

## Vederlagsrapport 2021

Bestyrelsen for Lån & Spar Bank A/S ('Lån & Spar') fastlagde i juni 2020 bankens lønpolitik, der blev vedtaget af generalforsamlingen den 8. marts 2021. 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 aktionærene 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 2021, der udmønter og efterlever bankens lønpolitik, som generalforsamlingen vedtog i marts 2021. Vederlagsrapporten blev godkendt på generalforsamlingen uden kommentarer hertil fra bankens aktionærer.

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 før skat er i 2021 steget med 30,7 % i forhold til 2020. Bestyrelsens aflønning er steget med 3,3 %, mens direktionens aflønning er faldet med 1,3 % som følge af, at direktionen ikke er tildelt variabel aflønning i 2021.

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 2021, der er tilgængelige på [www.lsb.dk](http://www.lsb.dk).

## Vederlag til direktionen

Det samlede vederlag til direktionen udgjorde i 2021 kr. 6.927.000.

Element	John Christiansen					Jesper Schiøler				
	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
Løn	3.391	3.325	3.260	3.025	2.968	2.432	2.393	2.347	2.153	2.112
Pension	490	470	459	425	418	342	328	321	294	288
Ikke-monetære ydelser	130	162	162	157	125	142	142	142	142	113
Fast aflønning i alt	4.011	3.957	3.881	3.607	3.511	2.916	2.863	2.810	2.589	2.513
Variabel aflønning	0	100	100	-	-	0	100	100	-	-
Aflønning i alt	<b>4.011</b>	<b>4.057</b>	<b>3.981</b>	<b>3.607</b>	<b>3.511</b>	<b>2.916</b>	<b>2.963</b>	<b>2.910</b>	<b>2.589</b>	<b>2.513</b>

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 op siger 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 compensationen svarer til 12 måneders løn.

## Vederlag til bestyrelsen

Det samlede vederlag til bestyrelsen udgjorde i 2021 kr. 1.715.000.

2021 (t.kr.)	Bestyrelse	Revisionsudvalget	Risikoudvalget	Nomineringskomité	Aflønningsudvalget
Formand	232	36	n/a	n/a	n/a
Næstformand	161	n/a	n/a	n/a	n/a
Medlem	125	n/a	n/a	n/a	n/a

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

Vederlag til bestyrelsen	2021	2020	2019	2018	2017
Lars Qvistgaard (Bestyrelsesformand)	232	191	165	149	146
Gordon Ørskov Madsen (1. næstformand) – indtrådt 8. marts 2021	161	-	-	-	-
Heino Kegel (2. næstformand) – indtrådt 8. marts 2021	161	-	-	-	-
Anders Bondo Christensen - udtrådt 8. marts 2021	-	225	220	215	209
Claus Oxfeldt - udtrådt 8. marts 2021	-	156	153	149	146
Jørn Rise Andersen	161	121	119	116	113
Grete Christensen - udtrådt 16. marts 2020	-	-	119	116	113
Arne Grevsen - indtrådt 18. marts 2019	125	121	119	-	-
Henrik Horup	125	121	119	116	113
Jens Kragh - udtrådt 18. marts 2019	-	-	-	116	113
Anni Pilgaard - indtrådt 16. marts 2020	125	121	-	-	-
Lars Wallberg - udtrådt 12. marts 2018	-	-	-	-	146
Helle Bagge Britze - udtrådt 12. marts 2018	-	-	-	-	113

Anne Mette Toftegaard - indtrådt 12. marts 2018	125	121	142	149	-
Carsten Mærsk Clausen	125	121	119	116	113
Klaus Jespersen	125	121	119	116	113
Karsten Poul Jørgensen	125	121	119	116	113
Susan Broager Steffensen - indtrådt 12. marts 2018	125	121	119	116	-
<b>I alt. t.kr.</b>	<b>1.715</b>	<b>1.661</b>	<b>1.632</b>	<b>1.590</b>	<b>1.551</b>

Vederlaget til bestyrelsen er et fast årligt honorar, som reguleres med DA's årlige lønstigningstakst. For regnskabsåret 2021 er der udbetalt følgende honorarer: formanden 232.000 kr., næstformænd 161.000 kr. og øvrige bestyrelsesmedlemmer 125.000 kr. Formanden for revisionsudvalget, Jørn Rise Andersen, modtager tillige et honorar på 36.000 kr.

## Aktiebesiddelser i Lån & Spar Bank A/S

Medlemmerne af bestyrelsen og direktionen havde den 31. december 2021 følgende aktiebesiddelser i banken, angivet i stk. aktier á kr. 100.

<b>Bestyrelsen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lars Qvistgaard	-	-	-	-	-
Gordon Ørskov Madsen - indtrådt 8. marts 2021	-	-	-	-	-
Heino Kegel - indtrådt 8. marts 2021	-	-	-	-	-
Anders Bondo Christensen - udtrådt 8. marts 2021	-	-	-	-	-
Claus Oxfeldt - udtrådt 8. marts 2021	-	-	-	-	-
Jørn Rise Andersen	-	-	-	-	-
Grete Christensen - udtrådt 16. marts 2020	-	-	-	-	-
Arne Grevsen - indtrådt 18. marts 2019	-	-	-	-	-
Henrik Horup	-	-	-	-	-

# Lån & Spar

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	1
Klaus Jespersen	213	213	213	213	166
Karsten Poul Jørgensen	-	-	-	-	-
Susan Broager Steffensen - indtrådt 12. marts 2018	-	-	-	-	-
<b>Direktionen</b>					
John Christiansen	2.410	2.410	2.410	2.410	1.980
Jesper Schiøler	751	751	751	751	600

Der henvises til årsrapporten 2021, note 45.

Årsrapporten kan læses her: [https://www.lsb.dk/lsb/om\\_lsb/presse\\_IR/presse\\_ir/regnskab/](https://www.lsb.dk/lsb/om_lsb/presse_IR/presse_ir/regnskab/)

(1000 kr.)	2021	Årlig ændring	2020	Årlig ændring	2019	Årlig ændring	2018	Årlig ændring	2017
<b>Bestyrelsens aflønning</b>									
Lars Qvistgaard	232	21,5%	191	15,8%	165	10,7%	149	2,1%	146
Gordon Ørskov Madsen - indtrådt 8. marts 2021	161	-	-	-	-	-	-	-	-
Heino Kegel - indtrådt 8. marts 2021	161	-	-	-	-	-	-	-	-
Anders Bondo Christensen - udtrådt 8. marts 2021	-	-	225	2,3%	220	2,3%	215	2,9%	209
Claus Oxfeldt - udtrådt 8. marts 2021	-	-	156	2,0%	153	2,7%	149	2,1%	146
Jørn Rise Andersen	161	33,1%	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	125	3,3%	121	1,7%	119	-	-	-	-
Henrik Horup	125	3,3%	121	1,7%	119	2,6%	116	2,7%	113

# Lån & Spar

Jens Kragh - udtrådt pr. 18. marts 2019	-	-	-	-	-	-	116	2,7%	113
Anni Pilgaard - indtrådt pr. 16. marts 2020	125	3,3%	121	-	-	-	-	-	-
Lars Wallberg - udtrådt 12. marts 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	146
Helle Bagge Britze - udtrådt 12. marts 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	113
Anne Mette Toftegaard - indtrådt 12. marts 2018	125	3,3%	121	-14,8%	142	-4,7%	149	-	-
Carsten Mærsk Clausen	125	3,3%	121	1,7%	119	2,6%	116	2,7%	113
Klaus Jespersen	125	3,3%	121	1,7%	119	2,6%	116	2,7%	113
Karsten Poul Jørgensen	125	3,3%	121	1,7%	119	2,6%	116	2,7%	113
Susan Broager Steffensen - indtrådt 12. marts 2018	125	3,3%	121	1,7%	119	2,6%	116	-	-
<b>I alt</b>	<b>1.715</b>	<b>3,3%</b>	<b>1.661</b>	<b>1,8%</b>	<b>1.632</b>	<b>2,6%</b>	<b>1.590</b>	<b>2,5%</b>	<b>1.551</b>

## Direktionens aflønning

John Christiansen	4.011	-1,1%	4.057	1,9%	3.981	10,4%	3.607	2,7%	3.511
Jesper Schiøler	2.916	-1,6%	2.963	1,8%	2.910	12,4%	2.589	3,0%	2.513
<b>I alt</b>	<b>6.927</b>	<b>-1,3%</b>	<b>7.020</b>	<b>1,9%</b>	<b>6.891</b>	<b>11,2%</b>	<b>6.196</b>	<b>2,9%</b>	<b>6.024</b>

## Lån & Spars resultater (Mio. kr.)

Resultat før skat	255,4	30,7%	195,4	-11,9%	221,7	25,7%	176,4	-18,0%	215,0
Resultat efter skat	202,4	32,1%	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	628	2,1%	615	0,8%	610	-	-	-	-
--------------------------	-----	------	-----	------	-----	---	---	---	---