

Vederlagsrapport 2020

Vederlagsrapport for regnskabsåret 2020
Sydbank A/S

Indhold

1	Introduktion.....	4
2	Oversigt Økonomisk præstation	4
3	Vederlag Bestyrelsen.....	5
	3.1 Fast årligt honorar.....	5
4	Vederlag Direktion	7
	4.2 Fast grundløn.....	8
	4.3 Pensionsbidrag	8
	4.4 Årlig kontant bonus.....	8
	4.5 Aktieoptionsprogram og lignende	8
	4.6 Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelser	8
	4.7 Andre fordele	9
5	Vederlag Sammenlignende oversigt	9
6	Compliance med bankens lønpolitik	10

Vederlagsrapport

Denne vederlagsrapport giver et samlet overblik over den aflønning, som de enkelte ledelsesmedlemmer i bankens bestyrelse og direktion har modtaget i Sydbank A/S, CVR-nr. 12626509, i løbet af regnskabsåret 2020. I årene fremover vil der over tid blive oparbejdet sammenligningstal for de sidste 5 regnskabsår i Vederlagsrapporten.

Direktionsmedlemmerne er de personer, der er registreret i Erhvervsstyrelsen som direktører i banken.

Bestyrelsen og direktionens aflønning er i løbet af det forgange regnskabsår sket i overensstemmelse med bankens lønpolitik, der blev vedtaget på bankens ordinære generalforsamling, der blev afholdt 18. juni 2020. Bankens lønpolitik er tilgængelig på bankens hjemmeside, sydbank.dk og sydbank.com.

Det overordnede mål for bankens lønpolitik er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af henholdsvis bankens bestyrelse og direktion, herunder også at sikre, at aktionærernes interesser tilgodeses, samt at bankens strategiske mål nås.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139b og afsnit 4.2.3. i Anbefalinger for god Selskabsledelse. Anbefalingerne er udstedt af Komitéen for god selskabsledelse. Anbefalingerne skal ses i sammenhæng med de krav, som stilles i lovgivningen, herunder ikke mindst selskabsloven og årsregnskabsloven, den EU-retlige selskabslovgivning, OECD's Principles of Corporate Governance mv.

Oplysningerne i Vederlagsrapporten er fra bankens senest reviderede årsrapport for 2020. Årsrapporterne er tilgængelige på Sydbanks hjemmesider, sydbank.dk og sydbank.com. Alle beløb i Vederlagsrapporten er anført i DKK.

1 Introduktion

I 2020 har vi både budt velkommen til 2 nye bestyrelsesmedlemmer, Henrik Hoffmann og Søren Holm, samt et nyt medlem af direktionen, bankdirektør Henning Dam. Bankens generalforsamling, der i 2020 skulle godkende bankens nye lønpolitik efter ændringerne i selskabsloven, blev for første gang i bankens historie udsat på grund af COVID-19. Derfor blev den ordinære generalforsamling først afholdt i juni 2020. Lønpolitikken blev godkendt af generalforsamlingen.

Der er i vederlagsrapporten indsat sammenligningstal for 2019. Det bemærkes i den forbindelse, at Lars Mikkelsen-Jensen og Jacob Chr. Nielsen indtrådte som henholdsvis ny bestyrelsesformand og næstformand i september 2019, hvorfor der fremstår en stigning i disse honorarer fra 2019 til 2020.

Bestyrelsens aflønning for 2020 er sket i overensstemmelse med bankens lønpolitik, hvorefter bestyrelsen modtager et fast årligt honorar for bestyrelsens arbejde. Bestyrelsen modtager hverken incitament eller aktiebaseret vederlag. Vederlaget til direktionen er ligeledes sket i overensstemmelse med bankens lønpolitik, og direktionen har heller ikke modtaget incitament eller aktiebaseret aflønning i 2020, bortset fra at der er tildelt 90.000 kr. i bonus til bankdirektør Jørn Adam Møller. Hverken bestyrelsen eller direktionens honorering er forhøjet i 2020, men er reguleret svarende til den regulering, der finder sted i henhold til den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Alle omkostninger relateret til afsked med bankdirektør Jan Svarre er udgiftsført i bankens årsrapport for 2019, hvorfor det er anført i afsnit 5, Vederlag | Sammenlignende oversigt, tabel 3, 2019.

