

VEDERLAGSRAPPORT

Introduktion

Denne vederlagsrapport udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i Skjern Bank A/S, CVR-nr. 45801012, har modtaget i løbet af regnskabsåret 2025 sammenlignet med de sidste fem regnskabsår. Direktionen inkluderer de medlemmer af bankens direktion, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen fra det tidspunkt registreringen skete.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2025 er blevet tildelt i overensstemmelse med bankens Vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt den 3. marts 2025, og som er tilgængelig på bankens hjemmeside, skjernbank.dk. Vederlagspolitikken afdækker både kravene i selskabslovens §§ 139 og 139 a og lov om finansiel virksomhed § 77 d.

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 Skjern Bank og bankens aktionærers interesser. I denne forbindelse bør vederlaget bidrage til at promovere forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Skjern Bank ved at understøtte bankens langsigtede mål.

Oplysningerne indeholdt i denne vederlagsrapport er udledt fra de reviderede årsrapporter for Skjern Bank for regnskabsårene 2020 - 2025, der er tilgængelige på bankens hjemmeside, skjernbank.dk. Alle beløb er angivet i T.DKK, brutto.

Erklæring fra bestyrelsen

Bestyrelsen har dags dato godkendt Skjern Banks vederlagsrapport for regnskabsåret 2025.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med § 139 b i selskabsloven og anbefaling 4.2.3 i Anbefalingerne for god Selskabsledelse udsendt af Komitéen for god Selskabsledelse.

Vederlagsrapporten giver en samlet oversigt over det vederlag, som hvert enkelt ledelsesmedlem har modtaget for regnskabsåret 2024, ligesom den indeholder en forklaring på, hvordan det samlede vederlag er i overensstemmelse med den vedtagne vederlagspolitik, herunder hvordan vederlaget bidrager til forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Skjern Bank ved at understøtte bankens langsigtede mål.

Vederlagsrapporten bliver forelagt til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling til afholdelse den 2. marts 2026.

Skjern, den 5. februar 2026

Bestyrelsen:

Hans Ladekjær Jeppesen

Bjørn Jepsen

Bestyrelsesformand

Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Ole Strandbygaard

Merete Lundøe Hillmann

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Henny Houmark Bank

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem

Vederlag | Bestyrelse

I henhold til Skjern Banks vedtagne vederlagspolitik aflønnes medlemmer af bestyrelsen med et fast årligt honorar, som indstilles af bankens repræsentantskab til godkendelse af generalforsamlingen. Der udbetales således ikke variable løndelev til bestyrelsen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Det tilstræbes, at det årlige bestyrelshonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede pengeinstitutter under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmerne. Formanden og næstformanden modtager henholdsvis 270 t.kr. og 45 t.kr. udover basishonoraret for deres udvidede opgaver. Medlemmer af bestyrelsen, der også er medlemmer af bankens revisionsudvalg, risikoudvalg eller nomineringsudvalg, modtager et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde.

Følgende honorarer var gældende for kalenderåret 2025 og godkendt på den ordinære generalforsamling den 5/3 2025:

	Bestyrelse	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	Nomineringsudvalg
Formand	495	60	60	20
Næstformand	270	Ingen næstformand	Ingen næstformand	Ingen næstformand
Medlem	225	40	40	10

Skema 1 | Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2025

Navn og stilling	Årligt honorar	Udvalgshonorar	Godtgørelser	Goder	Ad hoc/ekstraordinært honorar	Samlet vederlag
Hans Ladekjær Jeppesen, Formand Formand for Nomineringsudvalget	495	20	0	0	0	515
Bjørn Jepsen, Næstformand Formand for risikoudvalget	270	60	0	0	0	330
Niels Erik Kjærgaard Bestyrelsesmedlem Formand for revisionsudvalget	225	60	0	0	0	285
Ole Strandbygaard Bestyrelsesmedlem Medlem af risikoudvalget	225	40	0	0	0	265
Finn Erik Kristiansen Bestyrelsesmedlem Medlem af revisionsudvalget	225	40	0	0	0	265
Merete Lundøe Hillmann Bestyrelsesmedlem (indvalgt marts 2024) Medlem af nomineringsudvalget	225	10	0	0	0	235
Lars Skov Hansen Medarbejder valgt bestyrelsesmedlem. Medlem af revisionsudvalget	225	40	0	0	0	265
Carsten Jensen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Medlem af risikoudvalget (fra 1/12 2025) Medlem af nomineringsudvalget (indtil 1/12 2025)	225	12	0	0	0	237

Michael Tang Nielsen Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem (udtrådt 30/11 2025) Medlem af risikoudvalget (udtrådt 30/11 2025)	206	37	0	0	0	243
Henny Houmark Bank Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem (indvalgt 1/12 2025) Medlem af nomineringsudvalget (indvalgt 1/12 2025)	19	1	0	0	0	20
Total 2025	2.340	320	0	0	0	2.660

Vederlag | Direktion

I henhold til bankens vedtagne vederlagspolitik aflønnes medlemmer af direktionen med en fast grundløn, som er godkendt af bestyrelsen baseret på anbefalinger fra nominerings- og vederlagsudvalget. Der udbetales således ikke variable løndelev til direktionen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Vederlaget til medlemmer af direktionen fastsættes årligt. Den årlige faste grundløn har til formål at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere med henblik på at understøtte Skjern Banks evne til at opnå dets kort- og langsigtede målsætninger.

