

VEDERLAGSRAPPORT

FOR FORMUEPLEJEKONCERNEN

April 2024

Indledning & formål

Formuepleje er Danmarks førende bank-uafhængige formueforvalter. Vi har en mission om at vinde positionen som den foretrukne rådgiver af formuende familier ved at kombinere nærhed til kunderne med højt niveau af professionelle standarder og faglighed. Rejsen mod at indfri denne mission er detaljeret i Formueplejekoncernens strategi: Core 26. Strategien stiller store krav til organisationen, ligesom den fordrer at såvel bestyrelse som ledelse besidder de nødvendige kompetencer. Formueplejekoncernens lønpolitik skal således understøtte strategien, herunder sikre at tildeling af løn og variable vederlag sker i overensstemmelse med opfyldelsen af de mål der er fastsat i strategien og som er godkendt af den samlede bestyrelse.

Denne vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen ("Bestyrelsen") og direktionen ("Direktionen") i Formueplejekoncernen har modtaget i løbet af regnskabsåret 2023 sammenlignet med de sidste to regnskabsår. Direktionen inkluderer de medlemmer af selskabernes direktion, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og Direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med Formueplejes Politik for aflønning ("Lønpolitik"), der er godkendt på den ordinære generalforsamling den 11. april 2023, og som er tilgængelig på Formueplejes hjemmeside www.formuepleje.dk. Udover at understøtte den fastlagte strategi, er det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af Bestyrelsen og Direktionen, og at ensrette Bestyrelsens og Direktionens interesser med Formueplejes og Formueplejes aktionærers interesser.

Formueplejes aflønning af direktion er under årlig review af Aflønnings- og nomineringsudvalget. Det årlige review er bl.a. baseret på markedspraksis, kvalifikationer og performance hos det enkelte direktionsmedlem. Enhver godkendelse eller justering af komponenter for det enkelte direktionsmedlem skal godkendes af bestyrelsen.

Direktionens aflønning skal til en hver tid være i henhold til selskabets Lønpolitik.

Direktionens aflønning fastsættes med udgangspunkt i et ønske om, at fremme resultater i overensstemmelse med virksomhedens strategi. Direktionens aflønning skal således være med til at bidrage til god selskabsledelse, og med til at sikre langsigtet værdiskabelse for selskabets aktionærer.

Formålet med det variable vederlag er ligeledes at fremme resultater i overensstemmelse med virksomhedens strategi. Det variable vederlag er baseret på en række mål, der skal opfyldes, før den incitamentsbaserede ydelse frigives til direktionen. Målene er i overensstemmelse med kort- og langsigtede strategiske prioriteter i koncernstrategien og sikrer dermed, at virksomhedens langsigtede interesser og bæredygtighed tages i betragtning.

I forbindelse med fastlæggelsen af koncernens nye strategi, Core 26, blev en række strategiske KPI'er fastlagt og virksomhedens strategiske fundament blev defineret, jf. oversigten nedenfor. Beslutninger om fremtidigt vederlag til direktion og den øvrige organisation træffes med udgangspunkt i det strategiske fundament

FORMUEPLEJES STRATEGISKE FUNDAMENT

FORMUE | PLEJE

VISION

Danmark har brug for en stærk og uafhængig formueforvalter. En forvalter der står på kundernes side og kun har formuepleje som sit formål



MISSION

Med udgangspunkt i vores lange historik og stærke ejerkreds vil vi vinde positionen som den foretrukne rådgiver af formuende familier ved at kombinere kundenærvær med professionelle standarder og høj faglighed



STRATEGISK MÅLSÆTNING | CORE 26

Formuepleje skal søge ind til kernen og fokusere på dekunder, vi er til for: Premium og Exclusive. Vi skal positioneres som trusted advisor, med tydelige værditilbud til vores kunder understøttet af digitale løsninger. Vi skal øge nærheden til kunderne ved at investere i kundeteams og koncepter. Vi skal øge kvaliteten af vores investeringsplatform ved at investere i investeringsteams og udvide produktudbud.



