

2021

Vederlagsrapport

INDLEDNING

Denne vederlagsrapport redegør for det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i Danske Andelskassers Bank A/S, CVR-nr. 31843219, har modtaget i selskabet i løbet af regnskabsåret 2021.

Vederlagsrapporten for 2021 indeholder sammenligningstal for regnskabsåret 2020 og 2019. Rapporten vil de kommende år blive udbygget med henblik på at indeholde sammenligning med fem regnskabsår i overensstemmelse med bestemmelserne i selskabslovens §139b samt Erhvervsstyrelsens vejledning på området.

Oplysningerne indeholdt i denne vederlagsrapport er primært udledt fra de reviderede årsrapporter for Danske Andelskassers Bank for regnskabsårene 2019-2021, der er tilgængelige på bankens hjemmeside <https://investor.andelskassen.dk/da/regnskaber>.

Direktionen omfatter direktionsmedlemmer i Danske Andelskassers Bank, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2021 er blevet tildelt i overensstemmelse med bankens lønpolitik, der er godkendt den 28. april 2021 på den ordinære generalforsamling. Lønpolitikken er tilgængelig på bankens hjemmeside <https://investor.andelskassen.dk/da/bestyrelse-og-direktion>. Lønpolitikken afdækker både kravene i selskabslovens §§ 139 og 139 a og lov om finansiel virksomhed § 77 d.

Vederlagsrapporten for 2020 blev godkendt på den ordinære generalforsamling i 2021 uden bemærkninger.

Det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at ensrette bestyrelsens og direktionens interesser med Danske Andelskassers Bank A/S og bankens aktionærs interesser. I denne forbindelse bør vederlaget bidrage til at fremme forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i banken ved at understøtte bankens langsigtede mål.

BESTYRELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for Danske Andelskassers Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med bankens vederlagspolitik, der er godkendt på bankens ordinære generalforsamling og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling, der afholdes den 26. april 2022.

Hammershøj, 24. februar 2022

Bestyrelse

Anders Howalt-Hestbech
Formand

Klaus Moltesen Ravn
Næstformand

Mikael Toldbod Jakobsen

Jesper Dan Jespersen

Tommy Skov Kristensen

Poul Erik Weber

Britta Rytter Eriksen

Anette Holstein Nielsen

Niels Jørn Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Danske Andelskassers Bank A/S

Vi har undersøgt, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2021.

Ledelsens ansvar

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b og vederlagspolitikken, som er godkendt af den ordinære generalforsamling.

Desuden har selskabets ledelse ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde vederlagsrapporten uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Det er vores ansvar at udtrykke en konklusion om, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000, Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller Review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyrings-system, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i International Ethics Standards Board for Accountants internationale retningslinjer for revisorer

etiske adfærd (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd, samt etiske krav gældende i Danmark.

Vores undersøgelser har omfattet en undersøgelse af, om vederlagsrapporten indeholder, i det omfang det er relevant, de i selskabsloven § 139 b, stk. 3, punkt 1-6 angivne oplysninger om hvert enkelt ledelsesmedlems aflønning.

Vores undersøgelser har ikke omfattet handlinger med henblik på at efterprøve nøjagtigheden og fuldstændigheden af de i vederlagsrapporten anførte oplysninger, og vi udtrykker derfor ikke nogen konklusion herom.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at ledelsen, i alle væsentlige henseender, har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2021.

København, 24. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

FINANSIELLE RESULTATER

Der henvises til bankens årsrapporter for 2019-2021 for nærmere oplysninger om bankens finansielle resultater.

VEDERLAG | BESTYRELSE

I henhold til Danske Andelskassers Banks vedtagne lønpolitik aflønnes medlemmer af bestyrelsen med et fast årligt honorar, som godkendes af generalforsamlingen. Der udbetales således ikke variable løndelev til bestyrelsen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Det tilstræbes, at det årlige bestyrelseshonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede pengeinstitutter under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmerne.

Grundbeløbet til bestyrelsen for 2021 udgjorde 160 t.kr. Formanden og næstformanden modtager hver en multipl af det årlige grundbeløb på henholdsvis 3,33 og 1,67 for deres udvidede opgaver. Medlemmer af bestyrelsen, der også er medlemmer af ét eller flere bestyrelsesudvalg, modtager et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde, jf. tabel nedenfor.

