

Vederlagsrapport 2021

Vederlagsrapport for regnskabsåret 2021
Sydbank A/S

Indhold

1	Introduktion.....	4
2	Fastsættelse af løn.....	4
3	Vederlag Bestyrelsen.....	4
4	Vederlag Direktion.....	5
5	Vederlag Sammenlignende oversigt.....	6
6	Væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner	7
7	Compliance med bankens lønpolitik	8

Vederlagsrapport

Vederlagsrapporten er udfærdiget i henhold til reglerne i selskabsloven, den finansielle lovgivning, anbefalingerne om god selskabsledelse og EU-regler. Den 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 2021.

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

Bestyrelsen og direktionens aflønning er i løbet af det forgangne regnskabsår sket i overensstemmelse med bankens lønpolitik, der blev vedtaget på bankens ordinære generalforsamling, der blev afholdt den 25. marts 2021. Bankens lønpolitik er tilgængelig på bankens hjemmeside sydbank.dk og sydbank.com.

Alle beløb i Vederlagsrapporten er anført i DKK.

Bankens Vederlagsrapport for 2020 blev ikke godkendt ved den vejledende afstemning på sidste års generalforsamling den 25. marts 2021. Efterfølgende er der sket en udredning af baggrunden for den manglende opbakning til vederlagsrapporten blandt andet ved dialog med udvalgte aktionærer og Proxy Voting bureauer, der anbefalede et nej til vederlagsrapporten. Det er oplyst, at den manglende incitamentsaflønning til direktionen er den vigtigste årsag. Bekymringen er, at direktionens motivering ikke kan opnås og fastholdes uden incitamentsaflønning. Bestyrelsen deler ikke holdningen, og fastholder bankens lønpolitik, som vedtaget senest på generalforsamlingen den 25. marts 2021.

Derudover er vederlagsrapporten generelt blevet gennemgået, og der er sket ændringer i både tekst og layout med henblik på, at vederlagsrapporten fremstår kortere, mere overskuelig og med nogle lettere tilgængelige oversigter over udbetalt vederlag til de enkelte ledelsesmedlemmer. Samtidigt er der indsat et nyt afsnit om væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner.

1 Introduktion

Bestyrelsen har fastsat bankens lønpolitik.

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 forretningsmodel understøttes og strategiske mål nås. Direktions- og bestyrelsesmedlemmer oppebærer ikke vederlag i bankens datterselskaber.

Sydbanks lønpolitik og governance på området findes på sydbank.dk. Lønpolitikken fremlægges til generalforsamlingens godkendelse ved ændringer dog minimum hvert 4. år. Lønpolitikken blev senest godkendt på generalforsamlingen afholdt den 25. marts 2021.

Tilpasninger og ændringer i bankens lønpolitik forberedes i et samarbejde mellem HR og bankens lønudvalg, hvorefter lønpolitikken behandles i bestyrelsen, inden indstilling til generalforsamlingen til godkendelse. Compliance høres i processen.

Lønudvalget består af 3-4 medlemmer, der vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer. Mindst ét medlem af udvalget skal være et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Lønudvalget holder møder så ofte det findes nødvendigt, dog minimum 1 gang årligt. I 2021 har lønudvalget afholdt 3 møder.

2 Fastsættelse af løn

Den væsentligste del af lønnen til bankens ledelse og medarbejdere udgøres af en fast løn. Bankens generelle holdning er, at den faste grundløn i sig selv skal have en værdi, der sikrer, at fokus og incitament til enhver tid er til stede, således ønskede resultater opnås.

Generelt ønsker banken ikke at anvende bonusordninger, der historisk har haft en størrelse, som har medvirket til at give den finansielle sektor et dårligt ry i Danmark. Det er bankens holdning, at motivation og resultater kan opnås uden sådanne bonusordninger.

Aktiebaseret aflønning sker kun som en generel ordning, der omfatter alle bankens medarbejdere.

3 Vederlag | Bestyrelsen

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

Bestyrelsens aflønning vurderes en gang om året. Aflønning af bestyrelsen fastsættes ud fra arbejdets omfang og antal af bestyrelsesmøder, de krævede kompetencer og arbejdsindsats hos bestyrelsesmedlemmerne i løbet af året. Bestyrelsens honorering skal være i overensstemmelse med, hvad der er gældende i sammenlignelige pengeinstitutter.

Bestyrelsesformand og -næstformand modtager et yderligere honorar, der modsvarer merarbejdet ved henholdsvis formands- og næstformandshvervet. Medlemmerne af bestyrelsen modtager derudover et yderligere honorar for arbejdet i udvalg nedsat af bestyrelsen. I Sydbank har vi 5 udvalg nedsat af bestyrelsen: Revisionsudvalg, Nomineringsudvalg, Lønudvalg, Risikoudvalg og Digitaliseringsudvalg.

Formanden for henholdsvis Revisionsudvalget og Risikoudvalget modtager et tillæg for formandshvervet.

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

Følgende honorarer er udbetalt til bestyrelsen i 2021.

Tabel 1 – Vederlag for bestyrelsesmedlemmer 2021 (DKK)							
Navn og position	Basis honorar	Nomine-rings-udvalg	Revisions-udvalg	Risiko-udvalg	Digitalise-rings-udvalg	Løn-udvalg	I alt
Lars Mikkelsen, bestyrelsesformand	1.083.516			105.578	90.460		1.279.554
Jacob Chr. Nielsen, næstformand	632.052	90.460	105.578				828.090
Henrik Hoffmann	361.172			140.770			501.942
Søren Holm (indtrådt d. 25.3.2021 i dig. udvalg)	361.172		140.770		68.068		570.010
Janne Moltke-Leth	361.172	90.460		105.578			557.210
Gitte Poulsen	361.172		105.578			58.655	525.405
Susanne Schou	361.172	90.460			90.460		542.092
Jon Stefansson	361.172			105.578		58.655	525.405
Carsten Andersen, medarbejdervalgt	361.172		105.578				466.750
Kim Holmer, medarbejdervalgt (udtrådt d. 25.3.21 af dig. udvalg)	361.172				22.391		383.563
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt	361.172				90.460		451.632
Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt	361.172					58.655	419.827

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.

