

## Vederlagsrapport 2023

---

Vederlagsrapport for regnskabsåret 2023  
Sydbank A/S

## **Indhold**

1	Introduktion.....	4
2	Fastsættelse af løn.....	4
3	Vederlag   Bestyrelsen.....	4
4	Vederlag   Direktion.....	6
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 2023. Derudover er der indsat et afsnit om aflønning af væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner.

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](http://sydbank.dk) og [sydbank.com](http://sydbank.com).

Alle beløb i Vederlagsrapporten er anført i DKK.

Bankens Vederlagsrapport for 2022 blev godkendt på sidste års generalforsamling, der blev afholdt den 23. marts 2023.

Vederlagsrapporten er gennemgået, og der er sket opdateringer både i tekst og tabellerne.

## **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 i bankens datterselskaber, der samtidig er ansatte i Sydbank A/S, oppebærer ikke vederlag for arbejdet.

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 lønudvalg, hvorefter lønpolitikken behandles i bestyrelsen, inden lønpolitikken indstilles til generalforsamlingens godkendelse. Compliance høres i processen.

Lønudvalget består af 3-4 medlemmer, der vælges af og blandt bestyrelsens medlemmer. Mindst ét medlem af lønudvalget skal være et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Lønudvalget holder møder så ofte det findes nødvendigt, dog minimum 1 gang årligt. I 2023 har lønudvalget afholdt 5 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 antallet 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.

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

Formanden for henholdsvis Revisions- og Risikoudvalget modtager et tillæg for formandshvervet.

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

Bestyrelsens honorarsatser var i 2023 således:

Vederlag for bestyrelsesposter 2023						
(DKK)	Basis honorar	Nomineringsudvalg	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	Digitaliseringsudvalg	Lønudvalg
Medlem	380.414	95.279	111.203	111.203	95.279	61.780
Formand	1.141.242	95.279	148.270	148.270	95.279	61.780
Næstformand	665.725					

Følgende honorarer er udbetalt til de enkelte bestyrelsesmedlemmer i 2023.

Tabel 1 – Vederlag for bestyrelsesmedlemmer 2023							
(DKK)	Basis honorar	Nomineringsudvalg	Revisionsudvalg	Risiko-udvalg	Digitaliseringsudvalg	Løn-udvalg	I alt
Navn og position							
Lars Mikkjelgaard Jensen, bestyrelsesformand	1.141.242	71.983		27.189	95.279		1.335.693
Jacob Chr. Nielsen, næstformand	665.725	23.296	111.203				800.224
Henrik Hoffmann	380.414			148.270			528.684
Søren Holm	380.414		148.270		95.279		623.963
Janne Moltke-Leth	380.414	95.279		111.203			586.896
Ellen Trane Nørby, Indtrådt 23.3.2023	287.403						287.403
Gitte Poulsen	380.414		111.203			61.779	553.396
Susanne Schou	380.414	95.279			95.279		570.972
Jon Stefansson	380.414			111.203		61.779	553.396
Carsten Andersen, medarbejdervalgt	380.414		111.203				491.617
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt	380.414				95.279		475.693
Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt	380.414					61.779	442.193
Pia Wrang, medarbejdervalgt	380.414			84.014			464.428
<b>Total</b>	<b>5.898.510</b>	<b>285.836</b>	<b>481.879</b>	<b>481.879</b>	<b>381.116</b>	<b>185.337</b>	<b>7.714.556</b>

## 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 i overensstemmelse med 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 2023 (DKK)**

Navn og position	Fast løn			Variabel løn		Ekstraordinære ydeser (fratrædelsesgodtgørelse)	Pension	Total Vederlag
	Basisløn	Andet honorar	Goder	Kontant bonus	Aktier			
Karen Frøsig Adm.direktør	8.707.871		279.571					8.987.442
Jørn Adam Møller Bankdirektør	5.455.037		176.955					5.631.992
Stig Westergaard* Bankdirektør								
Bjarne Larsen ** Bankdirektør	6.285.905		206.574					6.492.479

\* Indtrådt i direktionen den 7. december 2023, har ikke modtaget direktionens løn for december 2023, og er derfor ikke medtaget i opgørelsen.

\*\* Udtrådt af direktionen den 7. december 2023.

Fratrædelsesaftaler indgået i overensstemmelse med bankens lønpolitik:

Karen Frøsig: Der er indgået aftale om fratrædelsesgodtgørelse på 9.281 tkr. svarende til 12 måneders samlet vederlag (2024). I tillæg hertil kompenseres for konkurrenceklausul med 4.641 tkr.

Bjarne Larsen: I opsigelsesperioden udbetales 6.749 tkr. svarende til 12 måneders løn og efterfølgende fratrædelsesgodtgørelse på 6.462 tkr. svarende til 12 måneders løn.

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.

