

Kommissorium

for

Lønudvalg

18.12.2018

Indhold

1. Indledning	3
2. Medlemmer	3
3. Møder	3
4. Beføjelser m.v.	4
5. Opgaver	4
6. Offentliggørelse.....	5
7. Sekretariat, arkiv m.v.....	5

1. Indledning

Bestyrelsen for Sydbank A/S har besluttet at nedsætte et Lønudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 77c, stk. 1, og Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, finansielle holdingvirksomheder og investeringsforeninger.

Udvalget refererer til bestyrelsen.

Udvalget skal forestå det forberedende arbejde til brug for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på virksomhedens risikostyring.

Udvalget skal i sit forberedende arbejde for bestyrelsen varetage bankens langsigtede interesser, herunder forholdet til investorer og offentlighedens interesser.

Udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges i nærværende kommissorium.

Kommissoriet gennemgås, ajourføres og godkendes årligt i bestyrelsen. Forslag til ændringer kan stilles af ethvert bestyrelsesmedlem og ethvert medlem af udvalget.

2. Medlemmer

Lønudvalget består af 3-4 medlemmer. Medlemmerne af udvalget herunder formanden vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer. Mindst ét medlem af udvalget skal være et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Medlemmerne vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Udvalget sammensættes således, at dets medlemmer er i stand til at foretage en kvalificeret og uafhængig vurdering af virksomhedens aflønning, herunder at lønpolitik, modsvarer bankens størrelse, organisering samt omfanget og kompleksiteten af bankens aktiviteter.

Udvalgsmedlemmernes vederlæggelse fastlægges af bestyrelsen én gang årligt.

3. Møder

Lønudvalget holder møder så ofte det findes nødvendigt, dog minimum 1 gang årligt. Udvalgets formand indkalder til møderne og ved dennes forfald et af de øvrige medlemmer. Med indkaldelsen udsendes dagsorden.

Udvalget er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.

Beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Den Administrerende direktør og Personaledirektøren deltager på udvalgets møder, med mindre udvalget træffer anden beslutning. Herudover kan Lønudvalget beslutte, at andre skal deltage i møderne, herunder eksterne rådgivere.

Ved udvalgets behandling af spørgsmål, der vedrører et enkelt medlem af udvalget, deltager vedkommende ikke, og vedkommende skal forlade mødet under denne behandling.

Der føres en protokol med referater fra udvalgets møder, herunder skal det anføres, hvis et medlem har forladt mødet, fordi der behandles spørgsmål vedrørende medlemmet. På det førstkommande bestyrelsesmøde refererer udvalgets formand om det på udvalgmødet passerede.

Udvalget varetager sine opgaver under fortrolighed, hvilket betyder, at oplysninger fra udvalgets arbejde ikke uberegtiget må videregives eller udnyttes.

4. Beføjelser m.v.

Bestyrelsen bemyndiger Lønudvalget til at:

- Gennemgå, undersøge og vurdere ethvert forhold, der ligger inden for kommissoriet.
- Indhente nødvendig information vedrørende aflønning af medarbejderne i banken.
- Indhente råd, vejledning og bistand fra eksterne rådgivere når det skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt for varetagelsen af udvalgets opgaver. Eksterne rådgivere må ikke være de samme, som rådgiver direktionen om lønspørgsmål.

5. Opgaver

Lønudvalgets opgaver består i at:

- Rådgive bestyrelsen om udformningen af bankens lønpolitik.
- Iværksætte kontrol mindst én gang årligt af, om lønpolitikken overholdes. Udvalget fastlægger retningslinjerne for kontrollen og resultatet heraf rapporteres til bestyrelsen. Bankens revisionschef forestår revision af kontrollen og rapporterer til udvalget.
- Årligt gennemgå om lønpolitikken er opdateret, og når relevant fremkomme med forslag til ændringer for bestyrelsen.
- Sikre at oplysninger forelagt generalforsamlingen om bankens lønpolitik, praksis og eventuelle forhøjelser af loftet over variabel løn er tilstrækkelige.
- Vurdere om bankens interne lønprocesser og -systemer er tilstrækkelige.

- Sikre at bankens lønstruktur tager højde for virksomhedens risici, herunder risici forbundet med kapitalforvaltning og likviditet. Udvalget skal videre sikre, at lønpolitikken og bankens praksis hermed fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens værdigrundlag og strategi.
- Sikre at direktionen har evalueret resultatkriterier lagt til grund for variabel løn, og at betingelserne for variabel løn til direktionen og væsentlige risikotagere fortsat er opfyldt på udbetalingstidspunktet, jf. lov om finansiel virksomhed § 77 a, stk. 4. Udvalget skal endvidere føre kontrol hermed.
- Fastlægge gruppen af væsentlige risikotagere og ledelsen af kontrolfunktioner, som er omfattet af lønpolitikken og mindst én gang årligt gennemgå og ajourføre gruppen.
- Udarbejde indstilling til honorering af repræsentantskabsmedlemmerne.
- Årligt vurdere lønnen for direktionens medlemmer og på grundlag heraf indstille fastholdelse eller ændringer i direktionsmedlemmernes løn til beslutning i bestyrelsen.
- Føre kontrol med aflønning af revisionschefen.

6. Offentliggørelse

Udvalgets aktiviteter i årets løb oplyses i Sydbanks årsrapport og på bankens hjemmeside.

7. Sekretariat, arkiv m.v.

Bankens Direktionssekretariat fungerer som sekretariat for Lønudvalget.

oooo0oooo

Forelagt til underskrift på bestyrelsesmødet den 18.12.2018

Torben H. Nielsen
Formand

John Lesbo
Næstformand

Lars Mikkeldgaard-Jensen

Janne Moltke-Leth

Jacob Chr. Nielsen

Frank Møller Nielsen

Susanne Schou

Carsten Andersen

Kim Holmer

Jarl Oxlund

Jørn Krogh Sørensen