

Vederlagsrapport

Vederlagspolitik

Vederlagspolitikken fastlægger rammen og grundlaget for al vederlæggelse og herunder al aflønning i Alm. Brand (Samlet i det følgende benævnt vederlæggelse).

Vederlagspolitikken har til formål at sikre, at principper og praksis for vederlæggelse i Alm. Brand er i overensstemmelse med de til hver en tid gældende regler for vederlæggelsen af bestyrelse og direktion i Alm. Brand A/S samt med de til hver en tid gældende regler for vederlæggelse af bestyrelser, direktion og øvrige medarbejdere i selskaberne i Alm. Brand koncernen, som omfattes af denne vederlagspolitik.

Vederlagspolitikken har til formål at skabe grundlaget for en vederlæggelse, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, bæredygtighed og som stemmer overens med virksomhedens strategi, værdier og mål, samt tilgodeser kunders og investorers interesser. <https://investor.almbrand.dk>

Vederlagspolitikken er udformet på baggrund af en overordnet vurdering af virksomhedens størrelse, organisation, samt omfanget og kompleksiteten af virksomhedens aktiviteter.

I denne rapport redegøres hovedsageligt for vederlagspolitik og vederlæggelse af bestyrelse, direktion og øvrige ansatte, som indtager stillinger, som de respektive selskabers bestyrelser har udpeget som stillinger, hvis aktiviteter vurderes at have en væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil (i det følgende benævnt risikotagere) i følgende af selskaber:

Alm. Brand af 1792 fmba
Alm. Brand A/S
Alm. Brand Forsikring A/S
Alm. Brand Bank A/S
Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og Pension A/S

Beslutningsprocessen for vederlagspolitikken fastlæggelse

Vederlagspolitikken fastlægges af de respektive bestyrelser i selskaberne.

I Alm. Brand A/S samt i Alm. Brand Forsikring A/S har de respektive bestyrelser nedsat vederlagsudvalg, som i overensstemmelse med udvalgenes vedtægter og lovgivningen bistår selskabernes bestyrelser med dette. Den endelige godkendelse af vederlagspolitikken tilkommer selskabets øverste organ.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019 - Governance

Oplysninger om vederlagsudvalgenes opgaver, mødeantal og medlemmer kan findes i vederlagspolitikken samt på følgende side:
[https://investor.almbrand.dk/Governance/Redegørelse for virksomhedsledelse og lønpolitik](https://investor.almbrand.dk/Governance/Redegørelse%20for%20virksomhedsledelse%20og%20lønpolitik)

Antallet af afholdte bestyrelsesmøder i 2019 fremgår af selskabernes årsrapporter.

Vederlag til medlemmer af selskabernes direktion samt til øvrige risikotagere

Vederlag til medlemmer af selskabernes direktion samt til øvrige udpegede risikotagere er fastlagt i overensstemmelse med de principper og den ramme, som er fastlagt og beskrevet i vederlagspolitikken. Vederlagspolitikken findes via:

https://s22.q4cdn.com/306893677/files/doc_news/agm_dk/2019/L%C3%B8npolitik-2019.pdf

Direktion og medlemmer af Udvidet ledergruppe*

Vederlaget til direktion og øvrige risikotagere, som er medlem af den udvidede ledergruppe indeholder alene fast vederlæggelse og ingen variable vederlagsdele iht. bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Denne vederlagsform sikrer transparens og forudsigelighed, ligesom direktionen og medlemmer af den udvidede ledergruppe upåvirket af egne økonomiske interesser kan koncentrere indsatsen på Alm. Brands forretningsstrategi, bæredygtighed samt på Alm. Brands udvikling og langsigtede interesser.

Fast vederlag i form af aktier

En mindre del af det faste vederlag kan i overensstemmelse med vederlagspolitikken betales i aktier. Denne mulighed er udnyttet i forhold til direktionsmedlemmer og et antal medlemmer af den udvidede ledergruppe. Aktierne tildeles vederlagsfrit to gange årligt (3. handelsdag i juni og december). Værdien opgøres som et simpelt gennemsnit af gennemsnitskurserne for én aktie i Alm. Brand på den første handelsdag i hver enkelt kalendermåned i de kalender måneder, som danner grundlag for den enkelte aktietildeling. Aktierne tildeles uden udskydelser, betingelser og uden binding.

Det er herudover muligt for alle ansatte herunder også direktionsmedlemmer og øvrige risikotagere at deltage i bruttolønsfinansieret aktiekøb.

