en aktietildelingsordning for samtlige fastansatte medarbejdere i banken, hvor antallet og kriterierne for tildeling af gratisaktier er ens for alle, er direktionen også omfattet. Bonus op til bagatelgrænsen på 100 tkr. er fjernet.

Betingelserne for udbetaling af eventuelt udskudte lønandele er præciseret.

ad dagsordenens punkt 7c, d og e

Kapitalnedsættelsen sker som en udbetaling til aktionærerne og gennemføres ved annullering af 3.383.960 stk. aktier a 10 kr., som blev erhvervet under bankens aktietilbagekøbsprogram gennemført i perioden fra den 4. marts 2024 til den 22. januar 2025. Udbetalingen sker til overkurs, da kursen er 354,61 kr. for hver aktie a nominel værdi på kr. 10,00, svarende til den gennemsnitskurs, som aktierne er erhvervet til under aktietilbagekøbsprogrammet. Vedtagelse medfører flg. ændring i vedtægternes § 2, stk. 1: "Bankens selskabskapital udgør kr. 512.044.600 fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt."

Sydbank har i perioden fra 4. marts 2024 til den 22. januar 2025 tilbagekøbt 3.383.960 stk. aktier for i alt 1.199.998.911,60 kr., svarende til en gennemsnitskurs på 354,61. Laveste gennemsnitskurs for aktierne på daglig basis var 314,67 den 30. oktober 2024 og højeste gennemsnitskurs på daglig basis var 393,03 den 15. marts 2024. Tilbagekøbet, der er gennemført i henhold til det offentliggjorte tilbagekøbsprogram, er foretaget med henblik på annullering af de tilbagekøbte aktier.

Dagsordenspunktet angår nedsættelse af aktiekapitalen med de tilbagekøbte aktier. Aktiekapitalen nedsættes med 33.839.600 kr. ved annullering af aktier a 10 kr., som er erhvervet til en gennemsnitlig kurs på 354,61. Bankens aktiekapital udgør efter nedsættelsen 512.044.600 kr.

Nedsættelsen af aktiekapitalen medfører følgende vedtægtsændring i vedtægternes § 2.

Herudover vises de foreslåede ændringer i dagsordenens punkt 7c, 7d og 7e.

Gældende vedtægter	Foreslåede ændringer (<i>fed kursiv</i>)
§ 2 Stk. 1 Bankens selskabskapital udgør 545.884.200 kr. fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.	§ 2 Stk. 1 Bankens selskabskapital udgør kr. 512.044.600 fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.
§ 8 Stk. 2 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år. 2. Fremlæggelse af revideret og revisorpåtegnet årsrapport til godkendelse. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Vejledende afstemning om vederlagsrapporten. 5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet. 6. Valg af revisorer.	§ 8 Stk. 2 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte: 1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år. 2. Fremlæggelse af revideret og revisorpåtegnet årsrapport til godkendelse. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Vejledende afstemning om vederlagsrapporten. 5. Godkendelse af bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår 6. Valg af medlemmer til repræsentantskabet. 7. Valg af revisorer

7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere. 8. Evt.	8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere. 9. Evt.
§ 14	§ 14.
Stk. 3 Repræsentantskabet vælger bestyrelsens medlemmer og fastsætter disses honorarer.	Stk. 3 Repræsentantskabet vælger bestyrelsens medlemmer.

ad dagsordenens punkt 7f

Forslag fra aktionær Steffen Rojahn:

"Sydbanks direktion og bestyrelse får til opgave at indlede forhandlinger med Bestyrelsen for Fynske Bank og udarbejde et officielt overtagelses købstilbud - snarest muligt og inden årets udgang 2025, med henblik på helt at overtage Fynske Bank A/S".

Bestyrelsen støtter ikke forslaget. Sydbank deltager gerne i konsolideringer i markedet og har løbende gjort det over tid. Bestyrelsen anser ikke Sydbanks ordinære generalforsamling for et velegnet forum for behandling og beslutning om bankens deltagelse i ikke aktuelle konkrete opkøb.

ad dagsordenens punkt 8

Under henvisning til selskabslovens § 198 foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen fornyr bemyndigelsen til bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier op til 10 pct. af bankens aktiekapital således:

Sydbanks bestyrelse bemyndiges til at lade banken erhverve egne aktier for samlet op til 10 pct. af bankens aktiekapital.

Erhvervelse af aktier skal ske til en pris, der ikke afviger mere end 10 pct. fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen er gældende indtil næste ordinære generalforsamling.