

## Indhold

1. Introduktion
2. Erklæring fra Kreditbankens bestyrelse
3. Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten
4. Vederlag til Kreditbankens bestyrelse og ledelsesudvalg
5. Vederlag til Kreditbankens direktion
6. Sammenligningsoplysninger

### **Jf. Kreditbankens lønpolitik**

*"Banken vil – med respekt af gældende overenskomst(er) – tilbyde lønforhold, herunder pensionsordninger og fratrædelsesordninger, der matcher markedsvilkårene i bankens virkeområde. Banken har dog generelt fravalgt*

- *variable lønandele i form af f.eks. bonus, aktier, optioner og pensionsbidrag. Dog kan bankens medarbejdere som alternativ til egentlig lønstigning ad hoc tildeles et skønsmæssigt beløb. Det skønsmæssige beløb kan tildeles inden for en årlig ramme på 500.000 kr. og således, at en enkelt medarbejder i et kalenderår kan tildeles maksimalt 100.000 kr.*
- *at betale pensionsbidrag ud over ansættelsesforholdets varighed*
- *at aflønning hverken helt eller delvist er gjort afhængig af efterlevelse af bankens bæredygtigheds mål og -procedurer.*

*De ovenfor nævnte fravalg skal medvirke til at sikre, at bankens ledelse tilskyndes til ikke at optimere kortsigtet indtjening, men til at have fokus på at opretholde bankens gode omdømme og langsigtede bæredygtighed og holdbarhed."*



Vederlagsrapporten er godkendt af bankens bestyrelse og fremlægges til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling 2024.

## 1. Introduktion

Børsnoterede pengeinstitutter har pligt til at udarbejde en klar og forståelig vederlagsrapport, jf. selskabslovens § 139 b.

Reglerne om udarbejdelse og offentliggørelse af en vederlagsrapport supplerer reglerne om generalforsamlingens godkendelse af en lønpolitik, og vederlagsrapporten er et instrument for aktionærerne til at vurdere, om banken efterlever den af generalforsamlingen godkendte lønpolitik.

Oplysningerne i denne vederlagsrapport er udledt fra bankens bogføring og årsrapporter. Bankens årsrapporter er tilgængelige på bankens hjemmeside.

### Generelt om oplysninger om vederlag for hvert ledelsesmedlem

De oplysninger, som skal gives i vederlagsrapporten, skal gives for hvert enkelt ledelsesmedlem i det omfang, det er relevant. Vederlagsrapporten angiver de pågældende ledelsesmedlemmer med navn og stillingsbetegnelse – eksempelvis bankdirektør, direktionsmedlem eller bestyrelsesmedlem. Er et ledelsesmedlem tiltrådt eller fratrådt i løbet af regnskabsåret vil det fremgå af vederlagsrapporten med angivelse af tiltrædelses- eller fratrædelsesdato.

Vederlagsrapporten udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i Kreditbanken (CVR-nr. 16339016) har modtaget i løbet af regnskabsåret 2023. Desuden indeholder rapporten en sammenligning af vederlagene de seneste 5 regnskabsår.

Direktionen inkluderer det medlem/de medlemmer af bankens direktion, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

## 2. Erklæring fra Kreditbankens bestyrelse

Vederlagsrapporten giver en samlet oversigt over det vederlag, som hvert enkelt ledelsesmedlem har modtaget for regnskabsåret 2023.

### Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2023

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2023 er tildelt i overensstemmelse med bankens lønpolitik, der senest er godkendt på bankens ordinære generalforsamling i 2023 og er tilgængelig på bankens hjemmeside. Således

- er bankens bestyrelse alene honoreret med et fast grundhonorar
- er bankens direktion aflønnet med en fast løn inklusive pensionsbidrag. Derudover har bankens direktion haft fri bil og modtaget andre goder som eksempelvis sundhedsforsikring, avisabonnement, fri mobiltelefon og telefon og internetabonnement.

### Ledelsesudvalgenes vederlag i regnskabsåret 2023

Medlemmer af bankens revisionsudvalg og risikoudvalg er honoreret med et fast grundhonorar.