Direktionens aflønning reguleres årligt 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 2021 (DKK)

Navn og position	Fast løn			Variabel løn		Ekstraordinære ydelser (fratrædelsesgodtgørelse)	Pension	Total Vederlag
	Basisløn	Andet honorar	Goder	Kontant bonus	Aktier			
Karen Frøsig Adm. direktør	7.683.285		245.171					7.928.456
Bjarne Larsen Bankdirektør	5.577.689		188.903					5.766.592
Jørn Adam Møller Bankdirektør	3.692.096		165.105					3.857.201
Henning Dam* Bankdirektør	3.937.588		205.106					4.142.694

* Udtrådt af direktionen den 8. december 2021.

Direktionsmedlemmernes honorarer fra tillidshverv i eksterne bestyrelser udbetales direkte til banken.

5 Vederlag | Sammenlignende oversigt

Udviklingen i bestyrelsens og direktionens aflønning er opsummeret i nedenstående tabel. Skemaet vil løbende blive udbygget, indtil der er sammenligningstal for de seneste 5 år.

Posterne i udvalgene nedsat af bestyrelsen fordeles blandt bestyrelsens medlemmer efter bestyrelsens konstituering, som sker i forlængelse af den ordinære generalforsamling. Det enkelte bestyrelsesmedlems samlede honorar i banken er afhængig af både hvilke og af antallet af poster i udvalgene. Derfor kan et bestyrelsesmedlems honorar variere fra år til år alt efter hvilke udvalg og udvalgsposter, den pågældende besidder i perioden.

Tabel 3 | Sammenligning

	2021	Stigning (%)	2020	Stigning (%)	2019
Bankens resultater					
Resultat før skat	1.764	73	1.021	-6	1.081
Resultat efter skat	1.411	77	799	-6	853
Bestyrelse					
Lars Mikkelsen-Jensen, formand 4)	1.279.554	4	1.232.512	91	645.869
Jacob Chr. Nielsen, næstformand 4)	828.090	4	798.441	54	519.018
Henrik Hoffmann 5)	501.942	17	428.723	-	
Søren Holm 5)	570.010	33	428.723	-	
Janne Moltke-Leth	557.209	4	534.896	9	490.471
Gitte Poulsen 6)	525.403	11	475.247		58.430
Susanne Schou	542.092	16	465.606	34	347.147
Jon Stefansson 6)	525.405	11	475.247		58.430
Carsten Andersen, medarbejdervalgt	466.750	8	431.976	24	347.147
Kim Holmer, medarbejdervalgt	383.563	-4	398.871	15	347.147
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt	451.632	13	398.781	10	361.101

Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt	419.827	2	411.594	6	389.569
Direktion					
Karen Frøsig, Adm. dir.	7.928.456	9	7.302.695	1*	7.202.377
Bjarne Larsen	5.766.592	7	5.401.562	1*	5.348.113
Jørn Adam Møller 1)	3.857.201	16	3.337.768	-	500.000
Henning Dam 2)	4.142.694	47	2.825.777	-	
Jan Svarre 3)				-	14.720.540
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere på grundlag af FTE					
Bankens medarbejdere	730.000	7	681.000	1	673.000
Koncernens medarbejdere	726.000	5	690.000	2	675.000

* Procentvis stigning er påvirket af opgørelsen af bilgoder.

1) Indtrådt i direktionen 25. oktober 2019

2) Indtrådt i direktionen 1. april 2020 og udtrådt den 8. december 2021

3) Fratrådt direktionen 25. oktober 2019

4) Formand/næstformand 17. september 2019

5) Indtrådt i bestyrelsen 28. januar 2020

6) Indtrådt i bestyrelsen 31. oktober 2019

6 Væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner

Bankens Lønudvalg fastlægger i henhold til lovgivningen mindst en gang om året bankens "væsentlige risikotagere".

Aflønning af væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner fremgår af tabel 4.

Tabel 4 Væsentlige risikotagere				
	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2021	2020	2021	2020
Vederlag til væsentlige risikotagere				
Fast løn	44.117.604	35.798.895	42.460.976	34.015.118
Variabel løn	155.145	303.530	144.885	303.530
I alt	44.272.749	36.102.425	42.605.861	34.318.648
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	27,2	24,3	26,2	23,3
Vederlag til væsentlige kontrolfunktioner				
Fast løn	13.861.803	13.583.342	13.861.803	13.583.342
Variabel løn	30.780	-	30.780	
I alt	13.892.583	13.583.342	13.892.583	13.583.342
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	11,4	10,5	11,4	10,5

Væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner modtager kun variabel løn under bagatelgrænsen.

7 Compliance med bankens lønpolitik

Vederlagene til bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2021 er i overensstemmelse med bankens lønpolitik. Der er således ikke konstateret uoverensstemmelser i forhold til bankens lønpolitik.

ooo0ooo

Bestyrelsen har behandlet og godkendt Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2021 for Sydbank A/S. Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b. Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i 2022.

Aabenraa, den 2. marts 2022

Underskrevet elektronisk af bestyrelsen