Variabelt vederlag for risikotagere, som ikke er medlem af ABKO/Udvidet ledergruppe*

Vederlagspolitikken giver adgang til at bringe variable vederlagsformer i anvendelse for væsentlige risikotagere, som ikke er direktører, og som ikke er medlemmer af den udvidede ledergruppe. De variable vederlagsformer skal være fastlagt på en måde, så den har til formål at understøtte den afbalancerede, bæredygtige og langsigtede interesse i selskabernes og koncernens vedvarende resultater og positive udvikling. Denne adgang til at give variabelt vederlag er indtil videre ikke udnyttet.

Variabelt vederlag for direktører, som ikke er medlem af direktionen i Alm. Brand A/S samt øvrige risikotagere

Medlemmer af direktionen i Alm. Brand Forsikring A/S, Alm. Brand Bank A/S og i Alm. Brand Liv og Pension A/S samt øvrige ansatte, som er væsentlige risikotagere i koncernen kan ganske undtagelsesvist blive tildelt et engangsbeløb af begrænset størrelse. Summen af tildelte engangsbeløb kan maksimalt udgøre op til kr. 100.000 p.a. Tildelingen forudsætter, at bestyrelse hhv. direktion vurderer, at engangsvederlaget kan gives i overensstemmelse med vederlagspolitikken.

Der er i 2019 fire gange anvist engangsvederlag i overensstemmelse med ovenstående. Engangsbeløbene er anvist kontant og uden udskydelse.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019

- Governance

Engangsvederlagene er tildelt fire ansatte risikotagere, hvoraf ingen var medlem af Udvidet ledergruppe (tidl. ABKO) ved vederlagsaftalens indgåelse.

Oplysning af beløbene vil indebære en offentliggørelse af størrelsen af de individuelle variable vederlagsdele er udeladt.

Tiltrædelses- og fratrædelsesgodtgørelser

Der er i 2019 aftalt og anvist et engangsvederlag angående en tiltrædelsesgodtgørelse i overensstemmelse med vederlagspolitikken. Engangsvederlaget er anvist kontant og uden udskydelse. Beløbet oplyses ikke, da det vil indebære en offentliggørelse af den individuelle risikotagers variable vederlæggelse.

Der er ikke i henhold til vederlagspolitikken indgået aftaler om fratrædelsesgodtgørelser, ligesom ingen aftalte fratrædelsesgodtgørelser er kommet til udbetaling i 2019.

Aktieoptioner, ophørt ordning

Vederlagspolitikken gældende frem til den 28. april 2016 gav adgang til, at en del af det faste vederlag til direktion og risikotagere, som var medlem af det daværende Alm. Brands koncernkoordineringsgruppe, benævnt ABKO, kunne anvises via aktieoptioner. De respektive direktionsmedlemmer samt væsentlige risikotagere, som var medlemmer af ABKO, optjente frem til ultimo marts måned 2016 aktieoptioner som en fast del af det faste månedlige vederlag jf. det i vederlagspolitikken anførte. Tildeling af aktieoptioner som en del af det faste vederlag er ophørt, og der tildeles ikke yderligere aktieoptioner.

***Udvidet ledergruppe**

Frem til primo 2020 var den øverste ledelsesgruppe sammen med koncernledelsen benævnt Alm. Brands koncernkoordineringsgruppe, ABKO. Med virkning fra den 30.01.2020 er dette ABKO-forum afløst af den samlede ledelsesgruppe med direkte reference til koncernledelsen. Dette ledelsesforum er benævnt Udvidet ledergruppe.

Særligt om vederlag til direktionen i Alm. Brand A/S

Vederlag 2019

Direktionen har frem til den 30.10.2019 bestået af administrerende direktør Søren Boe Mortensen og med virkning fra den 31.10.2019 af administrerende direktør Rasmus Werner Nielsen.

Vederlaget indeholder alene faste vederlagselementer og ingen variable vederlagsdele iht. bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Vederlaget består af et fast vederlag, som bl.a. rummer en fast påregnelig aktiedel, pensionsbidrag, firmabil, fri telefon og andre sædvanlige vederlagssubstitutter.

Direktionens øvrige ledelseshverv i selskaber, som indgår i Alm. Brand Koncernen, udløser ikke vederlag.

I 2019 udgjorde den samlede vederlagspakke til direktionen 9,8 mio. kr.

Direktionens vederlag reguleres hvert andet år næste gang i 2020.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019
- Governance

Søren Boe Mortensen	1/1-30/10 2019	2018	2017	Rasmus Werner Nielsen	31/10-31/12 2019
Vederlag p.a. inkl. værdi af bil	5.430.108	6.627.129	6.191.416	Vederlag p.a. inkl. værdi af bil	983.361
Selskabsbetalt pensionsbidrag	2.104.571	2.260.164	1.998.860	Selskabsbetalt pensionsbidrag	227.368
Aktieløn	668.468	788.125	734.500	Aktieløn	69.875
Ferietillæg/penge	242.964	184.963	178.957	Ferietillæg/penge	131.309
Hovedtotal	8.446.111	9.675.418	8.924.776	Hovedtotal	1.411.913

Vederlaget til direktionen opgjort i forhold aflønningen af alle ansatte Alm. Brandkoncernen

Vederlag til direktionen udgjorde i 2019, hvad der svarer til gennemsnitsvederlaget til 17 fuldtidsansatte medarbejdere i Alm. Brand.

	2019	2018	2017
Direktionsvederlag	9.858.024	9.675.418	8.924.776
Gennemsnitsvederlag, FTE	581.220	561.710	544.866
Værdien af direktørvederlaget svarer til flg. antal FTE	17,0	17,2	16,4

Fratræden, direktører og øvrige ansatte risikotagere

Vilkårene i forbindelse med direktørers og øvrige ansatte risikotageres fratræden er indrettet, så den samlede værdi af de aftalte vederlag vedrørende opsigelsesperioden, inkl. en eventuelt aftalt fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inklusive alle vederlagsdele.

Værdien af en aftalt fratrædelsesgodtgørelse kan maksimalt udgøre, hvad der svarer til et års vederlag inkl. alle vederlagsdele.

For direktionsmedlemmet i Alm. Brand A/S foreligger en aftale om, at værdien af vederlaget vedrørende opsigelsesperioden udgør, hvad der svarer til to års vederlag.

For det i 2019 udtrådte direktionsmedlem af bestyrelsen i Alm. Brand A/S foreligger en aftale om fratrædelsesgodtgørelse svarende til op til 24 måneders vederlag. Fratræden sker med et års varsel i 2020.

Vederlag til medlemmer af selskabernes bestyrelse

Vederlag til medlemmer af de respektive selskabers bestyrelser omfatter udelukkende fast vederlag i form af faste honorarer.

Der opereres ikke med variabel vederlæggelse af selskabernes bestyrelsesmedlemmer.

Der er ingen bestyrelsesmedlemmer, der modtager særskilte honorarer for konsulentarbejde for selskaber i Alm. Brand Koncernen.

Medlemmernes rejseomkostninger dækkes.

Der udbetales ikke fratrædelsesgodtgørelser til bestyrelsesmedlemmer.

Særligt om vederlag til bestyrelsen i Alm. Brand A/S

Vederlag 2019

Generalforsamlingen besluttede i april 2019 i overensstemmelse med bestyrelsens indstilling at regulere bestyrelsens honorar med virkning fra den 2019 til de nedenfor anførte beløb.

Medlemmerne af bestyrelsen modtager et årligt grundhonorar. Formandskabet og medlemmer af udvalg modtager derudover multipler af grundhonoraret for deres ekstra arbejde.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019
- Governance

Bestyrelseshonorar, 2019		Selskab						Hovedtotal
		Alm. Brand fmba	Alm. Brand A/S	Alm. Brand Forsikring A/S	Alm. Brand Bank A/S	Alm. Brand Liv og Pension A/S		
Medlemskab	navn							
Formand	Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen	85.000	805.000	40.000	185.000	40.000	1.155.000	
Næstformand	Jan Skytte Pedersen	57.500	557.500	40.000	185.000	40.000	880.000	
Medlem	Anette Eberhard		390.000	40.000	185.000	40.000	655.000	
	Boris Nørgaard Kjeldsen	30.000	270.000		185.000		485.000	
	Ebbe Castella		300.000		185.000		485.000	
	Flemming Fuglede Jørgensen	30.000	270.000	40.000		40.000	380.000	
	Karen Sofie Hansen-Hoeck		300.000				300.000	
	Per V. H. Frandsen	30.000	270.000	40.000		40.000	380.000	
Medarbejder	Brian Egested	30.000	270.000				300.000	
	Claus Nexø Jensen	30.000	270.000				300.000	
	Helle Låsby Frederiksen	30.000	270.000				300.000	
	Susanne Larsen		300.000				300.000	
Hovedtotal		322.500	4.272.500	200.000	925.000	200.000	5.920.000	

Note 2019:

Honorar for deltagelse i revisionsudvalg er indeholdt i bestyrelseshonoraret i Alm. Brand A/S for formanden og næstformanden med 40.000 kr. og for formanden 90.000 kr.

Adm. Direktør Søren Boe Mortensens og Rasmus Werner Niensens bestyrelsesdeltagelser ikke anført ovenfor, idet hverken Søren Boe Mortensen eller Rasmus Werner Nielsen aflønnes særskilt for bestyrelsesposter.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019
- Governance

Bestyrelseshonorar 2018		Selskab					
		Alm. Brand fmba	Alm. Brand A/S	Alm. Brand Fors. A/S	Alm. Brand Bank A/S	Alm. Brand Liv og Pension A/S	Hovedtotal
Medlemskab	Navn						
Formand	Jørgen H. Mikkelsen	77.500	737.500	40.000	175.000	40.000	1.070.000
Næstformand	Jan Skytte Pedersen	50.000	490.000	40.000	175.000	40.000	795.000
Medlem	Anette Eberhard		355.000	40.000	175.000	40.000	610.000
	Boris Nørgaard Kjeldsen	27.500	247.500		175.000		450.000
	Ebbe Castella		275.000		175.000		450.000
	Flemming Fuglede Jørgensen	18.333	165.000	26.667		26.667	236.667
	Henrik Christensen	9.167	82.500	13.333		13.333	118.333
	Karen Sofie Hansen-Hoeck		275.000				275.000
	Per V. H. Frandsen	27.500	247.500	40.000		40.000	355.000
Medarbejder	Brian Egested	27.500	247.500				275.000
	Helle Låsby Frederiksen	27.500	247.500				275.000
	Claus Nexø Jensen	21.290	165.000				186.290
	Lars Christiansen	6.210	82.500				88.710
	Susanne Larsen		275.000				275.000
Hovedtotal		292.500	3.892.500	200.000	875.000	200.000	5.460.000

Note 2018:

Honorar for deltagelse i revisionsudvalg er indeholdt i bestyrelseshonoraret i Alm. Brand A/S for Jørgen H. Mikkelsen og Jan Skytte Pedersen med 40.000 kr. og for formanden for Revisionsudvalget Anette Eberhard med 80.000 kr.

Lars Christiansen var medlem af Alm. Brand FMBA frem til og med den 22. marts 2018, og blev afløst af Claus Nexø Jensen fra den 23. marts 2018.

Lars Christiansen var medlem af Alm. Brand A/S' bestyrelse frem til og med den 30. april 2018, og blev afløst af Claus Nexø Jensen fra den 1. maj 2018.

Henrik Christensen var medlem af Alm. Brand FMBA, Alm. Brand A/S' bestyrelse, Alm. Brand Forsikring A/S' bestyrelse og af Alm. Brand Liv og Pensions bestyrelse frem til og med den 30. april 2018, og blev afløst af Flemming Fuglede Jørgensen fra den 1. maj 2018

Adm. Direktør Søren Boe Mortensens bestyrelsesdeltagelse er ikke anført ovenfor, idet Søren Boe Mortensen ikke aflønnes særskilt for bestyrelsesposter.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019
- Governance

Bestyrelseshonorar 2017		Selskab					
		Alm. Brand fmba	Alm. Brand A/S	Alm. Brand Fors. A/S	Alm. Brand Bank A/S	Alm. Brand Liv og Pension A/S	Hovedtotal
Medlemskab	Navn						
Formand	Jørgen H. Mikkelsen	77.500	737.500	40.000	175.000	40.000	1.070.000
Næstformand	Jan Skytte Pedersen	50.000	490.000	40.000	175.000	40.000	795.000
Medlem	Anette Eberhard		355.000	40.000	175.000	40.000	610.000
	Boris Nørgaard Kjeldsen	27.500	247.500		175.000		450.000
	Ebbe Castella		275.000		175.000		450.000
	Henrik Christensen	27.500	247.500	40.000		40.000	355.000
	Karen Sofie Hansen-Hoeck		275.000				275.000
	Per V. H. Frandsen	27.500	247.500	40.000		40.000	355.000
Medarbejder	Brian Egested	27.500	247.500				275.000
	Helle Låsby Frederiksen	27.500	247.500				275.000
	Lars Christiansen	27.500	247.500				275.000
	Susanne Larsen		275.000				275.000
Hovedtotal		292.500	3.892.500	200.000	875.000	200.000	5.460.000

Note 2017:

Honorar for deltagelse i revisionsudvalg er indeholdt i bestyrelseshonoraret i Alm. Brand A/S for Jørgen H. Mikkelsen og Jan Skytte Pedersen med 40.000 kr. og for formanden for Revisionsudvalget Anette Eberhard med 80.000 kr.

