

Vederlagsrapport 2020

Bestyrelsen for Lån & Spar Bank A/S ('Lån & Spar') fastlagde i februar 2020 bankens lønpolitik, der blev vedtaget af generalforsamlingen den 16. marts 2020. Lønpolitikken kan ses på <https://www.lsb.dk/investor-relations/loenpolitik>. Den afdækker både kravene i selskabslovens §§ 139 og 139 a og lov om finansiel virksomhed § 77 d.

Det er formålet med denne, at principperne for tildeling af løn er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring. Herunder er formålet, at fast løn - og ikke resultatafhængig, variabel løn - er i overensstemmelse med bankens strategi, langsigtede interesser, værdier og mål, samt harmonerer med principperne om beskyttelse af kunderne og aktionærerne og i øvrigt lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed. Lønpolitikken rummer ikke mulighed for fravigelser.

Til generalforsamlingens vedtagelse fremlægges denne vederlagsrapport for 2020, der udmønter og efterlever bankens lønpolitik, som generalforsamlingen vedtog i marts 2020.

Vederlagsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Det rapporterede vederlag til bankens ledelse harmonerer med bankens igangværende strategi 2023, Tættere på ejerne, bankens resultater, det finansielle miljø, fremtidsudsigter og bankens rolle som udbyder af bæredygtige produkter. Bankens resultat i 2020 er i forhold til 2019 reduceret med 11,9 % før skat. Bestyrelsens og direktionens aflønning er steget med hhv. 1,8 % og 1,9 %.

I overensstemmelse med lønpolitikken modtager medlemmerne af bestyrelsen og direktionen en fast løn for deres respektive hverv. Lån & Spar har følgelig ikke opstillet mål for opnåelse af variable lønandele på grundlag af kriterier for effektueringen af bankens strategi. Den årlige faste grundløn har til formål at tiltrække og fastholde kompetente direktionsmedlemmer og andre nøglemedarbejdere med henblik på at understøtte Lån & Spars evne til at opnå bankens kort- og langsigtede målsætninger.

Det tilstræbes, at direktionens aflønning sker ud fra kriterier om at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede personer, således at direktionen til enhver tid er besat med de rette direktionsmedlemmer og at fremme værdiskabelsen på lang sigt i Lån & Spar.

Aflønnings- og honorarniveauet i Lån & Spar er konkurrencedygtigt, men banken tilsigter ikke at være markedsledende.

Oplysningerne i denne vederlagsrapport er udledt fra de reviderede årsrapporter for Lån & Spar for regnskabsårene for 2017 til 2020, der er tilgængelige på www.lsb.dk.

Vederlag til direktionen

Det samlede vederlag til direktionen udgjorde i 2020 **kr. 7.020.000**.

| Element | John Christiansen | | | | Jesper Schiøler | | | |
|-----------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Løn | 3.325 | 3.260 | 3.025 | 2.968 | 2.393 | 2.347 | 2.153 | 2.112 |
| Pension | 470 | 459 | 425 | 418 | 328 | 321 | 294 | 288 |
| Ikke-monetære ydelser | 162 | 162 | 157 | 125 | 142 | 142 | 142 | 113 |
| Fast aflønning i alt | 3.957 | 3.881 | 3.607 | 3.511 | 2.863 | 2.810 | 2.589 | 2.513 |
| Engangsvederlag | 100 | 100 | - | - | 100 | 100 | - | - |
| Aflønning i alt | 4.057 | 3.981 | 3.607 | 3.511 | 2.963 | 2.910 | 2.589 | 2.513 |

Efter indstilling fra vederlagsudvalget godkendte bestyrelsen at tildele medlemmerne af direktionen et engangsvederlag i 2020 som anerkendelse for dens indsats ved den afsluttede Strategiplan 2018 og bankens kapitaludvidelse i 2018/2019. Tildeling og størrelsen heraf er i overensstemmelse med lønpolitikken.

Direktionen er omfattet af en bidragsbaseret pensionsordning, hvor banken betaler et pensionsbidrag på 14 % af det pensionsgivende vederlag.

