

VEDERLAGSRAPPORT

FOR FORMUEPLEJEKONCERNEN

April 2025

Indledning & formål

Formuepleje er en af Danmarks førende bank-uafhængige formueforvaltere. 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 beskrevet i Formueplejes strategi: Core 26. Strategien stiller store krav til organisationen, ligesom den fordrer at såvel bestyrelse som ledelse besidder de nødvendige kompetencer. Formueplejes 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 2024 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 23. april 2024, og som er tilgængelig på Formueplejes hjemmeside www.formuepleje.dk. Udover at understøtte den fastlagte strategi, er det overordnede formål med vederlaget 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 enhver tid være i henhold til Formueplejes Lønpolitik.

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

Formålet med det variable vederlag er ligeledes at fremme resultater i overensstemmelse med Formueplejes 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 strategien og sikrer dermed, at Formueplejes langsigtede interesser og bæredygtighed tages i betragtning.

I forbindelse med fastlæggelsen af Formueplejes nye strategi, Core 26, blev en række strategiske KPI'er fastlagt og Formueplejes 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 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.

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 Formueplejes 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 Formueplejes 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 incitamenter 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.

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.:**

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	340	519	0
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram (tiltrådt 19.december 2024)	2	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	40	24	26
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	20	24	26
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	20	24	26
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen (tiltrådt 19.december 2024)	1	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen (tiltrådt 23. april 2024 og fratrådt 19.december 2024)	13	0	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (fratrådt 23. april 2024)	16	70	37
Direktør Søren Astrup (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrådt 31. december 2022)	0	0	15
Direktør Henry Høeg (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrådt 31. december 2022)	0	0	15
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg (fratrådt 11. april 2023)	0	10	26
Adm. direktør Niels B. Thuesen (fratrådt 6. oktober 2022)	0	0	70
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup (fratrådt 6. april 2022)	0	0	0

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

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	6.990	10.573	0
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram	18	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	695	351	324
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	355	351	324
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	499	451	344
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen	10	0	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	287	223	100

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	270	1.350	629
Direktør Søren Astrup	0	965	2.320
Direktør Henry Høeg	0	2.527	2.630
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg	0	98	324
Adm. direktør Niels B. Thuesen	0	0	3.476
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	0	130

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.:**

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	2.376	3.631	0
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram (tiltrådt 19.december 2024)	12	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	399	218	298
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	183	218	298
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	254	254	298
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen (tiltrådt 19.december 2024)	5	0	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	259	184	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	203	145	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	152	108	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (fratrådt 23. april 2024)	159	720	481
Direktør Søren Astrup (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrådt 31. december 2022)	0	0	268
Direktør Henry Høeg (tiltrådt 6. oktober 2022 og fratrådt 31. december 2022)	0	0	243
Adm. direktør Niels B. Thuesen (fratrådt 6. oktober 2022)	0	0	3.406
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg (fratrådt 11. april 2023)	0	88	298
Bestyrelsesmedlem Lene Espersen (fratrådt 11. april 2023)	0	88	298
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup (fratrådt 6. april 2022)	0	0	130

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

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	6.990	10.573	0
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram	18	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	695	351	324
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	355	351	324
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	499	451	344
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen	10	0	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	495	347	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	383	267	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	287	223	100

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	270	1.350	629
Direktør Søren Astrup	0	965	2.320
Direktør Henry Høeg	0	2.527	2.630
Adm. direktør Niels B. Thuesen	0	0	3.476
Bestyrelsesmedlem Jørgen D. Wisborg	0	98	324
Bestyrelsesmedlem Lene Espersen	0	88	298
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	0	130

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.:**

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	4.274	6.423	0
Direktør Henry Høeg (fratrådt 30. december 2024)	2.686	2.527	2.372
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram (tiltrådt 19. december 2024)	5	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	256	108	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	152	108	0
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	224	173	20
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen (tiltrådt 19. december 2024)	4	0	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	236	163	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	180	123	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	122	115	100

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær (fratrådt 23. april 2024)	95	560	111
Direktør Søren Astrup (fratrådt 23. juni 2023)	0	965	2.036
Direktør Henrik Franck (fratrådt 25. april 2023)	0	688	2.173
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.:

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	6.990	10.573	0
Direktør Henry Høeg	2.686	2.527	2.630
Bestyrelsesformand Lars Bo Bertram	18	0	0
Bestyrelsesmedlem Andreas Hommelhoff	695	351	324
Bestyrelsesmedlem Jesper Lund	355	351	324
Bestyrelsesmedlem Daniel Albæk	499	451	344
Bestyrelsesmedlem Martin Christoffersen	10	0	0
Bestyrelsesmedlem Jesper Rangvid	495	347	0
Bestyrelsesmedlem Dorte Ransby	383	267	0
Bestyrelsesmedlem Carsten W. Thygesen	287	223	100

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsesformand Kirstine Damkjær	270	1.350	629
Direktør Søren Astrup	0	965	2.320
Direktør Henrik Franck	0	688	2.173
Bestyrelsesmedlem Niels B. Thuesen	0	0	3.476
Bestyrelsesformand Steffen Ebdrup	0	0	130

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

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard (tiltrådt 12. juli 2024)	0	2.102	2.918
Bestyrelsesformand Rasmus Cederholm (tiltrådt 12. juli 2024)	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Morten Mikkelsen (tiltrådt 19. december 2024)	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Line Mølgaard Henriksen	0	0	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Direktør Klaus Blaabjerg (fratrådt 12. juli 2024)	1.053	2.102	2.918
Bestyrelsesformand Helle Bendorff (fratrådt 19. december 2024)	0	0	0
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.:

	2024	2023	2022
Direktør Peter Kjærgaard	6.990	10.573	0
Bestyrelsesformand Rasmus Cederholm	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Morten Mikkelsen	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Line Mølgaard Henriksen	0	0	0

Tidligere direktion/bestyrelsesmedlemmer

Direktør Klaus Blaabjerg	1.053	2.102	2.918
Bestyrelsesformand Helle Bendorff	0	0	0
Bestyrelsesmedlem Henrik Franck	0	688	2.173
Bestyrelsesformand Niels B. Thuesen	0	0	3.476

Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2024

Navn	Honorar				Samlet vederlag
	Bestyrelse	Nomineringsudvalg	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	
Lars Bo Bertram (Formand - tiltrådt 19. december 2024)	18.204	0	0	0	18.204
Andreas Hommelhoff (Formand 23. april - 19. december 2024)	466.995	88.785	69.712	69.712	695.202
Jesper Lund	294.350	60.900	0	0	355.250
Daniel Albæk	294.350	41.827	60.900	101.500	498.577
Jesper Rangvid (formand i risikoudvalget)	274.050	0	60.900	159.750	494.700
Dorte Ransby	281.550	0	0	101.500	383.050
Martin Christoffersen (Tiltrådt 19. december 2024)	9.598	0	0	0	9.598
Carsten With Thygesen	287.330	0	0	0	287.330
Kirstine Damkjær (Fratrådt 23. april 2024)	174.837	31.788	31.788	31.788	270.202
I alt 2023	2.101.264	223.300	223.300	464.250	3.012.114

Oplysninger om kontant bonus og aktiebaseret aflønning af direktionen for 2024

Den adm. direktør Peter Kjærgaard er i regnskabsåret 2024 tildelt en samlet variabel aflønning på DKK 1.481 t.kr. Aflønningen fordeler sig på koncernselskaberne med DKK 74 t.kr. i FP Kapital A/S, DKK 518 t.kr. i Formuepleje Holding A/S samt DKK 889 t.kr. i Formuepleje A/S. Aflønningen fordeler sig med samlet DKK 592 t.kr. kontant samt DKK 889 t.kr. i PSUér (aktiebaseret aflønning).

Direktør Henry Høeg er i regnskabsåret 2024 tildelt en samlet variabel kontant aflønning på DKK 180 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, t.kr.	PSU-aktier udnyttet
Peter Kjærgaard	1/1-31/12-2023	23. april 2024		9.255	1.574	0
Peter Kjærgaard	1/1-31/12-2024					0
I alt 2024		0	0	9.255	1.574	0

I regnskabsåret 2024 er der tildelt direktionen PSU-kapitalandele i Formuepleje Holding A/S modsvarende en samlet værdi på DKK 889 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 2024 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 finansiell virksomhed og Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde om udskydelse af variabel aflønning.

Oplysninger om den adm. direktørs kapitalandele i formueplejekoncernen

Direktionens aktiebeholdning i Formuepleje Holding A/S						
Navn	Beholdning 1. januar 2024	Kapitalandele tildelt	Kapitalandele købt	7P medarbejder aktier	Beholdning 31. december 2024	Værdi af kapitalandele, t.kr.
Peter Kjærgaard	22.312	0	0	4.374	26.686	4.118
Henry Høeg (fratrådt 30. december 2024)	0	0	0	210	210	32
I alt 2024	22.312	0	0	4.584	26.896	4.150