Arbejdet med værdierne videreføres på baggrund af vedtaget kernefortælling og strategi

Interessefællesskab (Samme side):

Vi er uafhængige af særinteresser, og vi vinder og taber sammen med vores kunder. Derfor tror vi på transparens, gensidig tillid og langsigtede relationer.

Entreprenante (Drevet af tanken):

Vi brænder for formuepleje og høj faglig kvalitet. Vi tør skille os ud og være toneangivende på vores felt. Derfor er vi nysgerrige, ydmyge og åbne for nye perspektiver, der kan gøre os endnu bedre.

Ordentlige (Optimale investeringer):

Vi hjælper formuende danskere med at optimere deres investeringer med afsæt i stærke værdier. Derfor tager vi ansvar og stiller høje krav til ambitiøse afkast for de investeringer, vi foretager sammen med vores kunder

Side 20

Vederlag til Bestyrelsen

Medlemmer af bestyrelsen i FP Kapital A/S, Formuepleje Holding A/S og Formuepleje A/S modtager et fast årligt vederlag. Bestyrelsen i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S modtager ikke vederlag.

Der kan kun tildeles fast aflønning til medlemmer af Bestyrelsen jf. Lønpolitikken.

Det årlige vederlag til Bestyrelsen skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige selskaber under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer af Bestyrelsen, der også er medlemmer af et bestyrelsesudvalg, modtager et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde.

Der er ikke aftalt nogen fastholdelses -og fratrædelsesordninger for medlemmer af Bestyrelsen.

Vederlag til Direktionen

Aflønnings -og nomineringsudvalget ("Aflønningsudvalget") fremlægger dets anbefaling til Bestyrelsen vedrørende den faste og variable aflønning. Aflønningsudvalgets anbefalinger skal være baseret på markedspraksis, omfanget og baggrunden for arbejdet og de påkrævede kvalifikationer og resultater. Ligeledes skal Formueplejes interesse i at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af Direktionen generelt tages med i bedømmelsen.

Formueplejekoncernen fik den 1. januar 2023 ny adm. direktør. Der blev i den forbindelse tildelt nyansættelsesgodtgørelse på DKK 500.000 i kontant betaling. Desuden modtog den adm. direktør kapitalandele i Formuepleje Holding A/S for en værdi af DKK 2.000.000. Der gælder for tildeling af kapitalandele bl.a. krav om en 3-årig lock-up periode, samt salgsplicht i tilfælde af den adm. direktørs opsigelse i de første 12 måneder efter tiltrædelsen. Den adm. direktør har ligeledes fået ret til at købe kapitalandele i Formuepleje Holding A/S til en værdi af op til DKK 2.000.000. Denne ret er i 1. halvår 2023 udnyttet af direktøren. Der er for den adm. direktør aftalt fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders vederlag i tilfælde af Formueplejes opsigelse af den adm. direktør.

Den adm. direktørs aflønning består af et markedskonformt fast vederlag og et variabelt vederlag, som maksimalt beløber sig til 50% af den adm. direktørs faste løn inklusive eventuelle pensionsbidrag, men eksklusive værdien af fri bolig, fri bil og øvrige benefits. Det variable vederlag fordeles som:

- 1) 60% Performance Share Units (PSU'er) i Formuepleje Holding A/S.
- 2) 40% kontant bonus.

Valget af ovenstående komponenter bidrager til en velbalanceret lønpakke, der reflekterer 1) individuelle performance mål, og 2) Formueplejes samlede økonomiske forhold.

For øvrige direktionsmedlemmer består det variable vederlag af:

- 1) 50% kontanter
- 2) 50% gældsbreve

Direktionens incitamentsordninger er forbundet til de målsætninger, der understøtter koncernens strategi. Vederlaget til Direktionen er sammensat med henblik på at bidrage til at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere, samtidigt med at sikre, at Direktionen har et incitament til at skabe yderligere værdi til fordel for Formueplejes aktionærer og kunder.

