

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 21. marts 2024 kl. 15.00

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

Dagsorden i henhold til vedtægternes § 8

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2023.
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 2023.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
6. Valg af revisorer.
Bestyrelsen foreslår genvalg af PWC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33771231.
7. Forslag fra bestyrelsen:
 - a) Bankens aktiekapital nedsættes med 19.119.000 kr. fra 565.003.200 kr. til 545.884.200 kr.
 - b) Godkendelse af lønpolitik.
 - c) Bestyrelseshonorarer 2024.
 - d) Skadesløsholdelse af bestyrelse, direktion og andre ledelsesmedlemmer.
8. Sydbanks bestyrelse bemyndiges til at lade banken erhverve egne aktier for samlet op til 10 pct. af bankens aktiekapital.
9. Eventuelt.

Vedtagelseskrav

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

Aktiekapital, stemmeret og registreringsdato

Selskabets aktiekapital udgør nominelt 565.003.200 kr. fordelt på 56.500.320 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 14. marts 2024**.

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 15. marts 2024 kl. 23.59**. Afgivne fuldmagter kan tilbagekaldes til enhver tid ved skriftlig henvendelse til banken.

Brevstemme skal være banken i hænde senest **tirsdag den 19. marts 2024 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 15. marts 2024 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.

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 evergreenbrowser. Internet Explorer kan ikke anvendes.

Apple-produkter

Portalen fungerer i de nyeste hovedversioner af Safari-browsersen 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 stemmeafgivning 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. Aktionærene 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. Aktionærene 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, 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 2023
- Vederlagsrapport for 2023
- 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 26. marts 2024.

28. februar 2024

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

Bilag til indkaldelse (fuldstændige forslag)

ad dagsordenens punkt 2 og 3

Årsrapporten offentliggøres på sydbank.dk og sydbank.com den 28. februar 2024.

Evt. udbetaling af udbytte vil være til disposition på aktionærernes afkastkonti tirsdag den 26. marts 2024.

ad dagsordenens punkt 4

Sydbanks Vederlagsrapport 2023 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 i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten den 28. februar 2024. 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	Advokat Tine Seehausen Direktør Robin Feddern		
Fyn – Svendborg	Direktør Per Nordvig Nielsen		
Horsens			
Hovedstaden			
Kolding	Advokat Jon Stefansson		
Midtjylland	Direktør Carsten Sandbæk Kristensen		Prof. bestyrelsesmedlem Lise Von Seelen
Nordjylland		Arkitekt Hans Maigaard Petersen ¹⁾	
Sjælland	Tidl. adm. direktør Lars Mikkjelgaard-Jensen CEO Christian Bring		
Sønderborg	Direktør Lars Andersen Underdirektør Susanne Schou		
Sønderjylland	Direktør Jacob Chr. Nielsen Direktør Hans-Jørgen Skovby Jørgensen	Direktør Jens Iwer Petersen ²⁾ Gårdejer Michael Torp Sangild ²⁾	CEO Anne-Mette Elbæk Mapouyat Direktør Martin Lentfer Petersen
Vejle	Direktør Bjarne Emborg Pedersen	Direktør Otto Christensen ³⁾	Direktør Kristine Schmidt
Vestjylland			
Aarhus	Adm. direktør Jan Christensen		CEO Mette Hejl

¹⁾ Udtræder samtidig af Lokalråd Nordjylland

²⁾ Udtræder samtidig af Lokalråd Sønderjylland

³⁾ Udtræder samtidig af Lokalråd Vejle

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

Kapitalnedsættelsen sker som en udbetaling til aktionærerne og gennemføres ved annullering af 1.911.900 stk. aktier a 10 kr., som blev erhvervet under bankens aktietilbagekøbsprogram gennemført i 2023. Udbetalingen sker til overkurs, da kursen er 313,82 for hver aktie a nominal værdi på kr. 10,00, sva-

rende til den gennemsnitskurs, som aktierne er erhvervet til under aktietilbagekøbsprogrammet. Vedtægelse medfører flg. ændring i vedtægternes § 2, stk. 1: "Bankens selskabskapital udgør 545.884.200 kr. fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt."

Sydbank har i perioden fra 10.07.2023 til 22.12.2023 tilbagekøbt 1.911.900 stk. aktier for i alt 599.995.277 kr., svarende til en gennemsnitskurs på 313,82. Laveste gennemsnitskurs for aktierne på daglig basis var 284,43 den 13.12.2023 og højeste gennemsnitskurs på daglig basis var 340,86 den 22.08.2023. Tilbagekøbet, der er gennemført i henhold til det offentliggjorte tilbagekøbsprogram, er foretaget med henblik på annullering af de tilbagekøbte aktier.

Dagsordenpunktet angår nedsættelse af aktiekapitalen med de tilbagekøbte aktier. Aktiekapitalen nedsættes med 19.119.000 kr. ved annullering af 1.911.900 aktier a 10 kr., som er erhvervet til en gennemsnitlig kurs på 313,82. Bankens aktiekapital udgør efter nedsættelsen 545.884.200 kr.