### Bidrag til de langsigtede resultater i banken

Banken vurderer, at især 2 forhold i den aktuelle aflønning i 2023 kan bidrage til bankens gode omdømme og langsigtede bæredygtighed og holdbarhed, nemlig

- at banken – med respekt af gældende overenskomst(er) – har tilbudt lønforhold, herunder pensionsordninger og fratrædelsesordninger, der vurderes at matche markedsvilkårene i bankens virkeområde. Et konkurrencedygtigt lønniveau er en forudsætning for at kunne tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede personer til bestyrelse, direktion og til bankens virke i øvrigt
- at banken generelt har fravalgt variable lønandele i form af f.eks. bonus, aktier, optioner og pensionsbidrag. Med fravalget vil banken forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed.

### Godkendelse af vederlagsrapporten for regnskabsåret 2023

Bankens bestyrelsen har godkendt bankens vederlagsrapport for regnskabsåret 2023. Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2023 forelægges til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling, der afholdes den 20. marts 2024.

Aabenraa, den 21. februar 2024

Henrik Meldgaard – bestyrelsesformand  
Ulrik Frederiksen – bestyrelsesnæstformand  
Peter Rudbeck – bestyrelsesmedlem  
Leif Meyhoff – bestyrelsesmedlem  
Stefanie Laursen – bestyrelsesmedlem  
Claus E. Petersen, bestyrelsesmedlem

### **3. Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten**

#### **Til aktionærerne i Kreditbanken A/S**

Ledelsen er i henhold til selskabslovens § 139 b ansvarlig for udarbejdelse af en vederlagsrapport i overensstemmelse med den på generalforsamlingen vedtagne vederlagspolitik.

Vores konklusion om revision af årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet for 2023 er det dog i henhold til selskabslovens §147 vores ansvar at påse, at oplysninger i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3 fremgår af selskabets vederlagsrapport for 2023.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2023.

Herning, den 21. februar 2024

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-n0771231

Carsten Jensen –statsautoriseret revisor, mne10954  
Daniel Mogensen – statsautoriseret revisor, mne45831

## 4. Vederlag til Kreditbankens bestyrelse og ledelsesudvalg

### Vederlag til Kreditbankens bestyrelse

I henhold til bankens lønpolitik honoreres bestyrelsesmedlemmerne i Kreditbanken med et fast grundhonorar. Formanden og næstformanden for bestyrelsen modtager desuden et tillæg på maksimalt 100 % af grundhonoraret. Aktuelt er tillægget fastsat til 75 % for formanden og til 25 % for næstformanden.

Bestyrelsen revurderer årligt størrelsen af grundhonoraret og tillægget med henblik på godkendelse heraf på bankens ordinære generalforsamling. Fra regnskabsåret 2024 behandles emnet på generalforsamlingen under dagsordenpunktet "Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år".

Bestyrelsen er ikke omfattet af fratrædelsesordninger, pensionsordninger eller tildeling af skønsmæssige beløb i løbet af året.

Følgende honorarer for regnskabsåret 2023 indstilles godkendt på bankens ordinære generalforsamling den 20. marts 2024

| Kreditbankens bestyrelse |             | Honorar kr. |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Henrik Meldgaard         | Formand     | 262.500     |
| Ulrik Frederiksen        | Næstformand | 187.500     |
| Claus E. Petersen        | Medlem      | 150.000     |
| Stefanie Laursen         | Medlem      | 150.000     |
| Peter Rudbeck            | Medlem      | 150.000     |
| Leif Meyhoff             | Medlem      | 150.000     |

### Vederlag til Kreditbankens ledelsesudvalg

Jf. gældende regler har bestyrelsen etableret 4 ledelsesudvalg – et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et aflønningsudvalg og et nomineringsudvalg. Hvert af udvalgene udgøres af den samlede bestyrelse.

#### Revisionsudvalget

Udvalgsmedlemmerne honoreres med et fast, årligt grundhonorar. Formanden modtager desuden et tillæg på 10.000 kr.

#### Risikoudvalget

Udvalgsmedlemmerne honoreres med et fast, årligt grundhonorar. Formanden modtager desuden et tillæg på 10.000 kr.

#### Aflønningsudvalget og nomineringsudvalget

Udvalgsmedlemmerne honoreres aktuelt ikke.

Bestyrelsen revurderer årligt størrelsen af udvalgenes grundhonorar og tillæg med henblik på godkendelse heraf på bankens ordinære generalforsamling. Fra regnskabsåret 2024 behandles emnet på generalforsamlingen under dagsordenpunktet "Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år".