Direktionens variable vederlag er direkte koblet op på koncernens strategi for at sikre løbende eksekvering af strategi, samt de aftalte delmål.

Efter hver optjeningsperiode opgør Bestyrelsen, hvor stort Direktionens variable vederlag for optjeningsperioden skal være.

For den adm. direktør er desuden for at sikre rette langsigtet incitament aftalt en 3 års vestingperiode/modningsperiode for den kontante bonus, hvorfor den kontante bonus først tildeles efter udgangen af vestingperiode/modningsperiode, hvis den adm. direktør er i uopsagt stilling. Der er ligeledes for PSU'er aftalt en 3 årig vestingperiode/modningsperiode, hvorfor retten til at konvertere PSU'er til kapitalandele først opnås efter udgangen af vestingperiode/modningsperioden, og hvis den adm. direktør er i uopsagt stilling. Desuden gælder betingelser og vilkår for udskydelsesperiode, tilbageholdelsesperiode, claw-back, samt good -og bad leaver bestemmelser.

Medlemmer af direktionen kan også få tildelt visse ikke-monetære goder, herunder firmabil og andre sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom aviser, telefon og internetadgang, som godkendes af Bestyrelsen.

Vederlaget til Direktionen fastsættes årligt.

Tidligere direktionsmedlem i Formuepleje A/S, Søren Astrup modtog i forbindelse med sin fratrædelse en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 1 månedsløn.

Lønoplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed §77D stk. 6. pkt. 1**FP Kapital A/S****Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i virksomheden, t.kr.:**

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard (tiltrådt 1. januar 2023)	519	0	0
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (tiltrådt 6. april 2022)	70	37	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	24	26	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	24	26	0
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	24	26	0
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrædt 31. december 2022)	0	15	0
Direktør Henry Høeg (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrædt 31. december 2022)	0	15	0
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg (fratrædt 11. april 2023)	10	26	0
Adm. direktør Niels B. Thuesen (fratrædt 6. oktober 2022)	0	70	10
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup (fratrædt 6. april 2022)	0	0	0

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i koncernen, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard	10.573	0	0
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	1.350	629	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	351	324	250
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	351	324	31
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	451	344	31
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup	965	2.320	2.766
Direktør Henry Høeg	2.527	2.630	3.328
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg	98	324	250
Adm. direktør Niels B. Thuesen	0	3.476	6.224
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	130	500

Lønoplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed §77D stk. 6. pkt. 1

Formuepleje Holding A/S

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i virksomheden, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard (tiltrådt 1. januar 2023)	3.631	0	0
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (tiltrådt 6. april 2022)	720	481	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	218	298	250
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund (tiltrådt 15. november 2021)	218	298	31
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk (tiltrådt 15. november 2021)	254	298	31
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid (tiltrådt 11. april 2023)	184	0	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby (tiltrådt 11. april 2023)	145	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen (tiltrådt 11. april 2023)	108	0	0
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrædt 31. december 2022)	0	268	0
Direktør Henry Høeg (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrædt 31. december 2022)	0	243	0
Adm. direktør Niels B. Thuesen (fratrædt 6. oktober 2022)	0	3.406	6.214
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg (fratrædt 11. april 2023)	88	298	250
Bestyrelsesmedlem Lene Espersen (fratrædt 11. april 2023)	88	298	250
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup (fratrædt 6. april 2022)	0	130	500
Bestyrelsesmedlem Jesper Balsler (fratrædt 20. november 2021)	0	0	222
Bestyrelsesmedlem Preben Damgaard (fratrædt 20. november 2021)	0	0	222