Som anført i lønpolitikken er bankens generelle holdning, at den faste grundløn i sig selv skal have en størrelse, der sikrer, at fokus og incitament er til stede, således de ønskede resultater opnås. Generelt ønsker banken ikke at anvende bonusordninger i størrelsesorden, der historisk har medvirket til at give den finansielle branche et dårligt ry. Det er bankens holdning, at resultater kan nås uden sådanne bonusordninger.

2 Oversigt | Økonomisk præstation

Sydbank indgik 1. oktober 2020 aftale med Alm. Brand A/S om overtagelsen af Alm. Brand Bank A/S, og 30. december 2020 blev Alm. Brand Bank A/S sammenlagt med Sydbank. Handlen omfattede ca. 55.000 NemKonto-kunder, 4,2 mia. kr. i bankudlån og 16,9 mia. kr. i formidlede realkreditlån fra Totalkredit. Købet af Alm. Brand Bank forventes at forbedre Sydbanks årlige resultater med ca. 100 mio. kr.

Derudover har Sydbank også i 2020 arbejdet med eksempelvis samfundsansvar og bæredygtighed som strategiske emner, hvorfor banken blandt andet er blevet en del af FN's Global Compact samt har tilsluttet sig FN's principper for ansvarlig bankdrift.

3 Vederlag | Bestyrelsen

3.1 Fast årligt honorar

Bestyrelsesmedlemmerne modtager et fast årligt honorar, som godkendes årligt af bankens repræsentantskab.

Bestyrelsens aflønning vurderes en gang om året. Aflønningen af bestyrelsen fastsættes ud fra arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder holdt op i mod de krævede kompetencer hos bestyrelsesmedlemmerne og den krævede arbejdsindsats henover året.

Bestyrelsens honorering skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige pengeinstitutter, herunder under hensyntagen til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsområde for medlemmer af bestyrelsen.

Bestyrelsesformand og -næstformand modtager et yderligere honorar, der modsvarer merarbejdet ved henholdsvis formands- og næstformandshvervet. Formanden modtager et honorar svarende til 3 gange det årlige basishonorar, mens næstformanden modtager et honorar svarende til 1,75 gange det årlige basishonorar.

Medlemmerne af bestyrelsen er derudover også medlemmer af forskellige bestyrelsesudvalg, hvor de modtager et yderligere honorar for arbejdet i disse udvalg. Honoraret svarer til op til 1/3 af det årlige basishonorar. Formanden for henholdsvis Revisionsudvalget og Risikoudvalget modtager yderligere et tillæg for formandshvervet i disse 2 udvalg, svarende til op til 1/3 af honoraret for at sidde i udvalget.

I Sydbank har vi 5 bestyrelsesudvalg: Revisionsudvalget, Nomineringsudvalget, Lønudvalget, Risikoudvalget og Digitaliseringsudvalget.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke derudover honorering, dvs. hverken aktiebaseret incitament, anden variabelt vederlag eller pensionsbidrag.

Bestyrelsens aflønning reguleres årligt, svarende til den regulering, der finder sted i henhold til den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Pr. 1. juli 2020 er følgende honorarer til bestyrelsen fastsat:

	Bestyrelsen	Revisionsudvalget	Nomineringsudvalget	Lønudvalget	Risikoudvalget	Digitaliseringsudvalget
Medlem	DKK 357.596	DKK 104.533	DKK 89.564	DKK 58.074	DKK 104.533	DKK 89.564
Formand	DKK 1.072.788	DKK 139.376	DKK 89.564	DKK 58.074	DKK 139.376	DKK 89.564
Næstformand	DKK 625.794	-	-	-	-	-

Følgende honorarer er udbetalt til bestyrelsen i 2020.

