

LØNPOLITIK

1. Indledning

I medfør af Lov om finansiel virksomhed § 77a-d samt f, bekendtgørelse nr. 1582 af 13. december 2016 og ændringer i bekendtgørelse nr. 1337 af 29. november 2017 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter mv. samt CRR-forordningen har bestyrelsen i Danske Andelskassers Bank A/S (i det følgende benævnt DAB eller banken) vedtaget følgende lønpolitik, der er gældende for DAB samt tilhørende 100 % ejede datterselskaber.

2. Formål

Formålet med nærværende lønpolitik er at fastlægge retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for fratrædelsesgodtgørelser.

Lønpolitikken skal bidrage til at understøtte en adfærd, der gavner DAB's interesser og langsigtede værdiskabelse.

Lønpolitikken skal fremme en sund og effektiv risikostyring, der ikke tilskynder til overdreven risikotagning og i øvrigt være i overensstemmelse med DAB's strategi, målsætninger, værdier og forretningsmodel. Det er desuden formålet, at aflønning af DAB's ansatte er i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt lovgivningen i øvrigt.

Politikken omfatter løn og pension samt retningslinjer for udbetaling af pensioner og fratrædelsesgodtgørelse for bestyrelse, direktion og ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på DAB's risikoprofil (væsentlige risikotagere) samt ansatte i kontrolfunktioner i DAB. Herudover omfatter dele af politikken alle ansatte i DAB.

3. Lønpolitik gældende for bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner

Generalforsamlingen fastsætter bestyrelsens vederlag og har besluttet, at bestyrelsen aflønnes med et fast årligt honorar. Bestyrelsen fastsætter direktionens vederlag og har besluttet, at direktionen aflønnes med en fast løn.

Det faste vederlag kan bestå af følgende komponenter:

- Fast løn
- Accessoriske goder, såsom firmabil, telefon, avisabonnement, pc
- Accessoriske bankfordele, såsom låne- og kreditfaciliteter på særlige vilkår
- Erhvervelse af medarbejderaktier

Bestyrelsen kan vedtage at etablere en generel medarbejderaktieordning, hvorefter medarbejderne kan vælge at gå indtil 20 % ned i bruttoløn mod at modtage aktier i DAB til markedskurs eller til en favørkurs. Kursen, som aktierne kan erhverves til, fastsættes efter objektive kriterier, og vil være kendt på forhånd. Ordningen udgør fast løn og indeholder ikke elementer som er variable eller resultatafhængige.

Hverken bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere aflønnes med variable løndelev, der defineres som aflønningsordninger, hvor den endelige værdi ikke er kendt på forhånd, eksempelvis aktier, aktieoptioner, incitaments aflønning, bonusser, stay-on bonus, fratrædelsesgodtgørelse, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb eller andre engangsudbetalinger, som tildeles i løbet af året, ligesom der ikke ydes ydelsesdefineret pension eller gratialer for opnåede salgsresultater.

Der er ikke etableret aktieoptions- eller incitamentsprogrammer for ledelsen.

Fratrædelsesgodtgørelse kan udbetales, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- a) Aftalen om fratrædelsesgodtgørelse er indgået i forbindelse med besættelse af stillingen.
- b) Den aftalte fratrædelsesgodtgørelse er ikke afhængig af resultater opnået ved varetagelse af stillingen.
- c) Den aftalte fratrædelsesgodtgørelse må på tidspunktet for fratrædelse maksimalt udgøre en værdi svarende til de sidste to års samlede vederlag inklusive pension.

4. Væsentlige risikotagere

Bestyrelsen udpeger efter behov som minimum én gang årligt de ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på DAB's risikoprofil.

Udover bestyrelse og direktion som per definition er risikotagere, har bestyrelsen udpeget følgende medarbejdere som væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner:

Ud fra kvalitative kriterier

- Ledelsen af den del af organisationen, som foretager handel med eller godkendelse af finansielle instrumenter.
- Ledelsen af den del af organisationen, som investerer bankens egne midler.
- Porteføljeforvaltere og andre ansatte i de dele af organisationen, som er nævnt i nr 1 og 2, og som via finansielle instrumenter kan tage væsentlige risici på virksomhedens vegne for bankens midler
- Lederen af risikostyringsfunktionen, compliancefunktionen og intern revision.

Ud fra kvantitative kriterier

- Medarbejdere med en samlet løn over EUR 500.000 eller derudover.
- Medarbejdere blandt de 0,3 % højest lønnede i banken eller medarbejdere inden for samme lønramme.

Bestyrelsen har besluttet, at følgende medarbejdere dog uanset ovenstående skal være undtaget:

- Medarbejdere, der efter en konkret vurdering, ikke har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.