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i koncernen, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard	10.573	0	0
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	1.350	629	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	351	324	250
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	351	324	31
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	451	344	31
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	347	0	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	267	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	223	100	100
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup	965	2.320	2.766
Direktør Henry Høeg	2.527	2.630	3.328
Adm. direktør Niels B. Thuesen	0	3.476	6.224
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg	98	324	250
Bestyrelsesmedlem Lene Espersen	88	298	250
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	130	500
Bestyrelsesmedlem Jesper Balsler	0	0	222
Bestyrelsesmedlem Preben Damgaard	0	0	222

Lønoplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed §77D stk. 6. pkt. 1

Formuepleje A/S

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i virksomheden, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard (tiltrådt 1. januar 2023)	6.423	0	0
Direktør Henry Høeg	2.527	2.372	3.328
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (tiltrådt 4. april 2022)	560	111	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff (tiltrådt 11. april 2023)	108	0	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund (tiltrådt 11. april 2023)	108	0	0
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk (tiltrådt 20. oktober 2022)	173	20	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid (tiltrådt 11. april 2023)	163	0	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby (tiltrådt 11. april 2023)	123	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	115	100	100
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup (fratrådt 23. juni 2023)	965	2.036	2.766
Direktør Henrik Franck (fratrådt 25. april 2023)	688	2.173	3.206
Bestyrelsesmedlem Niels B. Thuesen (fratrådt 6. oktober 2022)	0	0	0
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup (fratrådt 4. april 2022)	0	0	0

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i koncernen, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Peter Kjærgaard	10.573	0	0
Direktør Henry Høeg	2.527	2.630	3.328
Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	1.350	629	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	351	324	250
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	351	324	31
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	451	344	31
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	347	0	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	267	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	223	100	100
<i>Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer</i>			
Direktør Søren Astrup	965	2.320	2.766
Direktør Henrik Franck	688	2.173	3.206
Bestyrelsesmedlem Niels B. Thuesen	0	3.476	6.224
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	130	500

Lønoplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed §77D stk. 6. pkt. 1**Absalon Corporate Credit****Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i virksomheden, t.kr.:**

	2023	2022	2021
Direktør Klaus Blaabjerg	2.102	2.918	2.881
Bestyrelsesformand Peter Kjærgaard (tiltrådt 11. april 2023)	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Helle Bendorff	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Line Mølgaard Henriksen (tiltrådt 7. oktober 2022)	0	0	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Henrik Franck (fratrådt 25. april 2023)	0	0	0
Bestyrelsesformand Niels B. Thuesen (fratrådt 6. oktober 2022)	0	0	0

Samlet vederlag optjent som medlem af direktionen eller bestyrelsen i koncernen, t.kr.:

	2023	2022	2021
Direktør Klaus Blaabjerg	2.102	2.918	2.881
Bestyrelsesformand Peter Kjærgaard	10.573	0	0
Bestyrelsesmedlem Helle Bendorff	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Line Mølgaard Henriksen	0	0	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesmedlem Henrik Franck	688	2.173	3.206
Bestyrelsesformand Niels B. Thuesen	0	3.476	6.224

Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2023

Navn	Honorar				Samlet vederlag
	Bestyrelse	Nomineringsudvalg	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	
Kirstine Damkjær (bestyrelsesformand)	990.000	140.000	120.000	100.000	1.350.000
Andreas Hommelhoff	286.593	64.368			350.961
Jesper Lund	286.593	64.368			350.961
Daniel Albæk	314.615		64.368	72.252	451.235
Jesper Rangvid (formand i risikoudvalget)	195.082		43.352	108.380	346.814
Dorte Ransby	195.082			72.252	267.334
Carsten With Thygesen	223.104				223.104
Lene Espersen (Fratrædt 11. april 2023)	67.253		21.016		88.269
Jørgen Wisborg (Fratrædt 11. april 2023)	77.061		21.016		98.077
I alt 2023	2.635.383	268.736	269.752	352.884	3.526.755

Nyansættelsesgodtgørelse til direktionen

Den adm. direktør Peter Kjærgaard er i forbindelse med sin ansættelse tildelt en nyansættelsesgodtgørelse. Den samlede godtgørelses udgør DKK 2.500 t.kr. og fordeler sig på en kontant godtgørelse og tildelte kapitalandele.

