

Vederlagsrapport 2024

BankInvest-koncernen

Bredgade 40

1260 København K

CVR-nr. 20 89 53 73

CVR-nr. 20 89 64 77

CVR-nr. 16 41 67 97

BANKINVEST

**Handler
med omtanke**



Vederlagsrapport for BankInvest-koncernen

Bestyrelserne i selskaberne BI Holding A/S (BIH), BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (BIAM) og BI Management A/S (BIM), herefter samlet BankInvest-koncernen, har vedtaget en fælles aflønningspolitik (herefter lønpolitikken) med følgende formål:

- at principperne for tildeling af løn er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv virksomhedsdrift uden at tilskynde til overdreven risikotagning
- at lønpolitikken medvirker til overholdelse af gældende lovgivning samt regler for god forretningsskik og praksis
- at sikre overensstemmelse mellem aflønning og BankInvest-koncernens forretningsstrategi, værdier, forretningsmodel, bæredygtighedsstrategi, vigtigste prioriteringer og langsigtede mål, herunder sikre at den samlede variable løn ikke underminerer eller påvirker BankInvest-koncernens mulighed for at styrke sit kapitalgrundlag
- at honorere den enkelte medarbejders funktion, kvalifikationer, indsats og resultater på et markedskonformt niveau
- at sikre de enkelte medarbejdere i BankInvest-koncernen har kendskab til de gældende principper og kriterier for fastsættelsen af den enkeltes medarbejders aflønning.

Politikken gælder for alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen og alle medarbejdere i BankInvest-koncernen.

De respektive bestyrelser i BankInvest-koncernen har det overordnede ansvar for lønpolitikken. Bestyrelserne skal gennemgå, opdatere og godkende lønpolitikken efter behov, dog minimum én gang om året. Lønpolitikken skal godkendes af de respektive generalforsamlinger i BankInvest-koncernen.

Bestyrelserne for de enkelte koncernselskaber er ansvarlige for, at koncernselskabernes væsentlige risikotagere identificeres og udpeges minimum én gang årligt.

BankInvest-koncernen er efter gældende regler ikke forpligtiget til at nedsætte et aflønningsudvalg.

Lønprincipper

Løn bruges som et aktivt redskab i BankInvest-koncernens strategiske ledelse med det formål at honorere medarbejderens funktion, kvalifikationer, indsats og resultater på et markedskonformt niveau. Medarbejdernes tilvalg af BankInvest-koncernen som arbejdsplads skal hovedsageligt være baseret på muligheden for at tage ansvar, kunne gøre en forskel og dermed skabe udvikling og resultater. BankInvest-koncernen tilstræber at være så attraktiv en arbejdsplads på flere parametre og anerkender behovet for at aflønne markedskonformt.

Lønpakke

Den samlede lønpakke består af flere komponenter med fast løn + arbejdsgiver betalt pensionsordning som det bærende element. Herudover kommer personalegoder til alle medarbejdere såsom frokostordning, sundheds-, tand- og ulykkesforsikring, fri telefon m.fl. Disse personalegoder er sædvanligt forekommende i branchen. Hertil kommer muligheden for variabel løn alt efter hvilken funktion medarbejderen besidder i BankInvest-koncernen.

Følgende maksimale satser kan tildeles i variabel aflønning:

Bestyrelse 0%
Direktion 50%
Øvrige væsentlige risikotagere 100%
Øvrige medarbejdere ex. porteføljemanagers 150%
Porteføljemanagers 150%

Bestyrelsen

Bestyrelsesmedlemmer aflønnes alene med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for variabel løn. Honorarniveauet fastsættes ud fra en vurdering af, hvad niveauet er for tilsvarende virksomheder i branchen. Såfremt der er behov for justering af honorarniveauet, skal dette godkendes af generalforsamlingerne i de respektive koncernselskaber.