Adm. Direktør Søren Boe Mortensens bestyrelsesdeltagelse er ikke anført ovenfor, idet Søren Boe Mortensen ikke aflønnes særskilt for bestyrelsesposter.

Alm. Brand A/S – Årsrapport 2019
- Governance

Bestyrelseshonorar 2016		Selskab					
		Alm. Brand fmba	Alm. Brand A/S	Alm. Brand Fors. A/S	Alm. Brand Bank A/S	Alm. Brand Liv og Pension A/S	Hovedtotal
Medlemskab	Navn						
Formand	Jørgen H. Mikkelsen	70.000	670.000	40.000	160.000	40.000	980.000
Næstformand	Jan Skytte Pedersen	30.000	296.667	26.667	106.667	26.667	486.667
	Boris Nørgaard Kjeldsen	15.000	148.333	13.333	53.333	13.333	243.333
Medlem	Anette Eberhard		330.000	40.000	160.000	40.000	570.000
	Boris Nørgaard Kjeldsen	16.667	150.000	-	106.667	-	273.333
	Ebbe Castella		250.000		160.000		410.000
	Jan Skytte Pedersen	8.333	75.000	13.333	53.333	13.333	163.333
Medarbejder	Henrik Christensen	25.000	225.000	40.000		40.000	330.000
	Karen Sofie Hansen-Hoeck		250.000				250.000
	Per V. H. Frandsen	25.000	225.000	26.667		26.667	303.333
	Brian Egested	25.000	225.000				250.000
	Helle Låsby Frederiksen	25.000	225.000				250.000
	Lars Christiansen	25.000	225.000				250.000
	Susanne Larsen		250.000				250.000
Hovedtotal		265.000	3.545.000	200.000	800.000	200.000	5.010.000

Note 2016:

Honorar for deltagelse i revisionsudvalg er indeholdt i bestyrelseshonoraret i Alm. Brand A/S for Jørgen H. Mikkelsen og Jan Skytte Pedersen med 40.000 kr. og for formanden for Revisionsudvalget Anette Eberhard med 80.000 kr.

Boris N. Kjeldsen var næstformand for Alm. Brand A/S frem til 29. april 2016, hvor han blev menigt medlem og udtrådte af bestyrelsen for Alm. Brand Forsikring A/S, Alm. Brand Liv og Pension A/S samt af Revisionsudvalget (Forsikring og Liv/Pension).

Jan Skytte Pedersen blev Næstformand og indtrådte i Revisionsudvalget pr. 29. april 2016

Per V.H. Frandsen indtrådte pr. 29. april 2016 i Alm. Brand Forsikring A/S og Alm. Brand Liv og Pension A/S

Adm. Direktør Søren Boe Mortensens bestyrelsesdeltagelse er ikke anført ovenfor, idet Søren Boe Mortensen ikke aflønnes særskilt for bestyrelsesposter.

Vederlæggelse i 2019 fordelt på bestyrelse, direktion og risikotagere fordelt på forretningsområder

Selskab	Forretningsområde	Antal personer	Sum af Fast vederlag/honorar	Sum af variabelt vederlag	Modtagere af variabelt vederlag
Alm. Brand fmba	Bestyrelse	8	322.500		
Alm. Brand A/S	Bestyrelse	12	4.272.500		
	Direktion	2	11.548.913	**	
	Uafhængig kontrolfunktion	2	*		
Alm. Brand Bank A/S	Andre forretn.områder	8	10.304.754		
	Bestyrelse	8	1.480.000		
	Detail	15	16.647.148	162.000	2
	Direktion	1	4.694.270		
	Formue	6	8.749.503		
	Investering	4	6.508.930	*	1
	Stabsfunktion	4	3.106.676		
Alm. Brand Forsikring A/S	Andre forretn.områder	7	11.623.234		
	Bestyrelse	5	200.000		
	Detail	8	15.708.046	*	1
	Direktion	1	4.713.684		
	Stabsfunktion	4	12.968.496		
	Uafhængig kontrolfunktion	6	5.709.417	*	1
Alm. Brand Liv og Pension A/S	Andre forretn.områder	1	*		
	Bestyrelse	5	200.000		
	Direktion	1	2.497.831		

* Hv or risikotagers løn vil kunne aflæses, holdes denne ude.

** Et direktionsmedlem i Alm. Brand A/S er i 2019 aflønnet med et vederlag, som samlet overstiger 1 mio. euro.

Ingen bestyrelsesmedlem mer eller andre ansatte har i 2019 modtaget et vederlag, som udgør 1 mio. euro eller mere