

Sydbanks redegørelse  
vedrørende anbefalingerne fra

# Komitéen for god Selskabsledelse

Principper for god selskabsledelse –  
Redegørelsen vedrører perioden 2021

Sydbank

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
1.1.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	X			Sydbank informerer løbende investorer og andre interessenter om udviklingen i banken på sydbank.dk. Bestyrelsen mødes med aktionærerne på den årlige generalforsamling. Sydbank deltager derudover i investorpræsentationer, investor-konferencer, roadshows og informerer bestyrelsen om stemningen og tilbagemeldingerne fra investorerne.
1.1.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	X			Sydbank har blandt andet en Interessentpolitik, som kan læses på sydbank.dk.
1.1.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Sydbank offentliggør kvartalsregnskaber, som kan læses på sydbank.dk.
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
1.2.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	X			Sydbank følger som udgangspunkt anbefalingen. Banken fravalgte dog at webcaste den ekstraordinære generalforsamling, som blev afholdt den 26. oktober 2021, da dagsorden kun omfattede ét dagsordenspunkt vedr. udbytteudlodning for 2019. Sydbank påtænker som minimum at livestreame den ordinære generalforsamling fra 2022 og fremadrettet.
1.2.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Sydbanks fuldmagts- og brevstemmeblanketter giver aktionærerne mulighed for at tage stilling til de enkelte punkter på dagsordenen.
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
1.3.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbudet.	X			Proceduren er beskrevet i bestyrelsens forretningsorden.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>				
1.4.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.	X			Bestyrelsen er ansvarlig for udarbejdelse og ajourføring af Politik for bæredygtighed og samfundsansvar, som kan læses på sydbank.dk. Bestyrelsen påser mindst én gang årligt, at politikken efterleves.
1.4.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	X			Bestyrelsen er ansvarlig for udarbejdelse og ajourføring af Sydbanks Skattepolitik, som kan læses på sydbank.dk.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</b>				
2.1.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X			Sydbank har en politik for sund virksomhedskultur, som kan læses på sydbank.dk. Sydbanks purpose er beskrevet i bankens grundfortælling, der kan læses på sydbank.dk.
2.1.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			Bestyrelsen forholder sig løbende til bankens strategi og eksekveringen af denne. Bestyrelsen afholder en gang om året et strategiseminar.
2.1.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærenes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.	X			Bankens kapitalstruktur er fastlagt i en kapitalplan, som bestyrelsen løbende følger og gennemgår mindst en gang om året. Kapitalplanen er omtalt i bankens årsrapport, som er tilgængelig på sydbank.dk.
2.1.4. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.	X			Bestyrelsen gennemgår bestyrelsens retningslinjer til direktionen og direktionens forretningsorden mindst en gang om året for at sikre, at de er opdaterede og overholder gældende lovgivning.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>				
2.2.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.	X			Bestyrelsen har valgt en formand og næstformand. Begges opgaver, pligter og ansvar er beskrevet i bestyrelsens forretningsorden.
2.2.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.	X			Som en del af bestyrelsens årlige evaluering fører formanden individuelle dialoger med bestyrelsens medlemmer, om medlemmernes viden og kompetencer samt bidrag til bestyrelsens arbejde. Banken afholder årligt to undervisningsdage for bestyrelsens medlemmer.
2.2.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.	X			Ingen bestyrelsesmedlemmer har i 2021 varetaget særlige opgaver eller deltaget i den daglige ledelse af banken.
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>				
<b>3.1. Sammensætning</b>				
3.1.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser · hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt · bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.	X			Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering af såvel både bestyrelsens individuelle som kollektive kompetencer. Hvert 3. år ved en ekstern konsulent. I evalueringen indgår en redegørelse for forholdene nævnt i anbefalingen. Selvevalueringen drøftes i Nomineringsudvalget, og konklusionerne forelægges for bestyrelsen. Selvevalueringen er i 2021 gennemført med ekstern bistand.
3.1.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X			Bestyrelsen drøfter årligt Sydbanks aktiviteter for at sikre mangfoldighed. Den bestyrelsesgodkendte Politik for mangfoldighed kan læses på sydbank.dk.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
3.1.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.	X			Bestyrelsen har en vedtaget rekrutteringsproces, hvor køn, alder, erfaring og kvalifikationer indgår som udvælgelsesparametre. Der redegøres for processen på bestyrelsesmøderne. Der er tale om en transparent proces.
3.1.4. <b>Komitéen anbefaler</b> , at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters <ul style="list-style-type: none"> <li>· kompetencer,</li> <li>· øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg,</li> <li>· krævende organisationsopgaver og</li> <li>· uafhængighed.</li> </ul>			X	<p><b>Hvorfor</b> Generalforsamlingen vælger, jf. bankens vedtægter, ikke bestyrelsesmedlemmer, men derimod medlemmer til repræsentantskabet. Valg af bestyrelsesmedlemmer foretages af bankens repræsentantskab.</p> <p><b>Hvordan</b> De pågældende oplysninger foreligger ved repræsentantskabets valg af bestyrelsesmedlemmer.</p>
3.1.5. <b>Komitéen anbefaler</b> , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.			X	<p><b>Hvorfor</b> Generalforsamlingen vælger, jf. bankens vedtægter, ikke bestyrelsesmedlemmer, men derimod medlemmer til repræsentantskabet. Valg af bestyrelsesmedlemmer foretages af bankens repræsentantskab.</p> <p><b>Hvordan</b> Sydbanks repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen med mulighed for genvalg. Et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem kan højst være bestyrelsesmedlem i 12 år.</p>

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<p>3.2.1. <b>Komitéen anbefaler</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>· indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,</li> <li>· repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>· inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</li> <li>· være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>· være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>· have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>· være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>	X			Alle bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet er uafhængige.
<p>3.2.2. <b>Komitéen anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	X			Ingen medlemmer af Sydbanks direktion er samtidig medlem af bestyrelsen. Ingen bestyrelsesmedlemmer er tidligere direktionsmedlemmer i Sydbank.
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b>				
<p>3.3.1. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p>	X			Bestyrelsesmedlemmer er underlagt et loft for antallet af ledelseshverv.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<p>3.3.2. <b>Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· stilling, alder og køn,</li> <li>· kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>· uafhængighed,</li> <li>· årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>· årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>· deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>· ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>· det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>	X			Oplysningerne fremgår af bankens årsrapport.
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>				
<p>3.4.1. <b>Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>· medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Oplysningerne fremgår af bankens årsrapport.</p> <p>Kommissorier for bestyrelsens udvalg kan læses på sydbank.dk.</p>
<p>3.4.2. <b>Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			Sydbank følger anbefalingen.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<p>3.4.3. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>· gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>· vurdere behovet for intern revision,</li> <li>· forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>· gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>· føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> <li>· sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</li> </ul> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>· påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> <li>· overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	X			<p>Bestyrelsen har nedsat et Revisionsudvalg. Bestyrelsens formand er ikke formand for Revisionsudvalget.</p> <p>Forud for regnskabsaflæggelsen gennemgås proces for aflæggelse af årsregnskab herunder anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn. I forbindelse med færdiggørelsen af årsregnskabet gennemgår Revisionsudvalget forud for godkendelse i bestyrelsen udkast til årsrapport og revisionsprotokoller. Revisionsudvalget præsenterer hovedkonklusionerne fra de to gennemgange for bestyrelsen.</p> <p>Sydbank har en intern revisionsfunktion. Revisionsudvalget udfører de nævnte opgaver.</p>
<p>3.4.4. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</li> <li>· årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>· i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>· forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>· sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>· overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>· overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>	X			<p>Bestyrelsen har nedsat et Nomineringsudvalg.</p> <p>Udvalgets opgaver er fastlagt i kommissoriet, som indeholder opgaver nævnt i anbefalingerne.</p> <p>Kommissoriet kan læses på sydbank.dk.</p>



# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<p>3.4.5. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>· fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> <li>· fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>· sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>· bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>		X		Bestyrelsen har nedsat et Lønudvalg. Lønudvalgets opgaver er fastlagt i kommissoriet, som indeholder opgaverne nævnt i anbefalingerne. Kommissoriet kan læses på sydbank.dk. Bankens repræsentantskab fastsætter på baggrund af indstilling fra bestyrelsens Lønudvalg vederlag til bestyrelsen.
<b>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>				
<p>3.5.1. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelsesevaluering og mindst hvert tredje år inddrager eksternt bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>· bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>· samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>· formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>· udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>· tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> <li>· bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>	X			Der foretages en selvevaluering af bestyrelsen, som behandles i Nomineringsudvalget. Bestyrelsens formand fører i forlængelse af selvevalueringen individuelle samtaler med bestyrelsens medlemmer. Nomineringsudvalget forelægger konklusionerne for bestyrelsen. Hvert 3. år ved en eksternt konsulent. I evalueringen indgår en redegørelse for forholdene nævnt i anbefalingen. Den årlige selvevaluering for 2021 er gennemført ved eksternt bistand.
<p>3.5.2. <b>Komitéen anbefaler</b>, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>		X		Fremgår af bankens årsrapport og fremlægges på generalforsamlingen.
<p>3.5.3. <b>Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	X			Bestyrelsen drøfter direktionens arbejde, resultater mv. under private sessions efter hvert ordinært bestyrelsesmøde.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b>				
4.1.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	X			Det fremgår af Lønpolitikken.
4.1.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	N/A			Sydbank anvender ikke aktiebaseret aflønning, hvilket fremgår af Lønpolitikken.
4.1.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	X			Bestyrelsen er ikke omfattet af bonusordninger. For så vidt angår direktionen henvises til Lønpolitikken.
4.1.4. <b>Komitéen anbefaler</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			Det fremgår af Lønpolitikken.
4.1.5. <b>Komitéen anbefaler</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	X			Sydbank har fravalgt at aflønne bestyrelsen med aktie- og tegningsoptioner.
4.1.6. <b>Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	X			Det fremgår af Lønpolitikken.

# Anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Bestyrelsens kommentarer:
<b>5. Risikostyring</b>				
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>				
5.1.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.	X			Behandles i bestyrelsen, herunder også i bankens Risiko- og Revisionsudvalg.  Hovedpunkterne fremgår af bankens årsrapport.
5.1.2. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.	X			Sydbank har etableret en whistleblowerordning, som både ansatte og eksterne parter kan tilgå. Indrapportering sker til 3. part. I 2021 ved advokatfirmaet Poul Schmith/Kammeradvokaten. Ordningen er forankret i bankens Compliance-funktion.