

2020

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 koncernen i løbet af regnskabsåret 2020.

Vederlagsrapporten for 2020 indeholder sammenligningstal for regnskabsåret 2019 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.

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

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2020 er blevet tildelt i overensstemmelse med bankens lønpolitik, der er godkendt den 29. april 2020 på den ordinære generalforsamling. Lønpolitikken er tilgængelig på bankens hjemmeside <https://investor.andelskassen.dk/da/>

[ps://investor.andelskassen.dk/da/bestyrelse-og-direktion](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.

Det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt 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.

Oplysningerne indeholdt i denne vederlagsrapport er primært udledt fra de reviderede årsrapporter for Danske Andelskassers Bank for regnskabsårene 2019-2020, der er tilgængelige på bankens hjemmeside <https://investor.andelskassen.dk/da/regnskaber>. Alle beløb er angivet før skat i 1.000 DKK.

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for Danske Andelskassers Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

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.

Hammershøj, 26. februar 2021

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 2020.

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 kvalitetsstyringsystem, 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 FSR - danske revisorers retningslinjer for revisors etiske adfærd (Ethiske regler for revisorer), der

bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

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 2020.

København, 26. februar 2021

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 2020 og 2019 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 2020 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.

Følgende honorarer for regnskabsåret 2020 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 29. april 2020:

(i 1.000 kr.)	Bestyrelse	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	Nomineringsudvalg	Vederlagsudvalg
Medlem	160	54	27	27	27
Formand	534	54	27	27	27
Næstformand	267	-	-	-	-
Det særlige regnskabs- og revisionskyndige medlem *)	-	107	-	-	-

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

Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020			(i 1.000 kr.)
Navn og stilling	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 Forhenværende medlem af vederlagsudvalget	147	25	172
Total for 2020	1.921	593	2.514
Total for 2019 ****	2.001	636	2.637

* Jesper Dan Jespersen overtog rollen som det særlige revisions- og regnskabskyndige medlem den 29. april 2020 i stedet for Klaus Moltesen Ravn

** Niels Jørn Nielsen er indtrådt i bestyrelsen den 16. december 2020

*** Jørn Hjalmar Andersen er udtrådt 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

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 overenskomstmæssige løn mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet.

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

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 gælden-

de 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 på 24 måneder
- Ved opsigelse fra bankens side er der et opsigelsesvarsel på 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 afgår ved døden under ansættelsen inden sit fyldte 65 år, betales 18 måneders efterløn til direktørens efterlode

Direktionens vederlag for regnskabsåret 2020					(i 1.000 kr.)
Navn og stilling	Fast vederlag			Variabelt element	Totalt vederlag
	Grundløn	Ikke-monetære goder **	Pensionsbidrag	Favør ved medarbejderaktieordning ***	
Jan Pedersen Adm. direktør	* 4.543	144	488	73	5.248
Total for 2020	4.543	144	488	73	5.248
Total for 2019	4.469	149	478	24	5.121

* Herudover er der i 2020 foretaget udbetaling 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 i 2020 købt 77.907 stk. medarbejderaktier med en favørkurs pr. aktie på 0,9315 svarende til et favørelement i alt på 73 t.kr. og i 2019 er der købt 27.747 stk. medarbejderaktier med en favørkurs pr. aktie på 0,8718 svarende til et favørelement i alt på 24 t.kr.

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 2020 indeholder sammenligningstal for regnskabsåret 2019 og vil de

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

Sammenligning af vederlag og resultater i Danske Andelskassers Bank		
Finansielle resultater	2020 (i 1.000 kr.)	2020 vs. 2019 (i pct.)
Resultat før skat	124.283	* -63,9 %
Årets resultat efter skat	113.061	-67,6 %
Bestyrelse **		
Anders Howalt-Hestbech Formand for bestyrelsen	615	0,0 %
Formand for nomineringsudvalget Medlem af revisionsudvalget		
Klaus Moltesen Ravn Næstformand for bestyrelsen	366	0,0 %
Medlem af revisionsudvalget og risikoudvalget		
Mikael Toldbod Jakobsen Medlem af risikoudvalget og vederlagsudvalget	214	0,0 %
Jesper Dan Jespersen Formand for revisionsudvalget og risikoudvalget	276	0,0 %
Særlig regnskabs- og revisionskyndig i revisionsudvalget		
Tommy Skov Kristensen Bestyrelsesmedlem	214	0,0 %
Formand for vederlagsudvalget Medlem af nomineringsudvalget		
Poul Weber Bestyrelsesmedlem	214	0,0 %
Medlem af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget		
Britta Rytter Eriksen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	214	0,0 %
Medlem af risikoudvalget og nomineringsudvalget		
Anette Holstein Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	214	0,0 %
Medlem af revisionsudvalget		

Sammenligning af vederlag og resultater i Danske Andelskassers Bank

	2020 (i 1.000 kr.)	2020 vs. 2019 (i pct.)
Finansielle resultater		
Niels Jørn Nielsen *	15	0,0 %
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem		
Medlem af vederlagsudvalget		
<hr/>		
Jørn Hjalmar Andersen **	172	0,0 %
Forhenværende medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem		
Forhenværende medlem af vederlagsudvalget		
Direktion		
Jan Pedersen	5.248	2,5 %
Adm. direktør		
Gennemsnitligt vederlag (løn og pensionsbidrag) for medarbejdere (ATP-opgørelse)		
Medarbejdere	692	0,0 %

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

** Udvikling er beregnet på grundlag af vederlag omregnet til helår og med samme rolle i bestyrelsesudvalgene.

Overensstemmelse med lønpolitikken

Vederlaget til bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2020 stemmer overens med retningslinjerne i lønpolitikken ved at bidrage til Danske Andelskassers Banks forretningsstrategi, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse.