

Bilag til pkt. 5 vedr. godkendelse af lønpolitik for LB Foreningen

Indledning

Formål

Lønpolitikken skal overordnet sikre:

- at aflønningen er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og ikke tilskynder til risikotagning, som overstiger foreningens risikotolerancegrænser,
- at aflønningen er i overensstemmelse med LB Foreningens strategi, værdier, risikoprofil, risikostyringsmål- og praksis samt langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel, og
- at aflønningen harmonerer med principperne om beskyttelse af forsikringstagerne i forbindelse med udførelsen af virksomheden og indeholder foranstaltninger, der kan afværgede interessekonflikter.

Principper for honorering og aflønning

Nedenfor følger principperne for honorering og aflønning af bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere og medarbejdere i særlige funktioner.

Bestyrelsesmedlemmerne

Bestyrelsens honorar fastsættes under hensyn til branchens generelle niveau på området og regulering sker efter behov. Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke variabel aflønning eller fratrædelsesgodtgørelser.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling i april forelægger bestyrelsen sit forslag til indeværende års bestyrelseshonorering til generalforsamlingens godkendelse.

Honoraret indgår derudover i foreningens årsrapport, der forelægges til godkendelse på foreningens ordinære generalforsamling. På generalforsamlingen suppleres årsrapporten af formandens mundtlige beretning, herunder med en redegørelse om honoreringen/aflønningen af virksomhedens bestyrelse og direktion. Redegørelsen skal indeholde oplysninger om honoreringen/aflønningen i det foregående regnskabsår og om den forventede honorering/aflønning i indeværende og det kommende regnskabsår.

Direktionen, væsentlige risikotagere og medarbejdere i særlige funktioner

Bestyrelsen vurderer én gang årligt kredsen af medarbejdere, hvis aktiviteter har en væsentlig indflydelse på foreningens risikoprofil, og som dermed, ud over bestyrelsen og direktionen, skal udpeges som væsentlige risikotagere.

Ved gennemgangen lægger bestyrelsen vægt på, hvilke medarbejdere, der har beføjelse til:

- direkte at kunne påføre foreningen væsentlige risici (herunder investering), eller
- indirekte at kunne påføre foreningen væsentlige risici (herunder kontroller, økonomi og jura)

Medarbejdere i særlige funktioner er medarbejdere, der udfører arbejde i forbindelse med kontrolfunktioner. Direktionen vurderer kredsen af medarbejdere, der udfører arbejde i

forbindelse med kontrolfunktioner, herunder som minimum medarbejdere i risikostyringsfunktion, compliancefunktion og intern revision/intern audit-funktion.

Direktionen, øvrige væsentlige risikotagere og medarbejdere i særlige funktioner er splitansat fra LB Forsikring A/S til LB Foreningen og aflønnes gennem LB Forsikring A/S, idet LB Foreningen dog dækker en del af lønudgiften, der svarer til det ressourcetræk, der har været på de pågældende medarbejdere.

Der henvises derfor til LB Forsikring A/S' lønpolitik for de pågældende medarbejdere.

Kontrol m.v.

Bestyrelsens retningslinjer for kontrol

Bestyrelsen fører kontrol med, at honorering/aflønning sker i overensstemmelse med nærværende lønpolitik.

Kontrollen foretages af den complianceansvarlige 1 gang årligt i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom. Kontrollen foretages ultimo første kvartal, og bestyrelsen skal på førstkommende møde herefter orienteres om resultatet.

Den complianceansvarlige fastsætter nærmere regler for kontrollens udførelse.

Bestyrelsen fører endvidere via LB Forsikring A/S kontrol med, at honorering/aflønning af splitansatte medarbejdere sker i overensstemmelse med lønpolitikken i LB Forsikring A/S.

Revidering

Politikken revideres mindst en gang årligt. Eventuelle ændringer fremlægges generalforsamlingen til godkendelse.

Vedtaget af LB Foreningens bestyrelse den 7. marts 2019 [og godkendt på LB Foreningens generalforsamling den 6. april 2019.]

Bilag til pkt. 5 vedr. godkendelse af lønpolitik for LB Foreningen – bilag til orientering

Udkast til lønpolitik for LB Forsikring A/S

Vedlagte udkast til lønpolitik for LB Forsikring A/S indstilles til godkendelse på LB Forsikring A/S' generalforsamling den 5. april 2019.

Lønpolitikken skal således ikke behandles på LB Foreningens generalforsamling.

Udkastet vedlægges alene til orientering, idet der henvises til denne politik i lønpolitikken for LB Foreningen.

TIL ORIENTERING

UDKAST

Indledning

Formål

Nærværende lønpolitik omfatter alle medarbejdere samt bestyrelsen i LB Forsikring A/S.

Lønpolitikken skal overordnet sikre:

- at aflønningen gør selskabet i stand til at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere
- at aflønningen er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og ikke tilskynder til risikotagning, som overstiger selskabets risikotolerancegrænser
- at aflønningen er i overensstemmelse med LB Forsikring A/S' strategi, værdier, risikoprofil, risikostyringsmål- og praksis samt langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel,
- at aflønningen harmonerer med principperne om beskyttelse af forsikringstagerne i forbindelse med udførelsen af selskabets forsikringsvirksomhed og indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, og
- sikrer, at tildeling af variabel løn ikke udhuler selskabets kapitalgrundlag.

Principper for aflønning i LB Forsikring A/S

Generelt

LB Forsikring A/S' strategi og vision er at være det bedste medlemsejede forsikringselskab, hvor pengene alene arbejder til fordel for medlemmerne.

Aflønningen skal understøtte en sund virksomhedskultur, der fremmer effektiv risikostyring og ikke giver medarbejdere incitament til at handle i egen interesse eller tage risici, som ikke er i overensstemmelse med selskabets strategi, værdier og langsigtede mål, herunder selskabets ønske om at beskytte og varetage medlemmernes interesser. Aflønningen må ikke udhule selskabets kapitalgrundlag eller muligheden for at styrke kapitalgrundlaget.

Samtidig skal aflønningen afspejle kvalifikationer og værdien for selskabet og være markedskonform, således at selskabet til stadighed kan tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere.

Lønelementer

Selskabet anvender følgende lønelementer:

- fast løn
- variabel løn
- pension
- personalegoder

Den faste løn skal som udgangspunkt fastsættes markedskonformt på baggrund af medarbejderens relevante erhvervs erfaring, uddannelse samt organisatoriske ansvar og/eller i overensstemmelse med indgåede overenskomster.

Den faste løn skal for *direktionen og øvrige væsentlige risikotagere* udgøre en så tilstrækkelig høj andel, at det sikres, at medarbejderen ikke bliver for afhængig af en eventuel variabel løndel.

Variabel aflønning omfatter alle lønelementer, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd, herunder provision, engangsvederlag, kollektive og individuelle bonusordninger, fastholdelsesbonus mv.

Den variable løn udbetales som kontant vederlag. Der kan ikke tildeles variabel aflønning i form af udbetaling i instrumenter eller som i henhold til lovgivningen vil medføre krav om udbetaling i instrumenter.

Variabel aflønning af *direktionen og øvrige væsentlige risikotagere* skal som udgangspunkt fastsættes på baggrund af vedvarende og risikojusterede resultater eller resultater ud over, hvad der kan forventes i forhold til medarbejderens relevante erhvervs erfaring og organisatoriske ansvar, herunder en konkret ekstraordinær indsats.

Ved variabel aflønning af *direktionen og øvrige væsentlige risikotagere*, der er resultatafhængig (individuel incitamentsordning), skal den samlede aflønning fastsættes på grundlag af en kombineret vurdering af den enkelte medarbejders og den pågældendes resultater og af de samlede resultater for selskabet eller koncernen. Der skal tages hensyn til såvel finansielle som ikke finansielle kriterier i vurderingen af en medarbejders resultater. Resultatmålingen, som danner grundlag for den variable aflønning, skal omfatte en nedjustering for eksponering mod aktuelle og fremtidige risici, hvor der tages hensyn til selskabets risikoprofil og kapitalomkostninger.

Ordninger for medarbejdere, der er involveret i forsikringsdistribution

Ved tilrettelæggelse af aflønning skal det sikres, at der ikke etableres aflønningsordninger eller indføres salgsmål, der har til formål eller til følge, at LB Forsikring A/S eller selskabets ansatte tilskyndes til enten at anbefale et bestemt forsikringsprodukt til et medlem, når selskabet udbyder et andet produkt, der dækker medlemmets behov bedre, eller til at undlade at anbefale et produkt, der dækker medlemmets behov bedst.

Pension kan bestå i faste pensionsbidrag, der fastsættes markedskonformt eller i henhold til indgåede overenskomster.

Selskabet kan ikke indgå aftale med *direktionen eller øvrige væsentlige risikotagere* om pensionsordninger, der har karakter af variabel aflønning.

Personalegoder tildeles i henhold til overenskomst eller efter individuel aftale med medarbejderen under hensyntagen til, hvad der er sædvanligt for den pågældende medarbejders stilling.

Særlige godtgørelser

Selskabet kan i særlige tilfælde indgå aftale om fratrædelsesgodtgørelse (ud over, hvad der følger af lovgivning eller overenskomst) i forbindelse med besættelse af en stilling eller fratrædelse, primært med henblik på kompensation for selskabets opsigelse.

For *direktionen og øvrige væsentlige risikotagere* kan fratrædelsesgodtgørelser, der aftales i forbindelse med besættelse af stillingen, ikke være resultatafhængig og godtgørelsen må på fratrædelsestidspunktet maksimalt udgøre en værdi svarende til de seneste to års samlede vederlag inkl. pension. Fratrædelsesgodtgørelser, der aftales i forbindelse med fratræden må maksimalt udgøre en værdi svarende til et års samlet vederlag inkl. pension.

Nyansættelsesgodtgørelser og kompensation eller frikøb fra andre kontrakter kan anvendes i ekstraordinære tilfælde med henblik på at tiltrække særlige kompetencer til selskabet.

Nyansættelsesgodtgørelser i forbindelse med ansættelse af et medlem af *direktionen eller øvrige væsentlige risikotagere* skal være begrænset til det første ansættelsesår.

Fratrædelsesgodtgørelser og nyansættelsesgodtgørelser tæller ikke med i grænserne for variabel aflønning til direktion og øvrige væsentlige risikotagere.

Honorering og aflønning af bestyrelse, direktion, øvrige væsentlige risikotagere og medarbejdere i særlige funktioner

Bestyrelsesmedlemmerne

Bestyrelsens honorar fastsættes under hensyn til branchens generelle niveau på området og regulering sker efter behov.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke variabel aflønning eller fratrædelsesgodtgørelser.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling forelægger bestyrelsen sit forslag til det indeværende års bestyrelseshonorering til generalforsamlingens godkendelse.

Direktionen

Bestyrelsen fastsætter direktionens aflønning (og andre løndele) under hensyn til kvalifikationer og branchens generelle niveau på området. I overensstemmelse med direktørkontrakternes bestemmelser herom gennemfører formandsskabet lønforhandlinger og indstiller det konkrete vederlag til bestyrelsens godkendelse.

Direktionen modtager fast løn og pension samt sædvanlige personalegoder. Direktionen kan efter bestyrelsens konkrete vurdering modtage variabel aflønning Den variable aflønning kan maksimalt udgøre 100.000,- kr. årligt.