Posterne i de af bestyrelsen nedsatte udvalg fordeles blandt bestyrelsens medlemmer efter bestyrelsens konstituering i forlængelse af den årlige 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**

	2023	Stigning (%)	2022	Stigning (%)	2021	Stigning (%)	2020	Stigning (%)	2019
<b>Bankens resultater</b>									
Resultat før skat	4.316	79	2.405	36	1.764	73	1.021	-6	1.081
Resultat efter skat	3.375	78	1.901	35	1.411	77	799	-6	853
<b>Bestyrelse</b>									
Lars Mikkjelgaard-Jensen, formand 4)	1.335.693	2	1.305.145	2	1.279.554	4	1.232.512	91	645.869
Jacob Chr. Nielsen, næstformand 4)	800.224	-5	844.652	2	828.090	4	798.441	54	519.018
Henrik Hoffmann 5)	528.684	3	511.981	2	501.942	17	428.723	-	-
Søren Holm 5)	623.963	3	604.250	6	570.010	33	428.723	-	-
Janne Moltke-Leth	586.896	3	568.354	2	557.209	4	534.896	9	490.471
Ellen Trane Nørby 9)	287.403	-	-	-	-	-	-	-	-
Gitte Poulsen 6)	553.396	3	535.912	2	525.403	11	475.247	-	58.430
Susanne Schou	570.972	3	552.933	2	542.092	16	465.606	34	347.147
Jon Stefansson 6)	553.396	3	535.912	2	525.405	11	475.247	-	58.430
Carsten Andersen, medarbejdervalgt	491.617	3	476.085	2	466.750	8	431.976	24	347.147
Kim Holmer, medarbejdervalgt 7)	-	-	91.187	-76	383.563	-4	398.871	15	347.147
Jarl Oxlund, medarbejdervalgt	475.693	3	460.664	2	451.632	13	398.781	10	361.101
Jørn Krogh Sørensen, medarbejdervalgt	442.193	3	428.222	2	419.827	2	411.594	6	389.569
Pia Wrang, medarbejdervalgt 8)	464.428	68	277.213	-	-	-	-	-	-
<b>Direktion</b>									
Karen Frøsig, Adm. dir.	8.987.442	8	8.326.171	5	7.928.456	9	7.302.695	1,39*	7.202.377
Jørn Adam Møller 1)	5.631.991	24	4.559.264	18	3.857.201	16	3.337.768	-	500.000
Stig Westergaard 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bjarne Larsen 10)	6.492.479	5	6.197.649	7	5.766.592	7	5.401.562	1,00*	5.348.113
Henning Dam 2)	-	-	4.090.924	-1	4.142.694	47	2.825.777	-	-
Jan Svarre 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.720.540
<b>Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere på grundlag af FTE</b>									
Bankens medarbejdere	764.000	3	741.000	2	730.000	7	681.000	1	673.000
Koncernens medarbejdere	762.000	3	738.000	2	726.000	5	690.000	2	675.000

\* Procentvis stigning er påvirket af opgørelsen af bilgoder.

\* Stigningen skyldes nye udvalgsposter

1) Indtrådt i direktionen 25. oktober 2019

2) Indtrådt i direktionen 1. april 2020/fratrådt 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

7) Udtrådt af bestyrelsen 24.marts 2022

8) Indtrådt i bestyrelsen 24.marts 2022

9) Indtrådt i bestyrelsen 23.marts 2023

10) Fratrådt i direktionen 7. december 2023

11) Indtrådt i direktionen den 7. december 2023, har ikke modtaget direktionssløn for december 2023, og er derfor ikke medtaget i opgørelsen.

## 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 | Væsentlig risikotagere og kontrolfunktioner**

	Sydbank-koncernen		Sydbank A/S	
	2023	2022	2023	2022
<b>Vederlag til væsentlige risikotagere</b>				
Fast løn	45.167.020	44.597.790	43.207.034	42.807.129
Variabel løn	8.625	38.625	8.625	38.625
I alt	45.175.645	44.636.415	43.215.659	42.845.754
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	27,0	27,2	26,0	26,2
<b>Vederlag til væsentlige kontrolfunktioner</b>				
Fast løn	16.482.921	15.815.355	16.482.921	15.815.355
Variabel løn	-	-	-	-
I alt	16.482.921	15.815.355	16.482.921	15.815.355
Antal heltidsmedarbejdere (gns.)	13,0	12,6	13,0	12,6

## 7 Compliance med bankens lønpolitik

Vederlagene til bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2023 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 2023 for Sydbank A/S. Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b. Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i 2024.

Aabenraa, den 30. januar 2024

\_\_\_\_\_  
Lars Mikkilgaard-Jensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jacob Chr. Nielsen  
Næstformand

\_\_\_\_\_  
Henrik Hoffmann

\_\_\_\_\_  
Søren Holm

\_\_\_\_\_  
Janne Moltke-Leth

\_\_\_\_\_  
Gitte Poulsen

\_\_\_\_\_  
Jon Stefansson

\_\_\_\_\_  
Ellen Trane Nørby

\_\_\_\_\_  
Susanne Schou

\_\_\_\_\_  
Carsten Andersen

\_\_\_\_\_  
Jarl Oxlund

\_\_\_\_\_  
Jørn Krogh Sørensen

\_\_\_\_\_  
Pia Wrang