

Torsdag den 21. marts 2024 – kl. 15.00 afholdtes

ordinær generalforsamling

i Sydbank A/S i Kongesalen på Folkehjem, Haderslevvej 7, 6200 Aabenraa.

Repræsenteret var

- 137 aktionærer
- 5.702.999 stemmer
- 268.799.010 kr. stemmeberettiget aktiekapital

Bestyrelsens formand, Lars Mikkeltaard-Jensen, åbnede generalforsamlingen og bød aktionærerne velkomne til generalforsamlingen, som igen i år blev afholdt som en delvis elektronisk generalforsamling, hvor aktionærer kunne deltage enten fysisk eller elektronisk.

Lars Mikkeltaard-Jensen oplyste, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 9, stk. 1, havde udpeget advokat Jan Børjesson, Århus, til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet i henhold til vedtægternes § 6, stk. 1, ved bekendtgørelse den 28. februar 2024 på bankens hjemmesider – sydbank.dk og sydbank.com - samt sendt til alle de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at revideret årsrapport, dagsorden for generalforsamlingen og øvrige oplysninger og formularer iht. Selskabslovens § 99, stk. 1 har været fremlagt i Sydbanks afdelinger samt på bankens hjemmesider, sydbank.dk og sydbank.com, i de sidste 3 uger før generalforsamlingen.

Herudover redegjorde dirigenten for reglerne vedrørende afgivelse af indlæg og stemmeafgivning.

Dagsorden

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.
7. Forslag fra bestyrelsen:
 - a) Bankens aktiekapital nedsættes med 19.119.000 kr. til 545.884.200.
 - 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.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen med hensyn til behandlingen af dagsordenspunkterne 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7b-7d og 8 var beslutningsdygtig uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Dirigenten oplyste endvidere, at generalforsamlingen med hensyn til behandlingen af dagsordens punkt 7a var beslutningsdygtig med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Dirigenten foreslog herefter, at punkterne 1, 2 og 3 på dagsordenen blev gennemgået forinden drøftelse af såvel beretning, årsrapport og beslutning om anvendelse af overskud. Generalforsamlingen godkendte forslaget.

ad punkt 1.

Bestyrelsens formand, Lars Mikkjelgaard-Jensen aflagde beretning, der blev indledt med, at Sydbank trods usikkerhed om, hvordan samfundsøkonomien ville udvikle sig, og hvordan centralbankerne ville håndtere inflationen, leverede et rekordår. Effekterne af renteutviklingen ses tydeligt i bankens regnskab, hvor nettorentindtægterne er steget markant i forhold til det rekordhøje niveau i 2022.

Formanden gennemgik derudover i beretningen blandt andet emner som bestyrelsens virke i det forgangne år, sund virksomhedskultur i Sydbank samt ESG og bæredygtighed.

Bestyrelsen samlede vederlag i 2023 blev oplyst til at udgøre 7.7 mio. kr.

Direktionens samlede aflønning i 2023 beløb sig til 21 mio. kr. Der er i forbindelse med ændring i direktionen i december 2023 indgået en fratrædelsesaftale med Bjarne Larsen, ligesom der er indgået en fratrædelsesaftale med Karen Frøsig i forbindelse med pensionering i sommeren 2024.

Der blev for yderligere oplysninger omkring aflønning af bestyrelse og direktion henvist til Vederlagsrapporten for 2023, hvor specifikationerne omkring ledelsens aflønning fremgår.

Formanden afsluttede sin beretning med at takke Karen Frøsig, der med udgangen af juli måned stopper som administrerende direktør i banken.

ad punkt 2 og 3.

Adm. direktør Karen Frøsig gennemgik resultatopgørelse og balance fra årsrapporten for 2023.

Dirigenten stillede årsberetning, årsrapport og beslutning om anvendelse af overskud til drøftelse.

Der var et skriftligt indlæg fra Dansk Aktionærforening med et par spørgsmål vedrørende bankens udbyttebetaling og Green Team Group. Karen Frøsig besvarede spørgsmålene med henvisning til bankens officielle udbyttepolitik, ligesom hun oplyste, at Green Team drives som en selvstændig virksomhed med egen direktion og bestyrelse uafhængig af banken. Selskabet har i

lighed med andre aktører i juletræsmarkedet været mærket af blandt andet overproduktion af juletræer, hvorfor priserne har været vigende.

Årsberetningen blev herefter taget til efterretning, og årsrapporten blev godkendt af generalforsamlingen.

Bestyrelsens forslag om overskudsfordeling blev vedtaget. Det blev besluttet, at der udbetales udbytte med 30,56 kr. pr. aktie, ligesom der udloddes kr. 18 mio. til Sydbank Fonden.

ad punkt 4.

Vejledende afstemning om vederlagsrapporten

Vederlagsrapporten for 2023 blev godkendt.

ad punkt 5.

Valg af medlemmer til repræsentantskabet

I henhold til vedtægternes § 12, stk. 1, fastsættes antallet af repræsentantskabsmedlemmer af generalforsamlingen efter indstilling fra bestyrelse og repræsentantskab, dog mindst 60 og højst 80 medlemmer. Repræsentantskabet er sammensat så det geografisk repræsenterer bankens 12 områder. Medlemmer vælges for 3 år ad gangen.

Bestyrelsen indstillede et samlet antal på 68 repræsentantskabsmedlemmer til repræsentantskabet, hvilket blev vedtaget af generalforsamlingen. Den geografiske områdefordeling blev som følger:

Område Fyn (Odense og Svendborg)	7	(7)
Område Horsens	2	(2)
Område Hovedstaden	5	(5)
Område Kolding	4	(4)
Område Midtjylland	5	(4)
Område Nordjylland	3	(4)
Område Sjælland	5	(5)
Område Sønderborg	8	(8)
Område Sønderjylland	13	(13)
Område Vejle	3	(3)
Område Vestjylland	8	(8)
Område Aarhus	5	(4)

Bestyrelsen foreslog genvalg af 13 nuværende repræsentantskabsmedlemmer og nyvalg af prof. bestyrelsesmedlem Lise Von Seelen, CEO Anne-Mette Elbæk Mapouyat, direktør Martin Lentfer Petersen, direktør Kristine Schmidt og CEO Mette Hejl.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand, der præsenterede de pågældende, der var indstillet til nyvalg. Kandidaterne rejste sig under formandens præsentation.

Dirigenten gennemførte herefter valg for de enkelte områder:

Forhandlingsprotokol

Område Fyn (Odense og Svendborg)

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 7. Der var foreslået genvalg af advokat Tine Seehausen og direktør Robin Feddern, der sidder i Lokalråd Odense, samt direktør Per Nordvig Nielsen, der sidder i Lokalråd Svendborg. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Kolding

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 4. Der var foreslået genvalg af Jon Steffansson. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Midtjylland

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 5. Der var foreslået genvalg af direktør Carsten Sandbæk Kristensen og nyvalg af prof. bestyrelsesmedlem Lise Von Seelen. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Sjælland

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer var fastsat til 5. Der var foreslået genvalg af tidl. adm. direktør Lars Mikkjelgaard-Jensen og CEO Christian Bring. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Sønderborg

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 8. Der var foreslået genvalg af direktør Lars Andersen og underdirektør Susanne Schou. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Sønderjylland

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 13. Der var foreslået genvalg af adm. direktør Jacob Chr. Nielsen og direktør Hans-Jørgen Skovby Jørgensen samt nyvalg af CEO Anne-Mette Elbæk Mapouyat og direktør Martin Lentfer Petersen. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Vejle

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 3. Der var foreslået genvalg af direktør Bjarne Emborg Pedersen og nyvalg af direktør Kristine Schmidt. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Område Aarhus

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 5. Der var foreslået genvalg af adm. direktør Jan Christensen og nyvalg af CEO Mette Hejl. Bestyrelsens forslag blev godkendt.

Følgende udtrådte af repræsentantskabet efter eget ønske:

- Arkitekt Hans Maigaard Petersen, område Nordjylland
- Direktør Jens Iwer Petersen, område Sønderjylland
- Gårdejer Michael Torp Sangild, område Sønderjylland
- Direktør Otto Christensen, område Vejle

Bestyrelsesformanden benyttede lejligheden til på generalforsamlingen at takke de afgående repræsentantskabsmedlemmer for deres indsats og opbakning til ledelsen.

ad punkt 6.

Valg af revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvalgt som revisor til både revision og erklæringsopgaver i forbindelse med bæredygtighedsrapportering i banken.

ad punkt 7a

Kapitalnedsættelse

Bestyrelsen havde fremsat forslag om nedsættelse af aktiekapitalen med 19.119.000 kr. til 545.884.200 kr. Banken havde i perioden fra den 10.07.2023 til 22.12.2023 tilbagekøbt 1.911.900 aktier for i alt 599.995.277 kr., svarende til en gennemsnitskurs på 313,82.

Kapitalnedsættelsen på 19.119.000 kr. sker ved annullering af de tilbagekøbte aktier (1.911.900 stk. á 10 kr.)

Vedtagelse medfører konsekvensændring i vedtægternes § 2, stk. 1, som vil få følgende ordlyd:

"Bankens selskabskapital udgør 545.884.200 kr. fordelt i kapitalandele á 10 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt."

Bestyrelsens forslag blev godkendt.

ad punkt 7b

Godkendelse af lønpolitik

Bankens lønpolitik blev godkendt.

ad punkt 7c

Bestyrelseshonorar 2024

De af bestyrelsen foreslåede honorarer til bestyrelsesmedlemmerne blev godkendt.

ad punkt 7d

Skadesløsholdelse af bestyrelse, direktion og andre ledelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen vedtager en ordning for skadesløsholdelse af bestyrelse, direktion og andre ledelsesmedlemmer i Sydbank A/S.

Bestyrelsen foreslog i forlængelse heraf,

- at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at implementere og fastlægge de nærmere vilkår for skadesløsholdelsen
- at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at administrere og træffe enhver beslutning i medfør af skadesløsholdelsen.

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

Forslaget blev vedtaget.

ad punkt 8.

Bestyrelsens foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til, at banken kan erhverve egne aktier for samlet op til 10 % af bankens aktiekapital. Erhvervelse af aktier skal ske til en pris, der ikke afviger mere end 10 % af fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet. Bemyndigelsen er gældende indtil næste ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens forslag blev godkendt.

ad punkt 9.

Dirigenten oplyste, at punktet ikke var et beslutningspunkt, men at aktionærerne frit kunne få ordet.

Ingen rejste sig.

---ooo0ooo---

Bestyrelsens formand takkede herefter for en god ledelse af generalforsamlingen samt takkede de fremmødte.

Generalforsamlingen hævet kl. 16.35.

Jan Børjesson, dirigent