

Sydbank

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Sydbank A/S

Torsdag den 10. marts 2011 kl. 15.00 holder Sydbank ordinær generalforsamling på Folkehjem, Haderslevvej 7, 6200 Aabenraa.

Dagsordenen i henhold til vedtægternes § 8:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2010.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
5. Valg af revisor.
6. Forslag om flg. vedtægtsændringer
 - a. Vedtægternes § 8, stk. 2, nr. 6 foreslås ændret til "Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade Banken erhverve egne aktier."
 - b. Tilføjelse til vedtægternes § 9, stk. 2: "En aktionær kan tillige brevstemme".
7. Stillingtagen til om banken ønsker at tilkendegive, hvorvidt den vil benytte afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, hvis banken måtte blive nødlidende.
8. Forelæggelse af lønpolitik til godkendelse.
9. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier.
10. Eventuelt.

Dagsordenen, de fuldstændige forslag samt revideret årsrapport vil være tilgængelige på sydbank.dk/generalforsamling og fremlagt i Sydbanks afdelinger til eftersyn for aktionærene senest tre uger før generalforsamlingen.

Det kan oplyses, at bankens aktiekapital er 742.499.990 kroner.
Med hensyn til aktionærernes stemmeret henvises til bankens vedtægter § 10.

Aktionærer har ret til at deltage og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er den 3. marts 2011.

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles i enhver af Sydbanks afdelinger eller på sydbank.dk og sydbank.com senest mandag den 7. marts 2011. Adgangskort vil blive fremsendt med posten efter registreringsdatoen.

Såfremt man ønsker at brevstemme eller afgive fuldmagt til bestyrelsen eller andre, kan man finde de nødvendige dokumenter hertil på bankens hjemmesider. Eventuelle fuldmagter skal være banken i hænde senest den 7. marts 2011 og brevstemmer skal være banken i hænde senest dagen før generalforsamlingen, dvs. senest den 9. marts 2011.

Aabenraa, den 9. februar 2011

Bestyrelsen for Sydbank A/S
Kresten Philipsen, formand

ad dagsordenens punkt 4

Region	Følgende indstilles genvalgt til repræsentantskabet	Følgende indstilles nyvalgt til repræsentantskabet
Esbjerg	Planteskoleejer Dine Nielsen	Møbelhandler Willy Støckler
Horsens		Direktør Thomas Iversen
Hovedstaden	Direktør Svend Erik Kriby	Direktør Morten Pedersen
Midtjylland		Adm. direktør Orla Dahl Jepsen
Padborg	Tømrermester Kjeld Hansen	
Sønderborg	Afdelingsleder Mogens Christensen Direktør Peter Jørgensen	
Tønder		Direktør Jan Müller
Varde	Adm. direktør Erik Steen Kristensen	
Vejle	Direktør Bjarne Hessel Statsaut. revisor Paul Adler Juul	
Aabenraa		Regionsdirektør Michael Madsen
Aalborg	Adm. direktør Jørgen Kjær Jacobsen	
Aarhus	Direktør Torben Bech Direktør Anders Thoustrup	Adm. direktør Henrik Lind

ad dagsordenens punkt 6.

Vedtægter for Sydbank A/S

Nuværende tekst:	Foreslås ændret således:
<p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>Stk. 1 Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.</p> <p>Stk. 2 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Bestyrelsens beretning om Bankens virksomhed i det forløbne år. 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet. 5. Valg af revisorer. 6. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade Banken erhverve egne aktier i tiden indtil næste ordinære generalforsamling. 7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer. 8. Eventuelt. <p>Stk. 3 Forslag fra aktionærer til den ordinære generalforsamling optages på dagsordenen, når forslaget fremkommer skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.</p>	<p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>Stk. 1 Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.</p> <p>Stk. 2 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Bestyrelsens beretning om Bankens virksomhed i det forløbne år. 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet. 5. Valg af revisorer. 6. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade Banken erhverve egne aktier i tiden indtil næste ordinære generalforsamling. 7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer. 8. Eventuelt. <p>Stk. 3 Forslag fra aktionærer til den ordinære generalforsamling optages på dagsordenen, når forslaget fremkommer skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.</p>
<p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>Stk. 1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, som afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen m.v., herunder de i § 10, stk. 2 omhandlede spørgsmål.</p> <p>Stk. 2 En aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Aktionærens deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Aktionæren har ret til på generalforsamlingen at møde ved en fuldmægtig. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret. En fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder, ligesom fuldmagten skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.</p>	<p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>Stk. 1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, som afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen m.v., herunder de i § 10, stk. 2 omhandlede spørgsmål.</p> <p>Stk. 2 En aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Aktionærens deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Aktionæren har ret til på generalforsamlingen at møde ved en fuldmægtig. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret. En fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder, ligesom fuldmagten skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. <i>En aktionær kan tillige brevstemme.</i></p>