Følgende honorarer for regnskabsåret 2021 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 28. april 2021:

(i 1.000 kr.)	Bestyrelse	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	Nomineringsudvalg	Vederlagsudvalg
Medlem	160	54	54	27	27
Formand	534	54	108	27	27
Næstformand	267	-	-	-	-
Det særlige regnskabs- og revisionskyndige medlem *)	-	108	-	-	-

* Honoraret til det særlige regnskabs- og revisionskyndige medlem træder i stedet for det ordinære honorar.

Skema 1 Bestyrelsens vederlag for regnskabsårene 2019-2021			(i 1.000 kr.)
Navn og stilling 2021	Bestyrelses- honorar	Udvalgs- honorar	Samlet vederlag
Anders Howalt-Hestbech Formand for bestyrelsen Formand for nomineringsudvalget Medlem af revisionsudvalget	534	81	615
Klaus Moltesen Ravn Næstformand for bestyrelsen Medlem af revisionsudvalget og risikoudvalget	267	108	375
Mikael Toldbod Jakobsen Medlem af risikoudvalget og vederlagsudvalget	160	81	241
Jesper Dan Jespersen Formand for revisionsudvalget og risikoudvalget Særlig regnskabs- og revisionskyndig i revisionsudvalget	160	216	376
Tommy Skov Kristensen Bestyrelsesmedlem Formand for vederlagsudvalget Medlem af nomineringsudvalget	160	54	214
Poul Weber Bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget	160	54	214
Britta Rytter Eriksen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af risikoudvalget og nomineringsudvalget	160	81	241
Anette Holstein Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af revisionsudvalget	160	54	214
Niels Jørn Nielsen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget	160	27	187
Total for 2021	1.921	756	2.677

Bestyrelsens vederlag for regnskabsårene 2019-2021			(i 1.000 kr.)
Navn og stilling 2020	Bestyrelses- honorar	Udvalgs- honorar	Samlet vederlag
Anders Howalt-Hestbech Formand for bestyrelsen Formand for nomineringsudvalget Medlem af revisionsudvalget	534	81	615
Klaus Moltesen Ravn Næstformand for bestyrelsen Medlem af revisionsudvalget og risikoudvalget	267	99	366
Mikael Toldbod Jakobsen Medlem af risikoudvalget og vederlagsudvalget	160	54	214
Jesper Dan Jespersen Formand for revisionsudvalget og risikoudvalget Særlig regnskabs- og revisionskyndig i revisionsudvalget	160	116	276
Tommy Skov Kristensen Bestyrelsesmedlem Formand for vederlagsudvalget Medlem af nomineringsudvalget	160	54	214
Poul Weber Bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget	160	54	214
Britta Rytter Eriksen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af risikoudvalget og nomineringsudvalget	160	54	214
Anette Holstein Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af revisionsudvalget	160	54	214
Niels Jørn Nielsen* Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget	13	2	15
Jørn Hjalmar Andersen ** Forhenværende medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	147	25	172
Total for 2020	1.921	593	2.514

Bestyrelsens vederlag for regnskabsårene 2019-2021			(i 1.000 kr.)
Navn og stilling 2019	Bestyrelses- honorar	Udvalgs- honorar	Samlet vederlag
Anders Howalt-Hestbech Formand for bestyrelsen Formand for nomineringsudvalget Medlem af revisionsudvalget	534	81	615
Klaus Moltesen Ravn Næstformand for bestyrelsen Medlem af revisionsudvalget og risikoudvalget	267	108	375
Mikael Toldbod Jakobsen Medlem af risikoudvalget og vederlagsudvalget	13	4	17
Jesper Dan Jespersen Formand for revisionsudvalget og risikoudvalget Særlig regnskabs- og revisionskyndig i revisionsudvalget	13	7	20
Tommy Skov Kristensen Bestyrelsesmedlem Formand for vederlagsudvalget Medlem af nomineringsudvalget	160	54	214
Poul Weber Bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget	160	54	214
Jørn Hjalmar Andersen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af vederlagsudvalget	160	27	187
Britta Rytter Eriksen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af risikoudvalget og nomineringsudvalget	160	54	214
Anette Holstein Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af revisionsudvalget	160	54	214
Heine Bach ** Forhenværende bestyrelsesmedlem	147	75	222
Michael Vilhelm Nielsen ** Forhenværende bestyrelsesmedlem	147	50	197
Bent Andersen ** Forhenværende bestyrelsesmedlem	80	68	148
Total for 2019 ***	2.001	636	2.637

* Mikael Toldbod Jakobsen og Jesper Dan Jespersen indtrådte i bestyrelsen den 27. november 2019, Niels Jørn Nielsen indtrådte i bestyrelsen den 16. december 2020.

** Bent Andersen udtrådte af bestyrelsen den 1. juli 2019, Heine Bach og Michael Vilhelm Nielsen udtrådte af bestyrelsen den 27. november 2019, Jørn Hjalmar Andersen udtrådte af bestyrelsen den 16. december 2020.

*** Indtil 30. juni 2019 bestod bestyrelsen af 10 medlemmer, hvorefter der har været 9 medlemmer

Oversigten indeholder ikke refusion af befordringsudgifter til bestyrelsesmedlemmer.

VEDERLAG | DIREKTION

Lønpolitikken skal bidrage til at understøtte en adfærd, der gavner bankens interesser og langsigtet værdiskabelse.

I henhold til Danske Andelskassers Banks vedtagne lønpolitik aflønnes medlemmer af direktionen med en fast løn, som er godkendt af bestyrelsen. Lønnen reguleres i overensstemmelse med udviklingen i den overenskomst-mæssige løn mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet.

Det faste vederlag kan bestå af fast løn, pension, accessoriske goder såsom firmabil, forsikring, internet, telefon, avisabonnement, pc samt accessoriske bankfordele såsom låne- og kreditfaciliteter på særlige vilkår.

Endvidere kan direktionen deltage i en medarbejderaktieordning, hvor direktionen kan vælge at gå indtil 20 % ned i bruttoløn mod at modtage aktier i Danske Andelskassers Bank til markedskurs eller til en favørkurs. Favørelementet, der er kendt på forhånd, betragtes som variable løndele, der ikke kan udgøre over 100 t.kr. Ordningen udgør ikke resultatafhængig variabel løn.

Der udbetales herudover ikke variable løndele til direktionen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Herudover kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse. Den aftalte fratrædelsesgodtgørelse må ifølge gældende lønpolitik på tidspunktet for fratrædelse maksimalt udgøre en værdi svarende til de sidste to års samlede vederlag inklusive pension.

Direktionsmedlemmers ansættelsesvilkår og vederlag aftales individuelt mellem et direktionsmedlem og bestyrelsen.

Ansættelseskontrakter med medlemmer af direktionen er uden et fast ophør.

Der er for adm. direktør Jan Pedersen aftalt følgende vilkår:

- Ved opsigelse fra direktørens side er der et opsigelsesvarsel 24 måneder
- Ved opsigelse fra bankens side er der et opsigelsesvarsel 24 måneder og en fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn
- Hvis direktørens status ændres, for eksempel i forbindelse med en fusion, ændres opsigelsesvarsel til 6 måneder og fratrædelsesgodtgørelse til 36 måneders løn
- Hvis direktøren afdør ved døden under ansættelsen inden sit fyldte 65 år, betales 18 måneders efterløn til direktørens efterladte.

Udbetaling af godtgørelser i tilfælde af død betinger et ansættelsesforhold på dødstidspunktet.

Der er for bankdirektør Alma Lund Høj aftalt følgende vilkår:

- Ved opsigelse fra direktørens side er der et opsigelsesvarsel 6 måneder
- Ved opsigelse fra bankens side er der et opsigelsesvarsel 12 måneder og en fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn
- Hvis direktørens status ændres, for eksempel i forbindelse med en fusion, ændres opsigelsesvarsel til 6 måneder og fratrædelsesgodtgørelse til 18 måneders løn

Skema 2 Direktionens vederlag for regnskabsåret 2021					Variabelt element		(i 1.000 kr.)
Navn og stilling	Fast vederlag				Favør ved medarbejderaktieordning ****	I alt	Totalt vederlag
	Grundløn	Ikke-monetære goder ***	Pensionsbidrag	I alt			
Jan Pedersen Adm. direktør	4.650	155	497	5.302	99	99	5.401
Alma Lund Høj * Bankdirektør	1.773	104	199	2.076	26	26	2.102
Total for 2021	6.423	259	697	7.379	124	124	7.503

Direktionens vederlag for regnskabsåret 2020							
Jan Pedersen Adm. direktør	4.543	144	488	5.175	73	73	5.248
Total for 2020 **	4.543	144	488	5.175	73	73	5.248

Direktionens vederlag for regnskabsåret 2019							
Jan Pedersen Adm. direktør	4.469	149	478	5.096	24	24	5.121
Total for 2019	4.469	149	478	5.096	24	24	5.121

* Bankdirektør Alma Lund Høj er indtrådt i direktionen den 1. maj 2021.