Tabel 1 – Vederlag for bestyrelsesmedlemmer 2020 (2019) (DKK)			
Navn og position	Årligt honorar	Udvalgshonorar	I alt
Lars Mikkelsen Jensen, bestyrelsesformand	1.062.270		
- Formand for bestyrelsen pr. 17.09.2019		21.952	
- Nomineringsudvalget (udtrådt 31.03.2020)		25.621	
- Revisionsudvalget (udtrådt 31.03.2020)		77.887	
- Risikoudvalget (indtrådt 01.04.2020)		44.782	
- Digitaliseringsudvalget (formand indtil 31.3.2020)		170.242	
			1.232.512

	(522.439)	(123.430)	(645.869)
Jacob Chr. Nielsen, næstformand - Næstformand for bestyrelsen pr. 17.09.2019 - Revisionsudvalget (formand indtil 31.03.2020) - Nomineringsudvalget	619.659 (412.882)	112.048 66.734 178.782 (106.136)	798.441 (519.018)
Henrik Hoffmann (indtrådt 28.01.2020) - Risikoudvalget (formand pr. 01.04.2020)	324.874	103.849	428.723
Søren Holm (indtrådt 28.01.2020) - Revisionsudvalget (formand pr. 01.04.2020)	324.874	103.849	428.723
Janne Moltke-Leth - Lønudvalget (formand indtil 31.03.2020/fratrådt 31.03.2020) - Nomineringsudvalget (formand) - Risikoudvalget - Digitaliseringsudvalget (udtrådt 31.03.2020)	354.090 (347.147)	14.233 88.686 77.887 0 180.806 (143.324)	534.896 (490.471)
Gitte Poulsen - Revisionsudvalget - Lønudvalget (indtrådt og formand pr. 01.04.2020)	354.090 (58.430)	77.887 43.270 121.157	475.247 (58.430)
Susanne Schou - Nomineringsudvalget - Digitaliseringsudvalget (formand pr. 01.04.2020)	354.090 (347.147)	66.734 44.782 111.516	465.606 (347.147)
Jon Stefansson - Lønudvalget (indtrådt pr. 01.04.2020) - Risikoudvalget (indtrådt pr. 01.04.2020)	354.090 (58.430)	43.270 77.887 121.157	475.247 (58.430)
Carsten Andersen, medarbejdervalgt - Revisionsudvalget	354.090 (347.147)	77.887	431.977 (347.147)
Kim Holmer, medarbejdervalgt - Digitaliseringsudvalget	354.090 (347.147)	44.782	398.872 (347.147)
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt - Digitaliseringsudvalget	354.090 (347.147)	44.782 (13.955)	398.872 (361.102)
Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt - Lønudvalget	354.090 (347.147)	57.504 (42.422)	411.594 (389.569)

Direktion og bestyrelsesmedlemmer oppebærer ikke vederlag i bankens datterselskaber.

4 Vederlag | Direktion

Medlemmer af bankens direktion modtager et årligt vederlag i overensstemmelse med bankens lønpolitik.

Direktionens aflønning består af en fast bruttoløn, der fastsættes ud fra det aktuelle markedsniveau, den enkeltes kvalifikationer og det med jobbet forbundne ansvar og kompleksitet.

Vederlaget kan bestå af følgende faste og variable vederlagskomponenter:

- Fast grundløn
- Kortvarig incitamentsaflønning bestående af (årlig bonus maks. 100.000 kr.)
- Undtagelsesvist kan der tildeles tiltrædelsesbonus, ske frikøb fra tidligere ansættelsesforhold eller aftales fastholdelsesbonus for at sikre, at direktionen består af de rette profiler og kompetencer. Disse bonusformer kan maksimalt udgøre 50 pct. af bruttolønnen
- Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelser.

Disse vederlagskomponenter er valgt for at skabe en velafbalanceret lønpakke, der afspejler individuel præstation og ansvar for medlemmerne af direktionen i forhold til både mål på kort og lang sigt og bankens samlede ydeevne. Sammensætningen af aflønningen til hver enkelt besluttet med henblik på at kunne tiltrække og fastholde kompetente direktionsmedlemmer.