ad dagsordenens punkt 7

Stillingtagen til om banken ønsker at tilkendegive, hvorvidt banken vil benytte afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, hvis banken måtte blive nødlidende.

I henhold til lov om finansiel stabilitet § 16f, stk. 3, skal banken på den førstkommende generalforsamling efter den 30. september 2010 forelægge generalforsamlingen spørgsmålet om, hvorvidt generalforsamlingen ønsker at tilkendegive, om pengeinstituttet vil benytte afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, hvis pengeinstituttet måtte blive nødlidende.

Generalforsamlingen skal således tage stilling til, om banken ønsker at tilkendegive, hvorvidt banken vil benytte afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, hvis banken måtte blive nødlidende.

Såfremt generalforsamlingen stemmer for ovennævnte, skal generalforsamlingen endvidere tage stilling til, om banken vil benytte afviklingsordningen eller ej.

ad dagsordenens punkt 8

Forelæggelse af lønpolitik til godkendelse.

I bekendtgørelse nr. 1665 af den 21. december 2010 om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder, jf. lov om finansiel virksomhed § 77d, stk. 1, er det bestemt, at generalforsamlingerne i finansielle virksomheder skal godkende virksomhedens lønpolitik for så vidt angår aflønning af bankens bestyrelse, direktion samt øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

Generalforsamlingen skal således tage stilling til, om bankens lønpolitik for bestyrelsen, direktionen og øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil, kan godkendes. Lønpolitikken er vedhæftet som bilag 1.

ad dagsordenens punkt 9.

Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til at lade banken erhverve egne aktier. Bemyndigelsen gives indtil næste ordinære generalforsamling.

Under henvisning til selskabslovens § 198 foreligger der følgende forslag fra bestyrelsen:

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital, jf. bestemmelserne i selskabslovens § 198. Bemyndigelsen gives indtil næste ordinære generalforsamling. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ OMX København noterede slutkøberkurs med mere end 10 %.

Bilag 1 - Lønpolitik – for bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere og andre

Baggrund Nærværende politik fastlægges af bankens bestyrelse og beskriver Sydbanks holdninger til aflønning af en gruppe af bankens ansatte omfattende bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere samt medarbejdere i kontrolfunktioner.

Lønpolitikken skal understøtte bankens målsætning om blandt andet at være en god arbejdsplads samt opfylde reglerne om god selskabsledelse om lønpolitik i børsnoterede selskaber og derudover være værdiskabende for bankens aktionærer. Lønpolitikken skal være i overensstemmelse med og fremme en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder overdreven risikotagning.

Lønpolitikken gennemgås af bestyrelsen mindst én gang om året. Ved tilpasninger af lønpolitikken sørger bestyrelsen for, at den reviderede lønpolitik forelægges og godkendes af generalforsamlingen.

Aflønning af bestyrelsen

Bankens bestyrelse aflønnes med et fast honorar. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen former for bonusordning.

Aflønningen af bestyrelsen fastsættes ud fra arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder holdt op i mod de krævede kompetencer hos bestyrelsesmedlemmerne og den krævede arbejdsindsats henover året.

Repræsentantskabet fastsætter bestyrelsens aflønning.

Bestyrelsens aflønning reguleres svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere indplaceret på trin 87 i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager derudover honorar for at sidde i udvalg under bestyrelsen, herunder eksempelvis Revisionsudvalget og Aflønningsudvalget.

Aflønningen af bestyrelsen fremgår af bankens årsrapport.

Aflønning af direktionen

Direktionens aflønning vurderes en gang om året. Aflønningen af direktionen fastsættes ud fra ønsket om at kunne tiltrække og fastholde de rette personer i direktionen, således at bankens direktion til enhver tid er besat med de rette direktionsmedlemmer.