Nedsættelsen af aktiekapitalen medfører følgende vedtægtsændring:

Gældende vedtægter	Foreslåede ændringer (<i>fed kursiv</i>)
§ 2	§ 2
Stk. 1 Bankens selskabskapital udgør 565.003.200 kr. fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.	Stk. 1 Bankens selskabskapital udgør 545.884.200 kr. fordelt i kapitalandele a 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.

ad dagsordenens punkt 7b

Bestyrelsen har gennemgået lønpolitikken med henblik på at sikre, at den overholder reglerne, er markedskonform, og at den giver passende rammer for at kunne tiltrække, motivere og fastholde bankens ledelse og medarbejdere. Lønpolitikken skal medvirke til langsigtet at understøtte bankens forretningsmodel og strategi, samt være værdiskabende for banken, medarbejderne, ledelsen og aktionærerne.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender lønpolitikken med ændringer og præciseringer, der i hovedtræk er følgende:

1. Kriterier og retningslinjer for tildeling af bonus til ledelse og væsentlige risikotagere er blevet præciseret og
2. Retningslinjer for udpegning af væsentlige risikotagere er blevet tydeligere i politikken.

Den opdaterede lønpolitik kan ses på sydbank.dk og sydbank.com.

ad dagsordenens punkt 7c

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at det årlige honorar til bestyrelsesmedlemmer – formand, næstformand og øvrige medlemmer – er uændrede for det kommende år, dvs. for perioden 1.4.2024-31.3.2025 jf. nedenfor. Det samme gælder for honorarerne til bestyrelsesmedlemmer, der deltager i udvalg under bestyrelsen.

	Aktuel årlig sats (kr.)
Bestyrelse	
Formand	1.166.355
Næstformand	680.375
Øvrige medlemmer	388.785
Revisionsudvalget	
Formand	151.532
Øvrige medlemmer	113.650
Risikoudvalget	
Formand	151.532
Øvrige medlemmer	113.650
Lønudvalget	63.139
Nomineringsudvalget	97.375
Digitaliseringsudvalget	97.375

Satserne reguleres alene med samme regulering som fastsat i gældende overenskomst mellem Finans Danmark/Arbejdsgiver og Finansforbundet. Næste regulering er den 1. juli 2024 med 3,7 %.

ad dagsordenens punkt 7d

Med henblik på at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede kandidater til bestyrelse og direktion og at kunne beskytte ledelsesmedlemmer i tilfælde, hvor ledelsesansvarsforsikringen viser sig utilstrækkelig eller ikke dækkende, foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen vedtager en ordning for skadesløsholdelse af bestyrelse, direktion og andre ledelsesmedlemmer i Sydbank A/S ("Ordnningen"). I lyset af udviklingen på området og det nuværende forsikringsmarked, finder bestyrelsen, at en sådan ordning er i bankens interesse.

Bestyrelsen foreslår, at banken under Ordnningen kompenserer og holder hvert ledelsesmedlem skadesløs for og imod tab, som udspringer af ethvert potentielt eller faktisk krav, herunder omkostninger, udgifter, honorarer, renter og eventuelle skattemæssige forpligtelser forbundet med et sådant krav, rejst af tredjemand mod et ledelsesmedlem, og som udspringer af vedkommendes udøvelse af hvervet som ledelsesmedlem i banken. Ordnningen dækker krav, der opstår som følge af omstændigheder eller begivenheder, der har fundet sted forud for vedtagelsen af Ordnningen og indtil Ordnningens ophør. Ordnningen kan således dække både tidligere, nuværende og kommende ledelsesmedlemmer.

Ordnningen kommer udelukkende ledelsesmedlemmer til gode, og ingen tredjepart skal være berettiget til at støtte ret på eller drage fordel af Ordnningen.

Følgende er undtaget fra dækning:

- a. Krav som er dækket tilstrækkeligt under bankens forsikringer herunder ledelsesansvarsforsikringen;
- b. Krav rejst mod et ledelsesmedlem, som udspringer af vedkommendes svig, grove uagtsomhed eller utilbørlige dispositioner;
- c. Krav rejst imod et ledelsesmedlem, som udspringer af nogen strafbar handling begået af vedkommende personligt;
- d. Krav rejst af banken imod et ledelsesmedlem;
- e. Ethvert andet krav såfremt og i den udstrækning det ville være uforeneligt med lovbestemte regler at tilbyde dækning eller kompensation i henhold til skadesløsholdelsesordningen.

Banken har tegnet en sædvanlig ledelsesansvarsforsikring for ledelsesmedlemmerne i banken. Som anført under a. ovenfor dækker Ordnningen alene krav, som ikke er dækket, eller ikke er tilstrækkeligt dækket, under bankens ledelsesansvarsforsikring, og Ordnningen anses derfor som subsidiær i forhold til bankens til enhver tid gældende ledelsesansvarsforsikring.

Skadesløsholdelse i henhold til Ordnningen er ikke betinget af dækning under ledelsesansvarsforsikringen eller af, at andre skadesløsholdelsesordninger er udtømt. At Ordnningen er sekundær, afskærer ikke banken fra at dække omkostninger til sagsforsvar med henblik på at kræve betaling under ledelsesansvarsforsikringen.

Bestyrelsen foreslår i forlængelse heraf, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at implementere og fastlægge de nærmere vilkår for Ordnningen, herunder blandt andet dækning af omkostninger til sagsførelse og omfang af skadesløsholdelsen. Ydermere foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at administrere og træffe enhver beslutning i medfør af Ordnningen, herunder at afgøre hvorvidt et krav er dækket under Ordnningen.

Ordnningen skal være gældende indtil videre og vil blive fremsat til fornyet behandling senest på den ordinære generalforsamling i 2028.

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.