Øvrige væsentlige risikotagere

Bestyrelsen vurderer én gang årligt kredsen af medarbejdere hvis aktiviteter, har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, og som dermed, ud over bestyrelsen og direktionen, skal anses som væsentlige risikotagere.

Ved gennemgangen lægger bestyrelsen vægt på, hvilke medarbejdere, der har beføjelse til:

- direkte at kunne påføre selskabet væsentlige risici (herunder investering, indtegnning, skadebehandling og placering af reassurance), eller
- indirekte at kunne påføre selskabet væsentlige risici (herunder rekruttering, kontroller, IT, økonomi og jura).

Løn (og andre løndele) for væsentlige risikotagere fastsættes efter kvalifikationer og under hensyn til branchens generelle niveau for aflønning af medarbejdere i tilsvarende funktioner.

Der gennemføres ordinære lønforhandlinger en gang årligt med nærmeste leder. For lederen af den interne audit funktion/intern revision gennemføres de ordinære lønforhandlinger med bestyrelsen. Bestyrelsen kan bemyndige direktionen til at varetage disse.

Væsentlige risikotagere modtager fast løn og pension samt sædvanlige personalegoder. Væsentlige risikotagere kan herudover modtage variabel aflønning. Den variable aflønning kan maksimalt udgøre 100.000,- kr. årligt.

Medarbejdere i særlige funktioner

For medarbejdere, der udfører arbejde i forbindelse med kontrolfunktioner samt aktuarer kan aflønningen ikke være afhængig af resultatet i den pågældendes sektion/afdeling henholdsvis den/de afdelinger/sektioner, den pågældende fører kontrol med. Direktionen vurderer kredsen af medarbejdere, der udfører arbejde i forbindelse med kontrolfunktioner, herunder som minimum medarbejdere i risikostyringsfunktion, compliancefunktion, aktuarfunktion, øvrige aktuarer samt intern revision/intern audit-funktion.

Udbetaling og tilbagebetaling

Selskabet kan undlade at udbetale en variabel løndel helt eller delvist, såfremt selskabet på tidspunktet for udbetaling af den variable løndel ikke overholder solvenskapitalkravet i § 126 c og § 175 b i lov om finansiel virksomhed, eller hvis Finanstilsynet vurderer, at der er nærliggende risiko herfor.

Selskabet udbetaler ikke eventuel variabel løn til bestyrelsen eller direktionen, såfremt Finanstilsynet i medfør af § 248, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed kræver, at selskabet udarbejder en plan for genoprettelse af selskabets økonomiske stilling.

Bestyrelsen, direktionen og øvrige væsentlige risikotagere skal tilbagebetale eventuel variabel løn helt eller delvist, hvis den variabel løn er udbetalt på grundlag af oplysninger om resultater, som kan dokumenteres at være fejlagtige, og hvis modtageren er i ond tro.

Kontrol mv.

Bestyrelsens retningslinjer for kontrol

Bestyrelsen fører kontrol med, at honorering/aflønning sker i overensstemmelse med nærværende lønpolitik.

Kontrollen af honorering/aflønning af bestyrelse, direktion og øvrige væsentlige risikotagere foretages af den complianceansvarlige 1 gang årligt i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom. Direktionen foranlediger, at der foretages kontrol med aflønningen af øvrige grupper omfattet af lønpolitikken. Kontrollen foretages ultimo første kvartal, og bestyrelsen skal på førstkommende møde herefter orienteres om resultatet.

Den complianceansvarlige henholdsvis direktionen fastsætter nærmere regler for kontrollens udførelse.

Aflønningen af den complianceansvarlige forelægges ekstern revision.

Revidering

Politikken revideres mindst en gang årligt. Eventuelle ændringer forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

Vedtaget af LB Forsikring A/S' bestyrelse den 7. marts 2019 [og godkendt på selskabets generalforsamling den 5. april 2019].

Formidling

Aflønningspolitikken formidles til alle medarbejdere i LB Forsikring A/S.

TIL ORIENTERING