Ved den årlige vurdering af direktionens aflønning laves en vurdering af markedsniveauet. Direktionens aflønning reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere indplaceret på trin 87 i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Der er ikke for direktionen aftalt en bonusordning.

Der tages én gang årligt stilling til udbetaling af eventuel bonus. Vurderingen foretages på baggrund af den ydede indsats samt de opnåede resultater set bredt over en længere periode i banken.

Der kan maksimalt besluttes en bonus, der udgør 50% af den faste grundløn.

I år, hvor bankens resultat ikke medvirker til en konsolidering, kan bonus maksimalt andrage 25%.

Såfremt der besluttet udlodning af bonus vil udbetalingen respektere de til enhver tid gældende regler, herunder reglerne i Lov om Finansiell Virksomhed. Udskudt bonus kan tilbageholdes, såfremt det viser sig, at fastsættelsen af bonus er sket på et fejlagtigt grundlag.

Aktieoptioner er pt. fravalgt som et bonuselement og kan kun undtagelsesvis, ved en enig bestyrelsesbeslutning, vælges til.

Derudover har medlemmerne af direktionen fri bil og telefon.

Bestyrelsen fastsætter inden for rammerne af lønpolitikken den samlede løn til direktionen, herunder også eventuelle fratrædelsesvilkår.

Aflønningen af direktionen fremgår af bankens årsrapport.

Fratrædelsesgodtgørelse:

Der kan maksimalt fastsættes en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 2 års løn. Udbetaling af en eventuel fratrædelsesgodtgørelse respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Væsentlige risikotagere

"Væsentlige risikotagere" er omfattet af nedenstående. Hertil kommer andre i kontrolfunktioner mv. Gruppen af "væsentlige risikotagere" og andre i kontrolfunktioner fastlægges af bestyrelsen og føres på en liste, jf. bilag 1. Listen afspejler således de af bestyrelsen vurderede omfattede jobfunktioner, som defineres som væsentlige risikotagere.

For gruppen er fastsat en fast grundløn/honorering, der

- tages op til vurdering min. hvert andet år
- reguleres svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere indplaceret på trin 87 i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Der er ikke for gruppen aftalt en bonusordning.

Der tages én gang årligt stilling til udbetaling af eventuel bonus. Vurderingen foretages på baggrund af den ydede indsats samt de opnåede resultater set bredt over en længere periode i afdelingen og i banken.

Der kan maksimalt besluttes en bonus, der udgør 50% af den faste grundløn.

I år, hvor bankens resultat ikke medvirker til en konsolidering, kan bonus maksimalt andrage 25%.

Såfremt der besluttet udlodning af bonus vil udbetalingen respektere de til enhver tid gældende regler, herunder reglerne i Lov om Finansiell Virksomhed. Udskudt bonus kan tilbageholdes, såfremt det viser sig, at fastsættelsen af bonus er sket på et fejlagtigt grundlag.

Aktieoptioner er pt. fravalgt som et bonuselement og kan kun undtagelsesvis, ved en enig bestyrelsesbeslutning, vælges til.

Fratrædelsesgodtgørelse:

Der kan maksimalt fastsættes en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 2 års løn. Udbetaling af en eventuel fratrædelsesgodtgørelse respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Ledelsen af kontrolfunktioner:

Ledelsen af kontrolfunktioner er omfattet af nedenstående og føres på listen, jf. bilag 1.

For gruppen er fastsat en fast grundløn/honorering, der

- tages op til vurdering min. hvert andet år
- reguleres svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere indplaceret på trin 87 i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Der er ikke for gruppen aftalt en bonusordning.

Der tages én gang årligt stilling til udbetaling af eventuel bonus. Vurderingen foretages på baggrund af den ydede indsats og er ikke afhængig af opnåede resultater i hele eller dele af banken. Bonus må ej heller være afhængig af resultatet i en eller flere afdelinger, som er underlagt kontrollen.

Der kan maksimalt besluttes en bonus, der udgør 50% af den faste grundløn.

I år, hvor bankens resultat ikke medvirker til en konsolidering, kan bonus maksimalt andrage 25%.