Direktionen

Direktionsmedlemmernes aflønning vurderes en gang årligt af bestyrelsen i de respektive koncernselskaber. Aflønningen består af både fast løn og variabel løn. Vilkårene for direktionsmedlemmernes variabel løn, fastsættes af bestyrelserne for et år ad gangen og omfatter fastsættelse af performancekriterier. Performancekriterierne vedrører BankInvest-koncernens resultater, det enkelte koncernselskabs resultater samt direktørens egne præstationer og kan omfatte følgende kriterier:

- Omkostningsudvikling
- Omkostninger pr. AuM (Assets Under Management)
- Resultat før skat
- Bestyrelsens diskretionære vurdering af direktionsmedlemmets indsats
- Afkast på porteføljer, hvor der ydes investeringsrådgivning eller porteføljepleje
- Samarbejdspartnernes tilfredshed
- Kundetilfredshed
- Overholdelse af regler og forretningsgange (compliance)
- ESG-relaterede mål, f.eks. BankInvests overordnede ESG-profil og bidrag til bæredygtig omstilling

Afregning af variabel følger de til enhver tid gældende regler.

Afregningen af den udskudte del af bonus er betinget af, at kriterierne for beregningen og for tildelingen af bonussen stadig er opfyldt på afregningstidspunktet. Direktionsmedlemmet skal ligeledes, i perioden frem til afregningen, efterleve passende krav til egnethed og hæderlighed og ikke deltage i eller være ansvarlig for en adfærd, der har resulteret i betydelige tab for BankInvest-koncernen. Endelig er afregningen betinget af, at BankInvest-koncernens økonomiske situation ikke er væsentligt forringet i forhold til tidspunktet for beregningen og tildelingen af bonussen, herunder hvis koncernselskaberne på afregningstidspunktet, ikke overholder gældende kapital- og solvenskrav, eller hvis der er en nærliggende risiko herfor.

Afregningen af bonusandelene sker i form af 40 pct. kontant erlæggelse og 60 pct. i form af en obligation som det enkelte koncernselskab udsteder.

Obligationen er uopsigelig fra direktionsmedlemmets side, og direktionsmedlemmet er forpligtet til ikke at overdrage obligationen eller afdække risikoen forbundet med obligationen.

Koncernselskaberne kan kræve udbetalt bonus tilbagebetalt helt eller delvist, hvis bonussen er udbetalt på grundlag af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige eller unøjagtige, og som direktionsmedlemmet var eller burde have været vidende om. Dette har ikke været tilfældet hidtil.

Øvrige væsentlige risikotagere

Den enkelte medarbejders aflønning vurderes en gang årligt af direktionen i de respektive koncernselskaber. Aflønningen består hovedsageligt af fast løn og pension, samt mulighed for variabel løn. Tildeling af variabel løn er diskretionær og træffes af direktionen ud fra en vurdering af den enkelte medarbejders bidrag til resultatskabelsen, integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutninger og -processer, bidrag til andre ESG-relaterede mål, indsats i øvrigt og overholdelse af BankInvest-koncernens interne regler.

Afregning af variabel følger de til enhver tid gældende regler.

Der gælder samme krav vedrørende udskudte bonusandele og indfrielse af obligationer, som Direktionen.

Øvrige medarbejdere ex. porteføljemanagers

Den enkelte medarbejders aflønning vurderes en gang årligt af direktionen i de respektive koncernselskaber. Aflønningen består hovedsageligt af fast løn og pension, samt mulighed for variabel løn. Tildeling af variabel løn til alle øvrige medarbejdere er diskretionær og træffes af direktionen ud fra en vurdering af den enkelte medarbejders bidrag til resultatskabelsen, integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutninger og -processer, bidrag til andre ESG-relaterede mål, indsats i øvrigt og overholdelse af BankInvest-koncernens interne regler.

Porteføljemanagers

Den enkelte medarbejders aflønning vurderes en gang årligt af direktionen i de respektive koncernselskaber. Aflønningen består hovedsageligt af fast løn og pension, samt en aftale om variabel aflønning. Aftalen om variabel aflønning er afhængig af afkastet i de porteføljer som medarbejderen forvalter, og den variable aflønning beregnes ud fra hvor godt medarbejderen performer i forhold til benchmark som er tilknyttet den enkelte portefølje. De fleste aftaler har en mindre diskretionær andel tilknyttet, men langt den største andel, kommer fra beregningerne i forhold til benchmark.

Lønoplysninger for BankInvest-koncernens bestyrelser

Alle bestyrelsesmedlemmer modtager kun fast honorar og kan ikke modtage variabelt honorar.