Direktionens aflønning reguleres derudover svarende til den regulering, der finder sted i den mellem FA og Finansforbundet indgåede overenskomst.

Direktionens ansættelsesvilkår og aflønning er aftalt mellem det enkelte direktionsmedlem og bestyrelsen.

Tabel 2 Vederlag til direktionen for 2020									
(DKK)									
Navn og Position	Fast løn			Variabel løn		Ekstraordinære ydelser (fratrædelsesgodtgørelse)	Pension	Vederlag i alt	Forholdsmæssig fordeling mellem fast og variabelt vederlag
	Basisløn	Andet honorar	Goder	Kontant bonus	Aktier				
Karen Frøsig	6.685.088	337.000	280.607	-	-	-	-	7.302.695	-% / -%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-% / -%
Bjarne Larsen	5.214.240	-	187.321	-	-	-	-	5.401.562	-% / -%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-% / -%
Jørn Adam Møller	3.094.419	-	153.348	90.000	-	-	-	3.337.768	-% / -%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-% / -%
Henning Dam 1)	2.633.473	-	192.304	-	-	-	-	2.825.777	-% / -%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-% / -%

1) Indtrådte i direktionen 1. april 2020

Direktionsmedlemmernes honorarer fra eksterne bestyrelsesposter udbetales direkte til banken, dog for så vidt angår adm. dir. Karen Frøsig er honorar for eksterne bestyrelsesposter i 2020 udbetalt direkte til hende og modregnet i bankens udbetaling af løn. Fremadrettet vil Karen Frøsig's honorarer fra eksterne bestyrelsesposter også

blive betalt direkte til banken. I årsrapporten for 2020 i noten for direktionslønninger bliver honorar for bestyrelsesposter fratrullet, således bankens nettoudgift vises.

4.2 Fast grundløn

Den årlige faste grundløn er beregnet og fastsat ud fra hensynet til altid at kunne tiltrække og fastholde kompetente direktionsmedlemmer i banken.

Direktionsmedlemmerne skal til enhver tid have de nødvendige faglige og personlige kompetencer, ligesom de skal eksekvere og levere i forhold til bankens forretningsstrategi, herunder både bankens kortsigtede og langsigtede interesser. Bestyrelsens vurdering af direktionens samlede vederlag foretages på baggrund af det aktuelle markedsniveau for aflønning af direktionsmedlemmer i sammenlignelige pengeinstitutter, bankens samlede resultater, kundernes tilfredshed, medlemmerne af direktionens individuelt ydede indsats og ansvar samt de opnåede resultater set bredt over en længere periode i banken. Det indgår tillige i vurderingen, hvis direktionens årligt fastsatte KPI'er enten er på niveau eller over det af bestyrelsen fastsatte niveau. KPI'erne kan indeholde både økonomiske og ikke-økonomiske mål.

4.3 Pensionsbidrag

Direktionsmedlemmerne modtager ikke pensionsbidrag.

4.4 Årlig kontant bonus

Direktionsmedlemmerne kan årligt tildeles en bonus på den i lov om finansiel virksomhed fastsatte bagatelgrænse (op til 100.000 kr.), såfremt bestyrelsen vurderer, at direktionens årligt fastsatte KPI'er enten er på niveau eller over det af bestyrelsen fastsatte niveau.

I regnskabsåret 2020 er der tildelt 90.000 kr. i bonus til bankdirektør Jørn Adam Møller.

4.5 Aktieoptionsprogram og lignende

Der er ikke for direktionen aftalt en fast bonusordning.

Der kan ved særlige forhold undtagelsesvist tildeles tiltrædelsesbonus, ske frikøb fra tidligere ansættelsesforhold eller aftales fastholdelsesbonus for at sikre, at direktionen består af de rette profiler og kompetencer. Disse bonusformer kan maksimalt udgøre 50 % af bruttolønnen. Tildeling kan ske kontant og med aktier i banken.