Oversigt nyansættelsesgodtgørelse, t.kr.				
Navn	Kontant	Kapitalandele tildelt	Øvrigt	Samlet vederlag
Peter Kjærgaard	500	2.000	0	2.500
I alt	500	2.000	0	2.500

Kontant

Den adm. direktør er tildelt samlet DKK 500 t.kr. i kontant nyansættelsesgodtgørelse. Aflønningen fordeler sig på koncernselskaberne med DKK 25 t.kr. i FP Kapital A/S, DKK 175 t.kr. i Formuepleje Holding A/S samt DKK 300 t.kr. i Formuepleje A/S.

Tildelte kapitalandele

Den adm. direktør er som nyansættelsesgodtgørelse tildelt kapitalandele i Formuepleje Holding A/S til en samlet værdi på DKK 2.000 t.kr. svarende til i alt 11.156 stk. aktier. Aflønningen fordeler sig på koncernselskaberne med DKK 100 t.kr. i FP Kapital A/S, DKK 700 t.kr. i Formuepleje Holding A/S samt DKK 1.200 t.kr. i Formuepleje A/S.

Købte kapitalandele

Herudover har den adm. direktør som led i sin ansættelse fået ret til at købe kapitalandele i Formuepleje Holding A/S for op til en værdi på DKK 2.000 t.kr. svarende til i alt 11.156 stk. Denne ret er udnyttet i første halvår 2023.

Oplysninger om kontant bonus og aktiebaseret aflønning af direktionen for 2023

Den adm. direktør Peter Kjærgaard er i regnskabsåret 2023 tildelt en samlet variabel aflønning på DKK 2.625 t.kr. Aflønningen fordeler sig på koncernselskaberne med DKK 131 t.kr. i FP Kapital A/S, DKK 919 t.kr. i Formuepleje Holding A/S samt DKK 1.575 t.kr. i Formuepleje A/S. Aflønningen fordeler sig med samlet DKK 1.050 t.kr. kontant samt DKK 1.575 t.kr. i PSUér (aktiebaseret aflønning).

Direktør Henry Høeg er i regnskabsåret 2023 tildelt en samlet variabel kontant aflønning på DKK 90 t.kr., som er afholdt i Formuepleje A/S.

Oplysninger om PSU-program for den adm. direktør

PSU-program for direktionen						
Navn	Optjeningsperiode	Dato for tildeling	Dato for udnyttelse	Antal PSU-aktier	Værdi af tildeling	PSU-aktier udnyttet
Peter Kjærgaard	1/1-31/12-2023					0
I alt 2023		0	0	0	0	0

I regnskabsåret 2023 er der tildelt direktionen PSU-kapitalandele i Formuepleje Holding A/S modsvarende en samlet værdi på DKK 1.575 t.kr.

Antal PSUér og værdien heraf beregnes på baggrund af den på generalforsamlingen offentliggjorte værdi af Formueplejekoncernen opgjort af et eksternt og uafhængigt revisionsfirma (PWC). PSUér tildeles umiddelbart efter den årlige ordinære generalforsamling. PSUér optjent i regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2023 er underlagt en modningsperiode med udløb pr. 31. december 2025. Efter udløb af modningsperioden er PSUérne og retten til udnyttelse heraf underlagt de finansielle aflønningsregler i medfør af lov om finansiel virksomhed og Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde om udskydelse af variabel aflønning.

Oplysninger om den adm. direktørs kapitalandele i formueplejekoncernen

Direktionens aktiebeholdning						
Navn	Beholdning 1. januar 2023	Kapitalandele tildelt	Kapitalandele købt	7P medarbejder aktier	Beholdning 31. december 2023	Værdi af kapitalandele, t.kr.
Peter Kjærgaard	0	11.156	11.156	1.404	23.716	4.400
I alt 2023		11.156	11.156	1.404	23.716	4.400