Følgende honorarer for regnskabsåret 2023 indstilles godkendt på bankens ordinære generalforsamling den 20. marts 2024

| Kreditbankens revisionsudvalg |         | Honorar kr. |
|-------------------------------|---------|-------------|
| Ulrik Frederiksen             | Formand | 30.000      |
| Henrik Meldgaard              | Medlem  | 20.000      |
| Claus E. Petersen             | Medlem  | 20.000      |
| Stefanie Laursen              | Medlem  | 20.000      |
| Peter Rudbeck                 | Medlem  | 20.000      |
| Leif Meyhoff                  | Medlem  | 20.000      |

| Kreditbankens risikoudvalg |         | Honorar kr. |
|----------------------------|---------|-------------|
| Ulrik Frederiksen          | Formand | 30.000      |
| Henrik Meldgaard           | Medlem  | 20.000      |
| Claus E. Petersen          | Medlem  | 20.000      |
| Stefanie Laursen           | Medlem  | 20.000      |
| Peter Rudbeck              | Medlem  | 20.000      |
| Leif Meyhoff               | Medlem  | 20.000      |

## 5. Vederlag til Kreditbankens direktion

Direktionens ansættelsesvilkår og vederlag aftales individuelt mellem et direktionsmedlem og bestyrelsen.

I henhold til bankens lønpolitik aflønnes direktionen med en fast løn inklusive pensionsbidrag. Der udbetales således ikke variable løndelev til direktionen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension. Dog kan et direktionsmedlem tildeles et skønsmæssigt beløb på maksimalt 100.000 kr. om året.

Direktionen tilbydes fri bil og andre goder som eksempelvis sundhedsforsikring, avisabonnement, fri mobiltelefon og telefon og internetabonnement.

Opsigelsesvarsel kan aftales til maksimalt 2 år fra begge parter.

Det kan aftales, at der ved et direktionsmedlems fratrædelse på bankens foranledning udbetales fratrædelsesgodtgørelse til det direktionsmedlem, der fratræder. Fratrædelsesgodtgørelsen kan ikke overstige 2 års fast løn inklusive pensionsbidrag.

Bestyrelsen revurderer hvert 3. år direktionens løn. Lønnen kan derudover reguleres årligt med den overenskomstmæssige procentvise regulering jf. Finansoverenskomsten.

### Direktionens vederlag for regnskabsåret 2023

Bankens direktion udgøres af bankens direktør Lars Frank Jensen.

Direktionen har i regnskabsåret 2023

- modtaget en fast løn inklusive pension på 3.232.000 kr.
- haft fri bil, mobiltelefon, telefon, internetabonnement, sundhedsforsikring/tandforsikring (jf. Finansoverenskomsten) og avisabonnement. Beskatningsgrundlaget af fri bil, media og sundhedsforsikring/tandforsikring er 148.000 kr.

## 7. Sammenligningsoplysninger

**Samlet vederlag til bankens bestyrelse (inklusive vederlag til ledelsesudvalg), samlet vederlag til bankens direktion, gennemsnitlige vederlag til medarbejdere og bankens resultat før og efter skat**

| Emne                                               |                        | Vederlag i 1.000 kr. |        |         |        |         |
|----------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------|---------|--------|---------|
| Ledelsesmedlem                                     |                        | 2023                 | 2022   | 2021    | 2020   | 2019    |
| Henrik Meldgaard 1:                                | Bestyrelsesformand     | 302,5                | 225    | 165     | 165    | 138     |
| Ulrik Frederiksen 2:                               | Bestyrelsesnæstformand | 247,5                | 165    | 150     | 150    | 125     |
| Peter Rudbeck                                      | Bestyrelsesmedlem      | 190                  | 150    | 150     | 150    | 125     |
| Leif Meyhoff                                       | Bestyrelsesmedlem      | 190                  | 150    | 150     | 150    | 125     |
| Stefanie Laursen 3:                                | Bestyrelsesmedlem      | 190                  | 150    |         |        |         |
| Claus E. Petersen 4:                               | Bestyrelsesmedlem      | 190                  |        |         |        |         |
| Ulrich Jansen 5:                                   | Bestyrelsesformand     |                      |        | 225     | 225    | 188     |
| Andy Andersen 6:                                   | Bestyrelsesmedlem      |                      | 150    | 150     | 150    | 125     |
| Lars Frank Jensen 7:                               | Direktion              | 3.232                | 3.040  | 2.975   | 2.928  | 2.682   |
| <b>Gennemsnitligt vederlag for medarbejdere 8:</b> |                        | 701                  | 683    | 666     | 641    | 640     |
| <b>Bankens resultat før skat</b>                   |                        | 190.988              | 55.219 | 116.652 | 75.506 | 105.283 |
| <b>Bankens resultat efter skat</b>                 |                        | 146.880              | 43.475 | 92.495  | 59.650 | 85.332  |

1: Bestyrelsesnæstformand fra 2018 til marts 2022. Bestyrelsesformand fra marts 2022.