5. Lønpolitik gældende for alle ansatte i DAB

Udover de ovenfor anførte personer og persongrupper, gælder der i øvrigt følgende for alle ansatte i DAB.

Medarbejdere aflønnes alene med en fast løn. Vederlaget kan bestå af følgende komponenter:

- Fast løn
- Accessoriske goder, såsom firmabil, telefon, avisabonnement, pc
- Accessoriske bankfordele, såsom låne- og kreditfaciliteter på særlige vilkår
- Erhvervelse af medarbejderaktier

Bestyrelsen kan vedtage at etablere en generel medarbejderaktieordning, hvorefter medarbejderne kan vælge at gå indtil 20 % ned i bruttoløn mod at modtage aktier i DAB til markedskurs eller til en favørkurs. Kursen, som aktierne kan erhverves til, fastsættes efter objektive kriterier, og vil være kendt på forhånd. Ordningen udgør fast løn og indeholder ikke elementer som er variable eller resultatafhængige.

Der anvendes ikke nogen form for variabel løn, som indebærer elementer af afhængighed af den enkelte medarbejders opnåelse af f.eks. et salgsmål.

Medarbejdere, som sælger eller rådgiver om finansielle instrumenter, forsikringer eller pensioner, modtager ikke variable lønelementer, men alene fast løn.

Aflønning af ansatte, der til forbrugere rådgiver om samt yder eller bevilger kredit mod pant eller ved anden tilsvarende sikkerhedsstillelse i fast ejendom, fastlægges, så der er overensstemmelse med DAB's forpligtelser efter god skik reglerne gældende for finansielle virksomheder. Aflønningen må således ikke tilskynde til risikotagning, som overskrider DAB's risikoprofil. Derudover skal aflønning være uafhængig af antallet af eller andelen af imødekomne ansøgninger om boligkredit eller andre former for salgsmål.

Aflønning sker således alene i henhold til indgået overenskomst.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejdere, der ikke er udpeget som væsentlige risikotagere efter punkt 4, tildeles et engangsvederlag. Såfremt dette udnyttes, sker det i overensstemmelse med reglerne herfor.

Der kan endvidere indgås aftale med medarbejdere, der ikke er udpegede som væsentlige risikotagere, om stay-on bonus og fratrædelsesgodtgørelser. Såfremt dette udnyttes, sker det i overensstemmelse med reglerne herfor.

Overenskomstansatte ydes i øvrigt overenskomstmæssig løn.

6. Vederlagsudvalg

Bestyrelsen udvælger af sin midte et vederlagsudvalg, der indstiller lønpolitikken, herunder pensionspolitikken til bankens bestyrelse.

Vederlagsudvalget overvåger endvidere tiltag på lønområdet og udfører kontrol med overholdelsen af lønpolitikken, jf. pkt. 8.

7. Godkendelse og forelæggelse for generalforsamlingen

Lønpolitikken og ændringer heri forelægges efter vedtagelse i bestyrelsen til endelig godkendelse på DABs generalforsamling.

8. Ansvar for efterlevelse

Bestyrelsen har ansvaret for lønpolitikken efterlevelse.

9. Kontrol og rapportering

HR-chefen skal sørge for, at der mindst en gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken og dennes enkelte elementer overholdes. Resultatet af kontrollen indrapporteres til bestyrelsen.

Vederlagsudvalget skal mindst en gang årligt føre kontrol med aflønningen af direktionen og ledelsen i den del af organisationen, der forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt intern revision.

10. Oplysnings- og indberetningspligt

Oplysninger om lønpolitikken og – praksis gives i DAB's årsrapport og offentliggøres på DABs hjemmeside i overensstemmelse med kravene herom, ligesom oplysningerne indberettes til Finanstilsynet.

Herudover indeholder formandens beretning på bankens ordinære generalforsamling oplysninger om de samlede lønninger til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere.

11. Opfølgning på lønpolitikken

Bestyrelsen skal, efter indstilling fra vederlagsudvalget, gennemgå lønpolitikken, herunder pensionspolitikken mindst én gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til DAB's udvikling.

Nærværende erstatter Lønpolitikken af 21. marts 2018 og indstilles af vederlagsudvalget til bestyrelsens godkendelse

Vederlagsudvalget, den 25. marts 2019

Michael Vilhelm Nielsen Jørn Hjalmar Andersen

Tommy Skov Kristensen Poul Erik Weber

Således vedtaget på bestyrelsesmøde, den 25. marts 2019

Anders Howalt-Hestbech Tommy Skov Kristensen Bent Andersen

Poul Erik Weber Jørn Hjalmar Andersen Britta Rytter Eriksen

Anette Holstein Nielsen Klaus Moltesen Ravn Heine Bach

Michael Vilhelm Nielsen

Forelægges generalforsamlingen til godkendelse den 25. april 2019