** Herudover er der i 2020 foretaget udbetaling til adm. direktør Jan Pedersen på 502 t.kr. af optjente feriepenge i særligt ferieår dækkende perioden 1/9-2019 til 31/8-2020 som følge af omlægning af ferielov.

*** Ikke-monetære goder består af skattepligtige goder, hvoraf fri bil udgør den væsentligste del. Herudover indgår fri telefon, forsikringer mv.

**** Via bruttolønsordning er der købt medarbejderaktier med et favørelement, der betragtes som et variabelt element:

Note: køb af medarbejderaktier			
	Antal aktier i stk.	Favørkurs pr. aktier	Favørelement (i 1.000 kr.)
2021			
Jan Pedersen Adm. direktør	73.735	1,3384	99
Alma Lund Høj * Bankdirektør	18.428	1,3967	26
2020			
Jan Pedersen Adm. direktør	77.907	0,9315	73
2019			
Jan Pedersen Adm. direktør	27.747	0,8718	24

VEDERLAG | SAMMENLIGNINGSOPLYSNINGER

Udviklingen i vederlaget for bestyrelsen og direktionen er sammenstillet med udviklingen i de finansielle resultater samt udviklingen i medarbejdernes gennemsnitlige vederlag.

Vederlagsrapporten for 2021 indeholder sammenligningstal for regnskabsåret 2019 og 2020 og vil

de kommende år blive udbygget med henblik på at indeholde sammenligning med fem regnskabsår i overensstemmelse med bestemmelserne i selskabslovens §139b samt Erhvervsstyrelsens vejledning på området.

Skema 3 | Sammenligning af vederlag og resultater i Danske Andelskassers Bank

Finansielle resultater	2021 (i 1.000 kr.)	2021 vs. 2020 (i pct.)	2020 (i 1.000 kr.)	2020 vs. 2019 (i pct.)	2019 (i 1.000 kr.)
Resultat før skat	202.023	62,6 %	124.283	* -63,9 %	* 344.420
Årets resultat efter skat	197.539	74,7 %	113.061	* -67,6 %	* 349.241
Bestyrelse					
Anders Howalt-Hestbech Formand for bestyrelsen	615	0,0 %	615	0,0 %	615
Klaus Moltesen Ravn Næstformand for bestyrelsen	375	2,5 %	366	-2,4 %	375
Mikael Toldbod Jakobsen Bestyrelsesmedlem	241	12,6 %	214	-	17
Jesper Dan Jespersen Bestyrelsesmedlem	376	36,2 %	276	-	20
Tommy Skov Kristensen Bestyrelsesmedlem	214	0,0 %	214	0,0 %	214
Poul Weber Bestyrelsesmedlem	214	0,0 %	214	0,0 %	214
Britta Rytter Eriksen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	241	12,6 %	214	0,0 %	214
Anette Holstein Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	214	0,0 %	214	0,0 %	214
Niels Jørn Nielsen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	187	-	15		
Jørn Hjalmar Andersen Forhenværende medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem			172	-	187
Heine Bach Forhenværende bestyrelsesmedlem					222
Michael Vilhelm Nielsen Forhenværende bestyrelsesmedlem					197
Bent Andersen Forhenværende bestyrelsesmedlem					148
Total	2.677	6,5 %	2.514	-4,7 %	2.637

Skema 3 | Sammenligning af vederlag og resultater i Danske Andelskassers Bank

Finansielle resultater	2021 (i 1.000 kr.)	2021 vs. 2020 (i pct.)	2020 (i 1.000 kr.)	2020 vs. 2019 (i pct.)	2019 (i 1.000 kr.)
Direktion					
Jan Pedersen Adm. direktør	5.401	2,9 %	5.248	2,5 %	5.121
Alma Lund Høj ** Bankdirektør	2.102				
Gennemsnitligt vederlag (løn og pensionsbidrag) for medarbejdere (ATP-opgørelse)					
Medarbejdere	717	3,6 %	692	0,0 %	692

*Resultatet i 2019 var et rekordoverskud som følge af salget af 75 procent af Sparinvest Holdings SE jf. årsrapporten for 2020.

** Bankdirektør Alma Lund Høj er indtrådt i direktionen den 1. maj 2021.

OVERENSSTEMMELSE MED LØNPOLITIKKEN

Vederlaget til bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2021 stemmer overens med retningslinjerne i lønpolitikken ved at bidrage til Danske Andelskassers Banks forretningsstrategi, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse.