

Vederlagspolitik 2023

December 2022

Gældende fra 1. januar 2023

Indhold

1. Indledning og formål	1
2. Sparekassens forretningsstrategi, værdier, langsigtede interesser og bæredygtighed.....	1
3. Vederlag til bestyrelsen	2
4. Vederlag til direktionen	3
5. Fravigelse af vederlagspolitikken.....	3
6. Aflønning af ansatte	4
7. Aflønning af væsentlige risikotagere m.fl.....	4
8. Vederlagsudvalg	5
9. Årlig gennemgang og godkendelse af vederlagspolitikken samt offentliggørelse heraf	5

1. Indledning og formål

Denne vederlagspolitik fastsætter rammerne for tildeling af vederlag til bestyrelse og direktion i Sparekassen Danmark. Direktionen skal forstås som de direktører, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen som direktører i sparekassen.

Derudover indeholder vederlagspolitikken principper for aflønning af ansatte, herunder væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner, compliance og intern revision.

Vederlagspolitikken har til formål at fastsætte de nærmere retningslinjer for tildeling af vederlag, der

- er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning,
- er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier, langsigtede interesser og bæredygtighed, herunder en holdbar forretningsmodel,
- harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og interessenter i forbindelse med udførelsen af virksomheden og indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter,
- sikrer, at den samlede variable løn, som sparekassen forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler sparekassens mulighed for at styrke sit kapitalgrundlag,
- sikrer at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelse, direktion og ansatte,
- er kønsneutral, så sparekassen uanset køn sikrer lige løn for lige arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi, samt
- sikrer sammenfald mellem på den ene side bestyrelsens og direktionens interesser og på den anden side sparekassens interesser.

Politikken fastsætter sparekassens rammer og retningslinjer for tildeling af vederlag, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse mv.

Formålet med denne vederlagspolitik er at opfylde kravene i lov om finansiel virksomheds § 77 d med tilhørende bekendtgørelse, CRR-forordningen samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder.

2. Sparekassens forretningsstrategi, værdier, langsigtede interesser og bæredygtighed

Sparekassen Danmark er et dansk pengeinstitut med solid lokal forankring.

Sparekassen er et fullservice pengeinstitut, der betjener såvel privatkunder som erhvervs- og landbrugskunder. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent og personlig rådgivning.

Sparekassens hovedkontor er beliggende i Vrå og har der udover hovedcentre i Aars og Hobro. I alt har sparekassen 54 kundeventede afdelinger fordelt i Nord-, Vest-, Midt- og Østjylland samt i København. Sparekassens ca. 1200 medarbejdere (omregnet til heltid) servicerer næsten 310.000 kunder.

Sparekassen har fokus på sin rolle i de lokalsamfund, hvor sparekassen er til stede, samt til interessenternes forventninger og krav til sparekassen.

Strategien skal sikre vækst og værdiskabelse for såvel sparekassen, lokalsamfundene og garantanterne.

Sparekassen Danmark udlodder via fonde på sigt årligt et beløb i størrelsesorden kr. 100 mio. til almennyttige og almenvelgørende formål i de lokalområder, hvor sparekassen er repræsenteret. Dermed bidrager sparekassens indtjening til den bæredygtige udvikling i lokalsamfundene.

Sparekassen Danmark har offentliggjort en politik for integration af bæredygtighedsrisici, hvor Sparekassen har forholdt sig til bæredygtighedsrisici i forbindelse med investeringsbeslutninger og investeringsrådgivning.

For at sikre at ledelsens og medarbejdernes aflønning ikke knyttes til kortsigtede mål og driftsresultater,, anvender sparekassen aktuelt ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion og medarbejdere. Sparekassen vederlagspolitik sikrer derved, at der ikke sker en overdreven risikotagning med hensyn til bæredygtighedsrisici i forbindelse med investeringsrådgivning eller investeringsbeslutninger, der kunne tilskynde til salg eller køb udenfor kundernes interesse.

3. Vederlag til bestyrelsen

I perioden fra fusionen til det ordinære repræsentantskabsmøde i 2024 består bestyrelsen af mellem 10 og 12 medlemmer, der vælges af repræsentantskabet. Ud over de af repræsentantskabet valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.

For så vidt angår vederlæggelse af medarbejdervalgte repræsentanter, er det alene vederlæggelse i deres egenskab af medlemmer af sparekassens bestyrelse, der er omfattet af retningslinjerne i dette afsnit samt i vederlagsrapporten.

Vederlæggelsen af bestyrelsen fastsættes ud fra en række forhold herunder det ansvar, der følger af bestyrelsesansvaret, antallet af bestyrelsesmøder holdt op imod de krævede kompetencer hos bestyrelsesmedlemmerne og den krævede arbejdsindsats hen over året.

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer vederlægges med et fast årligt grundhonorar. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen former for variabel aflønning. Formålet med strukturen med ydelse af fast vederlag er blandt andet at sikre, at sparekassen kan tiltrække og fastholde bestyrelsesmedlemmer med de nødvendige kompetencer. Bestyrelsens vederlag reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere i henhold til den indgåede overenskomst mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet.

Formandskabet modtager et årligt tillægshonorar til grundhonoraret. Formandskabets tillæg kan udgøre op til to gange grundhonoraret.

Udover selve bestyrelseshonoraret ydes tillægshonorar til udvalgsformænd og medlemmer af de nedsatte bestyrelsesudvalg, der pt. omfatter følgende fem udvalg: Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nomineringsudvalg, Vederlagsudvalg og Digitaliseringsudvalg. Tidligere indgåede specialaftaler fastholdes til marts 2024, hvor disse udfases.

Bestyrelsesmedlemmernes faktiske transportomkostninger inden for landets grænser dækkes for alle bestyrelsesmedlemmer. Fortæring i forbindelse med transport er indeholdt i bestyrelseshonoraret. Bestyrelsesmedlemmer modtager dækning for transportomkostninger. Bestyrelsesmedlemmer, der har

transporttid ud over 4 timer (tur/retur), vederlægges endvidere for medgået transporttid til bestyrelses- og udvalgs møder.

Bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår indstilles til godkendelse på det årlige repræsentantskabsmøde under et særskilt punkt på dagsordenen. Forslag til bestyrelsens vederlag skal være indeholdt i indkaldelsen til det årlige repræsentantskabsmøde.

Vederlaget til bestyrelsen fremgår i den årlige vederlagsrapport for ledelsen, der fremlægges på repræsentantskabsmødet og efterfølgende offentliggøres på sparekassens hjemmeside.

Der gælder ingen fastholdelses- eller fratrædelsesordninger for sparekassens bestyrelsesmedlemmer.

4. Vederlag til direktionen

Sparekassens bestyrelse ansætter en direktion bestående af 2 - 6 medlemmer.

Sparekassens direktion ansættes på kontraktbasis, der typisk vil være uden tidsbegrænsning, men med ret til gensidig opsigelse.

Vederlæggelsen af direktionen med fast aflønning sker ud fra ønsket om at kunne tiltrække og fastholde de rette personer i direktionen, så sparekassens direktion til enhver tid er besat med de rette profiler og kompetencer.

Bestyrelsen foretager en årlig vurdering af ansættelseskontrakternes vilkår, herunder vederlæggelsen målt i forhold til markedsniveauet. Direktionens vederlag reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted for medarbejdere i henhold til den indgåede overenskomst mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet.

Direktionen vederlægges med fast løn og bidragsbaserede pensionsordninger. Der anvendes ikke variable løndele til direktionen, bortset fra fratrædelsesgodtgørelser som i henhold til den finansielle lovgivning er defineret som variabel aflønning.

En række arbejdsrelaterede goder kan efter aftale stilles til rådighed for medlemmerne af direktionen, herunder firmabil, fri telefon, bredbåndsoptagning i hjemmet og erhvervsrelevante tidsskrifter. Desuden vil medlemmerne af direktionen være omfattet af sparekassens forsikringsordninger.

Vederlæggelsen af direktionen fremgår af en årlig vederlagsrapport for ledelsen, der fremlægges på repræsentantskabsmødet og efterfølgende offentliggøres på sparekassens hjemmeside.

5. Fravigelse af vederlagspolitikken

Bestyrelsen kan under særlige omstændigheder, hvor det vurderes nødvendigt for at varetage sparekassens langsigtede interesser, fravige vederlagspolitikken ved at udbetale vederlag af særlig karakter i forbindelse med ansættelse, fastholdelse eller fratrædelse af direktionsmedlemmer.

En fastholdelses- eller ansættelsesbonus kan maksimalt udgøre 50 pct. af den faste grundløn inklusive pensionsbidrag. Vederlæggelsen skal opfylde de til enhver tid gældende krav i henhold til den finansielle lovgivning, herunder § 77a i Lov om finansiel virksomhed.

En fratrædelsesgodtgørelse, der udbetales under særlige omstændigheder, kan ikke overstige en værdi svarende til 1 års samlet vederlag inklusiv pensionsbidrag.

For at kunne fravige vederlagspolitikken skal der foreligge en indstilling fra vederlagsudvalget, og bestyrelsen skal godkende indstillingen.

Vederlaget skal oplyses i vederlagsrapporten.

6. Aflønning af ansatte

Sparekassen Danmark ønsker, at sparekassens aflønningsniveau og -principper skal være markedskonforme, så sparekassen til stadighed vil kunne tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Aflønning anses for at være ét blandt flere parametre, som har betydning for at være en attraktiv arbejdsplads.

Den konkrete aflønning til den enkelte medarbejder fastsættes individuelt ud fra en konkret vurdering af bl.a. jobprofil, ansvar, kompetencer og indsats.