2: Bestyrelsesmedlem fra 2018 til marts 2022. Bestyrelsesnæstformand fra marts 2022.

3: Indtrådt i bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022.

4: Indtrådt i bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2023.

5: Udtrådt af bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022. Bestyrelsesformand indtil da.

6: Udtrådt af bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022.

7: Beskatningsgrundlag af fri bil, media og sundhedsforsikring/tandforsikring (jf. Finansoverenskomsten) indgår ikke.

Direktionen har ikke modtaget skønsmæssige beløb/variable løndele i 2022.

8: Vederlag er beregnet som summen af løn, pension og skønsmæssige beløb. Eventuelt beskatningsgrundlag af fri bil og media for medarbejdere og bankens præmie til sundhedsforsikring/tandforsikring (jf. Finansoverenskomsten) indgår ikke.

**Den procentvise ændring i samlet vederlag til bankens bestyrelse (inklusive vederlag til ledelsesudvalg), samlet vederlag til bankens direktion, gennemsnitlige vederlag til medarbejdere og bankens resultat før og efter skat**

| Emne                                               |                        | Ændring i vederlag % |                   |                   |                   |                   |
|----------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ledelsesmedlem                                     |                        | Fra 2022 til 2023    | Fra 2021 til 2022 | Fra 2020 til 2021 | Fra 2019 til 2020 | Fra 2018 til 2019 |
| Henrik Meldgaard 1:                                | Bestyrelsesformand     | 34,4                 | 36,4              | 0                 | 19,6              | 0                 |
| Ulrik Frederiksen 2:                               | Bestyrelsesnæstformand | 50,0                 | 10,0              | 0                 | 20,0              | 0                 |
| Peter Rudbeck                                      | Bestyrelsesmedlem      | 26,7                 | 0                 | 0                 | 20,0              | 0                 |
| Leif Meyhoff                                       | Bestyrelsesmedlem      | 26,7                 | 0                 | 0                 | 20,0              | 0                 |
| Stefanie Laursen 3:                                | Bestyrelsesmedlem      | 26,7                 |                   |                   |                   |                   |
| Claus E. Petersen 4:                               | Bestyrelsesmedlem      |                      |                   |                   |                   |                   |
| Ulrich Jansen 5:                                   | Bestyrelsesformand     |                      |                   | 0                 | 19,7              | 0                 |
| Andy Andersen 6:                                   | Bestyrelsesmedlem      |                      | 0                 | 0                 | 20,0              | 0                 |
| Lars Frank Jensen 7:                               | Direktion              | 6,3                  | 2,2               | 1,6               | 9,2               | 2,0               |
| <b>Gennemsnitligt vederlag for medarbejdere 8:</b> |                        | 2,6                  | 2,6               | 3,9               | 0,2               | 3,9               |
| <b>Bankens resultat før skat</b>                   |                        | 345,9                | -52,7             | 54,5              | -28,3             | 12,9              |
| <b>Bankens resultat efter skat</b>                 |                        | 337,9                | -53,0             | 55,1              | -30,1             | 7,4               |

1: Bestyrelsesnæstformand fra 2018 til marts 2022. Bestyrelsesformand fra marts 2022.

2: Bestyrelsesmedlem fra 2018 til marts 2022. Bestyrelsesnæstformand fra marts 2022.

3: Indtrådt i bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022.

4: Indtrådt i bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2023.

5: Udtrådt af bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022. Bestyrelsesformand indtil da.

6: Udtrådt af bestyrelse og ledelsesudvalg marts 2022.

7: Beskatningsgrundlag af fri bil, media og sundhedsforsikring/tandforsikring (jf. Finansoverenskomsten) indgår ikke.

Direktionen har ikke modtaget skønsmæssige beløb/variable løndele i 2022.

8: Vederlag er beregnet som summen af løn, pension og skønsmæssige beløb. Eventuelt beskatningsgrundlag af fri bil og media for medarbejdere og bankens præmie til sundhedsforsikring/tandforsikring (jf. Finansoverenskomsten) indgår ikke.