John Christiansen kan fratræde med 6 måneders varsel, mens Jesper Schiøler kan fratræde med 2 måneders varsel. Direktionen skal fratræde senest når de fylder 70 år. Ved bankens eventuelle opsigelse af John Christiansen skal der gives et varsel på 12 måneder, og han skal ydes en fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn. Ved bankens eventuelle opsigelse af Jesper Schiøler skal der gives et varsel på 9 måneder, og han skal ydes en fratrædelsesgodtgørelse på minimum 7 måneders løn. Afgår en direktør ved døden under ansættelsen, ydes der direktørens efterlevende ægtefælle/samlever eller alternativt børn under 18 år den normale løn i løbende måned samt 3 måneders efterløn.

John Christiansen har accepteret en konkurrenceklausul, så hvis han opsiger sin stilling, kan banken forhindre ham i at arbejde for en konkurrerende virksomhed i 9 måneder efter fratrædelsen. Ønsker banken dette, skal han udbetales et beløb svarende til 18 måneders løn. For Jesper Schiøler er en tilsvarende konkurrenceklausul gældende i 6 måneder efter sin fratrædelse, og kompensationen svarer til 12 måneders løn.

Vederlag til bestyrelsen

Det samlede vederlag til bestyrelsen udgjorde i 2020 **kr. 1.661.000**.

| 2020 (t.kr.) | Bestyrelse | Revisionsudvalget | Risikoudvalget | Nomineringskomité | Aflønningsudvalget |
|--------------|------------|-------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| Formand | 225 | 35 | n/a | n/a | n/a |
| Næstformand | 156 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Medlem | 121 | n/a | n/a | n/a | n/a |

Medlemmerne af bestyrelsesudvalgene oppebærer ikke honorar herfor bortset fra formanden for revisionsudvalget.

| Vederlag til bestyrelsen | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|------|------|------|------|
| Anders Bondo Christensen (Bestyrelsesformand) | 225 | 220 | 215 | 209 |
| Claus Oxfeldt (1. næstformand) | 156 | 153 | 149 | 146 |
| Lars Qvistgaard (2. næstformand) | 191 | 165 | 149 | 146 |

| | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Jørn Rise Andersen | 121 | 119 | 116 | 113 |
| Grete Christensen - udtrådt 16. marts 2020 | - | 119 | 116 | 113 |
| Arne Grevsen - indtrådt 18. marts 2019 | 121 | 119 | - | - |
| Henrik Horup | 121 | 119 | 116 | 113 |
| Jens Kragh - udtrådt 18. marts 2019 | - | - | 116 | 113 |
| Anni Pilgaard - indtrådt 16. marts 2020 | 121 | - | - | - |
| Lars Wallberg - udtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | 146 |
| Helle Bagge Britze - udtrådt 12. marts 2018 | | | | 113 |
| Anne Mette Toftegaard - indtrådt 12. marts 2018 | 121 | 142 | 149 | - |
| Carsten Mærsk Clausen | 121 | 119 | 116 | 113 |
| Klaus Jespersen | 121 | 119 | 116 | 113 |
| Karsten Poul Jørgensen | 121 | 119 | 116 | 113 |
| Susan Broager Steffensen - indtrådt 12. marts 2018 | 121 | 119 | 116 | - |
| I alt. t.kr. | 1.661 | 1.632 | 1.590 | 1.551 |

Vederlaget til bestyrelsen er et fast årligt honorar, som reguleres med DA's årlige lønstigningstakst. For regnskabsåret 2020 er der udbetalt følgende honorarer: formanden 225.000 kr., næstformænd 156.000 kr. og øvrige bestyrelsesmedlemmer 119.000 kr. Formanden for revisionsudvalget, Lars Qvistgaard, der samtidig er 2. næstformand, modtager tillige et honorar på 35.000 kr.

Aktiebesiddelser i Lån & Spar Bank A/S

Medlemmerne af bestyrelsen og direktionen havde den 31. december 2020 følgende aktiebesiddelser i banken, angivet i stk. aktier á kr. 100.

| Bestyrelsen | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Anders Bondo Christensen | - | - | - | - |

Lån & Spar

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Claus Oxfeldt | - | - | - | - |
| Lars Qvistgaard | - | - | - | - |
| Jørn Rise Andersen | - | - | - | - |
| Grete Christensen - udtrådt 16. marts 2020 | - | - | - | - |
| Arne Grevsen - indtrådt 18. marts 2019 | - | - | - | - |
| Henrik Horup | - | - | - | - |
| Jens Kragh - udtrådt 18. marts 2019 | - | - | - | - |
| Anni Pilgaard - Indtrådt 16. marts 2020 | - | - | - | - |
| Lars Wallberg - udtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - |
| Helle Bagge Britze - udtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - |
| Anne Mette Toftegaard - indtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - |
| Carsten Mærsk Clausen | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Klaus Jespersen | 213 | 213 | 213 | 166 |
| Karsten Poul Jørgensen | - | - | - | - |
| Susan Broager Steffensen – indtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - |
| - | | | | |
| Direktionen | | | | |
| John Christiansen | 2.410 | 2.410 | 2.410 | 1.980 |
| Jesper Schiøler | 751 | 751 | 751 | 600 |

Der henvises til årsrapporten 2020, note 45.

Årsrapporten kan fra læses på https://www.lsb.dk/lsb/om_lsb/presse_IR/presse_ir/regnskab/

| (1000 kr.) | 2020 | Årlig ændring | 2019 | Årlig ændring | 2018 | Årlig ændring | 2017 |
|-------------------------------|------|---------------|------|---------------|------|---------------|------|
| Bestyrelsens aflønning | | | | | | | |
| Anders Bondo Christensen | 225 | 2,3% | 220 | 2,3% | 215 | 2,9% | 209 |

Lån & Spar

| | | | | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Claus Oxfeldt | 156 | 2,0% | 153 | 2,7% | 149 | 2,1% | 146 |
| Lars Qvistgaard | 191 | 15,8% | 165 | 10,7% | 149 | 2,1% | 146 |
| Jørn Rise Andersen | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Grete Christensen - udtrådt pr. 16. marts 2020 | - | - | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Arne Grevsen - indtrådt 18. marts 2019 | 121 | 1,7% | 119 | - | - | - | - |
| Henrik Horup | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Jens Kragh - udtrådt pr. 18. marts 2019 | - | - | 0 | - | 116 | 2,7% | 113 |
| Anni Pilgaard - indtrådt pr. 16. marts 2020 | 121 | - | - | - | - | - | - |
| Anne Mette Toftegaard - indtrådt 12. marts 2018 | 121 | -14,8% | 142 | -4,7% | 149 | - | - |
| Lars Wallberg - udtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - | - | - | 146 |
| Helle Bagge Britze - udtrådt 12. marts 2018 | - | - | - | - | - | - | 113 |
| Carsten Mærsk Clausen | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Klaus Jespersen | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Karsten Poul Jørgensen | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | 2,7% | 113 |
| Susan Broager Steffensen - indtrådt 12. marts 2018 | 121 | 1,7% | 119 | 2,6% | 116 | - | - |
| I alt | 1.661 | 1,8% | 1.632 | 2,6% | 1.590 | 2,5% | 1.551 |

Direktionens aflønning

| | | | | | | | |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| John Christiansen | 4.057 | 1,9% | 3.981 | 10,4% | 3.607 | 2,7% | 3.511 |
| Jesper Schiøler | 2.963 | 1,8% | 2.910 | 12,4% | 2.589 | 3,0% | 2.513 |
| I alt | 7.020 | 1,9% | 6.891 | 11,2% | 6.196 | 2,9% | 6.024 |

Lån & Spars resultater (Mio. kr.)

| | | | | | | | |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Resultat før skat | 195,4 | -11,9% | 221,7 | 25,7% | 176,4 | -18,0% | 215,0 |
| Resultat efter skat | 153,2 | -12,6% | 175,2 | 24,7% | 140,5 | -17,5% | 170,2 |

Gennemsnitlig årlig aflønning af medarbejdere på grundlag af FTE

| | | | | | | | |
|--------------------------|-----|------|-----|---|---|---|---|
| Lån & Spars medarbejdere | 615 | 0,8% | 610 | - | - | - | - |
|--------------------------|-----|------|-----|---|---|---|---|