Sparekassen bruger som udgangspunkt alene fast løn i henhold til den indgåede overenskomst mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet. Alle reguleres med den årligt fastsatte overenskomstmæssig procentvise stigning.

Ved en ekstraordinær indsats kan en medarbejder imidlertid ydes et engangsvederlag, der maksimalt kan andrage et beløb på 10 pct. af den faste årsløn inkl. pensionsbidrag. I helt særlige tilfælde kan sparekassen benytte fastholdelsesbonus.

Aflønning til ansatte kan ikke under nogen form fastsættes eller gøres afhængig af resultatet af salg af et eller flere produkter, herunder f.eks. antallet eller andelen af imødekomne ansøgninger om boligkredit eller andre former for salgsmål på boligkreditområdet, investeringsprodukter, forsikringsprodukter eller pensionsprodukter, som under nogen form vil være egnet til at bringe en kunde i tvivl om den ansattes incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning, der i forbindelse hermed gives kunden.

Medarbejderne er omfattet af den pensionsordning, der er fastsat i overenskomsten mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet, og indbetaler således en del af lønnen til en pensionsopsparing. Herudover indbetaler sparekassen et bidrag til pensionsordningen. Sparekassen har indgået en tilslutningsaftale med AP Pension.

Sparekassen benytter ikke fratrædelsesgodtgørelser eller pensionsordninger til medarbejdere under direktionsniveau, der ikke følger af lov eller overenskomst.

7. Aflønning af væsentlige risikotagere m.fl.

Aflønning af væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner, compliance og intern revision følger i det væsentligste principperne for aflønning af ansatte, jf. afsnit 5.

Der udbetales således generelt ikke variable løndele til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere), hverken i form af løn, pensionsbidrag eller anden tilsvarende ordning. Tilsvarende gælder for ansatte i kontrolfunktioner, compliance og intern revision.

Ved en ekstraordinær indsats kan der dog til væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner og compliance udbetales et engangsvederlag på maksimalt 100.000 kr. pr. år., der kan udbetales i henhold til § 9, stk. 2 i bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl.

Aflønningssystemet er udarbejdet således, at det afværger interessekonflikter. Det betyder bl.a., at medarbejdere i kontrolfunktioner ikke kan modtage engangsvederlag, som er afhængig af den funktion, som de fører kontrol med.

Sparekassen har defineret følgende medarbejdere som væsentlige risikotagere:

- ansatte som kan påføre sparekassen væsentlig kreditrisiko
- ledelsen af den afdeling, som foretager handel med eller godkendelse af finansielle instrumenter
- ledelsen af den afdeling, som investerer sparekassens egne midler
- ansatte i den afdeling, der er nævnt ovenfor, og som via finansielle instrumenter kan tage en væsentlig risiko på sparekassens vegne for sparekassens midler
- ledelsen af de afdelinger, som forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning.

Sparekassens bestyrelse godkender minimum én gang årligt en oversigt over de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere samt ledere af kontrolfunktioner, compliance og intern revision.

8. Vederlagsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg på 6 personer.

Bestyrelsen har godkendt vederlagsudvalgets kommissorium, der beskriver udvalgets beføjelser og opgaver. Vederlagsudvalget overvåger aflønningen i sparekassen, samt orienterer og forbereder bestyrelsens behandling og beslutninger i aflønningsspørgsmål samt vederlagspolitik.

Vederlagsudvalgets kommissorium kan findes på sparekassens hjemmeside www.sparD.dk

9. Årlig gennemgang og godkendelse af vederlagspolitikken samt offentliggørelse heraf

Vederlagsudvalget gennemgår og fører kontrol med vederlagspolitikken mindst en gang årligt bl.a. til sikring af, at politikken lever op til lovgivningens krav, er i overensstemmelse med sparekassens overordnede strategi og den fastsatte forretningsmodel mv. samt fremmer beskyttelsen af sparekassen, kunder og interessenter i forhold til en sund og effektiv risikostyring mv.

Efter indstilling fra vederlagsudvalget behandler og godkender bestyrelsen vederlagspolitikken, herunder eventuelle forslag til ændringer. Godkendelse sker minimum én gang årligt, og da bestyrelsens vederlag udelukkende består af fast honorar, som godkendes af repræsentantskabet, er der ikke risiko for interessekonflikter i forbindelse med bestyrelsens arbejde med vederlagspolitikken.

Vederlagspolitikken skal ved enhver væsentlig ændring og mindst hvert 4. år godkendes af repræsentantskabet.

Hvis repræsentantskabet ikke godkender vederlagspolitikken, kan sparekassen fortsætte med at aflønne ledelsesmedlemmerne i henhold til den hidtidige godkendte vederlagspolitik.

På sparekassens hjemmeside offentliggøres vederlagspolitikken hurtigst muligt efter godkendelse på repræsentantskabsmødet sammen med datoen for og resultatet af afstemningen fra repræsentantskabet.

---000---

Behandlet og godkendt af bestyrelsen den 9. december 2022.