Der er i regnskabsåret 2020 ikke blevet udbetalt disse bonusformer til direktionsmedlemmerne.

4.6 Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelser

Ansættelsesaftalerne med direktionen er fortløbende og uden tidsbegrænsning. Bestyrelsen fastsætter eventuelle fratrædelsesvilkår for direktionsmedlemmerne.

Direktionsmedlemmerne har et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Der ydes derudover en godtgørelse på 1 års løn.

4.7 Andre fordele

Medlemmer af bankens direktion tilbydes andre sædvanlige ansættelsesfordele, som eksempelvis firmabil, forsikringer (tand- og sundhedsforsikring, rejseforsikring og gruppelivsforsikring mv.), avis, fri telefon og internetadgang.

5 Vederlag | Sammenlignende oversigt

Udviklingen i bestyrelsens og direktionens aflønning for 2020 og 2019 er opsummeret i nedenstående tabel.

Skemaet vil fremadrettet blive udbygget, indtil der er sammenligningstal for de forudgående 5 år.

Tabel 3 Sammenligning 2020/2019				
	2020	2019	Stigning (kr.)	Stigning (%)
Bankens resultater				
Resultat før skat				
Resultat efter skat				
Direktion				
Karen Frøsig, Adm. dir.	7.302.695	7.202.377	100.318	1,39*
Bjarne Larsen	5.401.562	5.348.113	53.449	1,00*
Jørn Adam Møller 1)	3.337.768	500.000	2.837.768	-
Henning Dam 2)	2.825.777	-	2.825.777	-
Jan Svarre 3)		14.720.540	-	-
Bestyrelse				
Lars Mikkjelgaard-Jensen, formand 4)	1.232.512	645.869	586.643	91
Jacob Chr. Nielsen, næstformand 4)	798.441	519.018	279.423	54
Henrik Hoffmann 5)	428.723	-	428.723	0
Søren Holm 5)	428.723	-	428.723	0
Janne Moltke-Leth	534.896	490.471	44.425	9
Gitte Poulsen 6)	475.247	58.430	416.817	-
Susanne Schou	465.606	347.147	118.459	34
Jon Stefansson 6)	475.247	58.430	416.817	-
Carsten Andersen, medarbejdervalgt	431.976	347.147	84.829	24
Kim Holmer, medarbejdervalgt	398.871	347.147	51.724	15
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt	398.781	361.101	37.680	10
Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt	411.594	389.569	22.025	6
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere på grundlag af FTE				
Bankens medarbejdere	681.000	673.000	8.000	1,2
Koncernens medarbejdere	690.000	675.000	25.000	2,2

* Procentvis stigning er påvirket af opgørelsen af bilgoder.

1) Indtrådt i direktionen 25. oktober 2019

2) Indtrådt i direktionen 1. april 2020

3) Fratrådt direktionen 25. oktober 2019

- 4) Formand/næstformand 17. september 2017
- 5) Indtrådt i bestyrelsen 28. januar 2020
- 6) Indtrådt i bestyrelsen 31. oktober 2019

Udvalgsposterne fordeles efter bestyrelsens konstituering efter afholdelse af den ordinære generalforsamling. Det enkelte bestyrelsesmedlems honorar er derfor afhængig af både hvilke og af antallet af udvalgsposter.

6 Compliance med bankens lønpolitik

Vederlagene til bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2020 er i overensstemmelse med bankens lønpolitik, som anført ovenfor under punkt 1.

Der er således ikke konstateret uoverensstemmelser i forhold til bankens lønpolitik.

ooo0ooo

Bestyrelsen har behandlet og godkendt Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020 for Sydbank A/S. Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b. Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i 2021.

Aabenraa, den 1. marts 2021

Lars Mikkjelgaard-Jensen
Formand

Jacob Chr. Nielsen
Næstformand

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Gitte Poulsen

Jon Stefansson

Susanne Schou

Carsten Andersen

Kim Holmer

Jarl Oxlund

Jørn Krogh Sørensen