BI Management A/S

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Bestyrelsen					
Lotte Månsson (tiltrådt 01.06.2024)*	Formand	0	0	0	0
Lars Møller (fratrådt 30.03.2023)	Formand	0	10	39	36
John Fisker (tiltrådt 30.03.2023, fratrådt 01.06.2024)	Formand	18	30	0	0
John Fisker (tiltrådt 01.06.2024)	Næstformand	25	0	0	0
Lars Bo Bertram (fratrådt 31.05.2024)**	Næstformand	0	0	0	0
Niels Bang (tiltrådt 15.04.2021)	Medlem	21	20	20	12
Niels Heering (fratrådt 15.04.2021)	Medlem	0	0	0	6
Ingelise Bogason	Medlem	21	20	20	18
Total		84	81	79	72

*Lotte Månsson aflønnes ikke specifik som formand, da denne rolle er en del af hendes samlede direktionssløn for BankInvest-koncernen, som hun modtager fra BI Holding A/S.

**Lars Bo Bertram blev ikke aflønnet specifik som næstformand, da denne rolle var en del af hans samlede direktionssløn for BankInvest-koncernen, som han modtog fra BI Holding A/S.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Bestyrelsen					
Lars Møller (fratrådt 30.03.2023)	Formand	0	10	39	36
John Fisker (tiltrådt 30.03.2023)	Formand	42	30	0	0
John Fisker (fratrådt 30.03.2023)	Næstformand	0	11	39	36
Martin Kudsk Rasmussen (tiltrådt 30.03.2023)	Næstformand	42	30	0	0
Niels Erik Jacobsen	Medlem	21	20	20	18
Total		105	102	98	90

BI Holding A/S

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Bestyrelsen					
Lars Møller (fratrådt 30.03.2023)	Formand	0	105	404	368
John Fisker (tiltrådt 30.03.2023)	Formand	433	315	0	0
John Fisker (fratrådt 30.03.2023)	Næstformand	0	62	243	221
Martin Kudsk Rasmussen (tiltrådt 30.03.2023)	Næstformand	260	188	0	0
Niels Erik Jacobsen	Medlem	173	167	162	147
Jan Andersen (fratrådt 11.04.2024)	Medlem	49	167	162	147
Svend Randers (tiltrådt 11.04.2024)	Medlem	125	0	0	0
Lars Petersson	Medlem	173	167	162	147
Karen Frøsig (fratrådt 31.07.2024)	Medlem	101	167	162	147
Mark Alexander Luscombe (tiltrådt 29.10.2024)	Medlem	29	0	0	0
Sigurd Simmelsgaard (tiltrådt 30.03.2023)	Medlem	173	126	0	0
Turið F. Arge (tiltrådt 30.03.2023)	Medlem	173	126	0	0
Àrni Ellefsen (fratrådt 30.03.2023)	Medlem	0	42	162	147
Lars Møller Kristensen (fratrådt 30.03.2023)	Medlem	0	42	162	147
Total		1.690	1.674	1.619	1.471

BankInvest-koncernen

		2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Bestyrelsen					
Lars Møller (fratrådt 30.03.2023)	Formand	0	125	483	439
John Fisker (tiltrådt 30.03.2023)	Formand	517	375	0	0
John Fisker (fratrådt 30.03.2023)	Næstformand	0	73	282	256
Martin Kudsk Rasmussen (tiltrådt 30.03.2023)	Næstformand	302	219	0	0
Niels Erik Jacobsen	Medlem	194	188	181	165
Jan Andersen (fratrådt 11.04.2024)	Medlem	49	167	162	147
Svend Randers (tiltrådt 11.04.2024)	Medlem	125	0	0	0
Lars Petersson	Medlem	173	167	162	147
Karen Frøsig (fratrådt 31.07.2024)	Medlem	101	167	162	147
Mark Alexander Luscombe (tiltrådt 29.10.2024)	Medlem	29	0	0	0
Sigurd Simmelsgaard (tiltrådt 30.03.2023)	Medlem	173	126	0	0
Turið F. Arge (tiltrådt 30.03.2023)	Medlem	173	126	0	0
Årni Ellefsen (fratrådt 30.03.2023)	Medlem	0	42	162	147
Lars Møller Kristensen (fratrådt 30.03.2023)	Medlem	0	42	162	147
Total		1.837	1.816	1.756	1.595

Lønoplysninger for BankInvest-koncernens direktioner

BI Management A/S

	2024 (t.kr.)	2023 (t.kr.)	2022 (t.kr.)	2021 (t.kr.)
Direktion				
Martin Fjordlund Smidt (fratrådt 03.12.2024)				
- Fast vederlag	1.769	1.759	1.668	1.426
- Variabel vederlag	92	100	75	100
Total	1.861	1.859	1.743	1.526
Henrik Granlund (fratrådt 26.09.2023)				
- Fast vederlag	0	988	1.281	1.267
- Variabel vederlag	0	38	70	90
Total	0	1.026	1.351	1.357
Nicolai Hviid (tiltrådt 03.12.2024)*				
- Fast vederlag	0	0	0	0
- Variabel vederlag	0	0	0	0
Total	0	0	0	0

*Nicolai Hviid har ikke modtaget særskilt honorar for sit virke som direktør i selskabet. Han er midlertidig direktør indtil 01.02.2025, hvor der starter en ny direktør. Løn for den midlertidige varetagelse af direktørrollen er inkluderet i den løn som BI Holding A/S udbetaler til Nicolai Hviid som ansvarlig for juridiske anliggender.

Variabelt vederlag (bonus) til direktør Martin Fjordlund Smidt udgør 5% af den faste løn. Der er i ovenstående tabel kun medtaget fast og variabel løn frem til udtrædelsesdatoen. Målopfyldelsesgraden svarer til 10% af det samlede bonuspotentiale.

Bonussen er givet på baggrund af en forøgelse af formue under forvaltning. Herudover har distributionen udpeget BankInvest-koncernen og dens produkter til at være bedst i den årlige Prospera analyse når det kommer til bæredygtighed.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

	2024	2023	2022	2021
Direktion	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
Andrea Panzieri				
- Fast vederlag	3.729	3.175	3.010	2.811
- Variabel vederlag	1.000	850	800	1.000
Total	4.729	4.025	3.810	3.811
Lars Bo Bertram (fratrådt 31.05.2024)**				
- Fast vederlag	0	0	0	0
- Variabel vederlag	0	0	0	0
Total	0	0	0	0
Lotte Månsson (tiltrådt 01.06.2024)*				
- Fast vederlag	0	0	0	0
- Variabel vederlag	0	0	0	0
Total	0	0	0	0

*Lotte Månsson aflønnes ikke specifik som direktør for selskabet, da denne rolle er en del af hendes samlede direktionssøn for BankInvest-koncernen, som hun modtager fra BI Holding A/S

**Lars Bo Bertram aflønnedes ikke specifik som direktør for selskabet, da denne rolle var en del af hans samlede direktionssøn for BankInvest-koncernen, som han modtog fra BI Holding A/S

Variabelt vederlag (bonus) til direktør Andrea Panzieri udgør 27% af den faste løn, hvilket betyder at direktøren har haft en målopfylde på 54%.

Bonussen er givet på baggrund af en væsentlig forøgelse af formue under forvaltning, som følge af et markant større salg end budgetteret via distributionsnettet. Herudover har distributionen udpeget BankInvest-koncernen og dens produkter til at være bedst i den årlige Prospera analyse når det kommer til bæredygtighed.

BI Holding A/S

	2024	2023	2022	2021
Direktion	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
Lars Bo Bertram (fratrådt 31.05.2024)				
- Fast vederlag	2.128	4.893	4.566	4.359
- Variabel vederlag	600	1.250	1.200	1.400
Total	2.728	6.143	5.766	5.759
Lotte Månsson (tiltrådt 01.06.2024)				
- Fast vederlag	3.208	0	0	0
- Variabel vederlag*	750	0	0	0
Total	3.958	0	0	0

*Variabel vederlag til Lotte Månsson er et sign-on fee for tiltrædelse som direktør for BankInvest-koncernen

Variabelt vederlag (bonus) til direktør Lars Bo Bertram udgør 28% af den faste løn, hvilket betyder at direktøren har haft en målopfylde på 85%.

Bonussen er givet på baggrund af en væsentlig forøgelse af formue under forvaltning, bl.a. som følge af stigende distributionssalg. Herudover har distributionen udpeget BankInvest-koncernen og dens produkter til at være bedst i den årlige Prospera analyse når det kommer til bæredygtighed.