Såfremt der besluttes udlodning af bonus vil udbetalingen respektere de til enhver tid gældende regler, herunder reglerne i Lov om Finansiell Virksomhed. Udskudt bonus kan tilbageholdes, såfremt det viser sig, at fastsættelsen af bonus er sket på et fejlagtigt grundlag.

Aktieoptioner er pt. fravalgt som et bonuselement og kan kun undtagelsesvis, ved en enig bestyrelsesbeslutning, vælges til.

Fratrædelsesgodtgørelse:

Der kan maksimalt fastsættes en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 2 års løn. Udbetaling af en eventuel fratrædelsesgodtgørelse respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Medarbejdere, der er ansat i kontrolfunktioner er som udgangspunkt omfattet af bankens generelle lønpolitik. Hvis disse medarbejdere indstilles til en bonus i forbindelse med den årlige, generelle tildeling, må denne bonus ikke være afhængig af resultatet i den eller de afdelinger, som medarbejderen fører kontrol med.

Aflønningsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et Aflønningsudvalg. Aflønningsudvalget er bemandet med 3 medlemmer fra bestyrelsen.

Bestyrelsen har godkendt Aflønningsudvalgets kommissorium, der beskriver udvalgets beføjelser og opgaver. Aflønningsudvalget overvåger aflønningen i banken, og orienterer og forbereder bestyrelsens behandling og beslutninger i aflønnings-spørgsmål.

Udvalget skal minimum én gang årligt tage stilling til eventuelle revisioner af lønpolitikken, som derefter forelægges bestyrelsen. Bestyrelsen har ansvaret for at foretage eventuelle og nødvendige tilpasninger af lønpolitikken og derefter forelægge den reviderede lønpolitik for generalforsamlingen.

Bilag 1 - Lønpolitik - for bestyrelse, direktion m.v.

"Væsentlige risikotagere"

Bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder

Skal	Funktion	Jobtitel	Navn	Bemærkninger
✓	Ledelsen af Markets	Områdedir. for Markets	Lars Bolding	§ 2, stk. 2, 1. pkt.
✓	Risiko - Finans	Afdelingschef	Henrik Pryds *)	§ 2, stk. 2, 2. pkt.
✓		Afdelingsdirektor	Svend Pedersen *)	§ 2, stk. 2, 1. pkt.
✓		Afdelingsdirektor	Kaj Christensen *)	§ 2, stk. 2, 3. pkt.
✓		Portfoliomanager	Erik Skov Nielsen *)	§ 2, stk. 2, 3. pkt.
✓	Kredit	Områdedir. for Kredit	Per Klitt Jensen	§ 2, stk. 2, 6. pkt.
✓	Merchant Bank	Områdedir. for Merchant	Bjarne Larsen	§ 2, stk. 2, 3. pkt.
✓	"Operationel risiko"	Områdedir. for Kunder	Jess Olsen	
✓		Områdedir. for Formue- og Finans	Per Olesen	
✓		Områdedir. for Forr.Proc.	Mogens Kristensen	
✓		IT-direktor	Niels Mollegaard	§ 2, stk. 3
✓		Områdedir. for Kapitalforvaltning	Michael Andersen	
✓		Områdedir. for Betalingsformid.	Niels Skyvad	
✓		Juridisk chef	Karin Sønderbæk	
✓		Områdedir. for Personale	Elsø Guldager	
✓	"Omdomme risiko"	Vicedirektor	Niels Mollegaard	§ 2, stk. 3
✓		Områdedir. for Kommunikation	Eva Sand	
✓	Risiko	Risikoansvarlig	Bettina Petersen	§ 2, stk. 2, 5. pkt.

*) ikke med i CLM

"Kontrolfunktioner"

Skal	Funktion	Jobtitel	Navn	Bemærkninger
✓	Handelsadministration	Områdedir. for Handelsadm.	Jørgen Møller Madsen	§ 2, stk. 2, 5. pkt.
✓	Revision	Revisionschef	Ole Kirkbak	§ 2, stk. 2, 5. pkt., cfr. § 11
✓	Compliance	Compliance chef	Stig Westergaard	§ 2, stk. 2, 5. pkt., cfr. § 11
✓	Økonomi	Områdedir. for Økonomi	Mogens Sandbæk	§ 2, stk. 2, 5. pkt.