Det tilstræbes, at direktionens aflønning sker ud fra følgende kriterier:

- ønske om at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede personer i direktionen således, at direktionen til enhver tid er besat med de rette direktionsmedlemmer,
- fremme værdiskabelsen på lang sigt i Skjern Bank, samt
- at der foretages en sammenligning med markedsniveauet eller tilsvarende stillinger.

Bestyrelsen fastsætter retningslinjerne for pension og fratrædelse baseret på anbefalinger fra nominerings- og vederlagsudvalget. Opsigelsesperioden fra Skjern Banks side udgør 12 måneder, ved særlige omstændigheder dog op til 24 måneder for den administrerende direktør, mens et direktionsmedlem kan opsiges sin stilling med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Ved alderspensionering modtager den administrerende direktør en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders løn.

Medlemmer af direktionen er berettiget til årligt vederlag i overensstemmelse med vederlagspolitikken. Det samlede vederlag består af følgende faste vederlagskomponenter:

- a) fast grundløn og
- b) sædvanlige ikke-monetære personalegoder.

Bankens administrerende direktør modtager ikke pensionsbidrag fra banken.

Direktionsmedlemmernes ansættelsesvilkår og vederlag aftales individuelt mellem direktionsmedlemmet og bestyrelsen.

Skema 2 Direktionens vederlag for regnskabsåret 2025					
Navn og stilling	Fast vederlag				Totalt vederlag
	Grundløn	Godtgørelser	Ikke-monetære goder	Pensionsbidrag	
Thomas Baun, adm. direktør (fra 1/7 2025)	2.610	0	150	108	2.868
Per Munck, adm. direktør (fratrådt 30/6 2025)	1.770	6.818	130	0	8.718
I alt	4.380	6.818	280	108	11.586

Ansættelseskontrakter med medlemmer af direktionen er løbende og ikke med fastsat ophørsdato. Den samlede værdi af fratrædelsesgodtgørelsen modsvares af 6 måneders vederlag, undtagen hvis denne sker i forbindelse med at aktiemajoriteten i banken skifter ejer eller banken indgår i en fusion hvor Skjern Bank ikke er det fortsættende selskab. I dette tilfælde vil fratrædelsesgodtgørelsen modsvares af op til 24 måneders vederlag for den administrerende direktør. Ved alderspensionering modtager den administrerende direktør en fratrædelsesgodtgørelse på 6 måneder vederlag.

Grundlønnen for Per Munck er 295 t.kr. i måneden og grundlønnen for Thomas Baun er 155 t.kr. i måneden fra 1/1 2025 – 30/6 2025 og 280 t.kr. i måneden fra 1/7 2025 - 31/12 2025. Forskellen til note 6 i årsrapporten skyldes hensættelse af feriepengeforpligtelse mv.

Medlemmer af direktionen tilbydes ikke-monetære goder, herunder firmabil og øvrige sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom forsikring, aviser, telefoni og internetadgang, som er godkendt af bestyrelsen.

Per Munck er fratrådt 30/6 2025. Fratrædelsesgodtgørelse, løn i rådighedsperioden og betaling for konkurrenceklausul er udgiftsført i juni 2025. Af godtgørelsen på 6,8 mio. kr. er 1,0 mio. kr. regnskabsmæssigt udgiftsført i tidligere år.

Vederlag | Sammenligningsoplysninger

Udviklingen i vederlaget for bestyrelsen og direktionen over de seneste fem regnskabsår er opsummeret i skemaet nedenfor.

Skema 3 Sammenligning af vederlag og Skjern Banks resultater over de seneste 5 regnskabsår (T.kr)						
	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Finansielle resultater						
Skjern Banks nettoresultat før skat	344.298	364.644	344.111	191.133	204.531	143.772
Skjern Banks nettoresultat efter skat	246.473	274.112	257.979	150.239	163.301	115.641
Skjern Banks basisresultat	343.209	357.606	335.891	233.554	175.577	154.748
Direktion						
Thomas Baun, adm. direktør Indtrådt i direktionen 1. juli 2023	2.868	2.222	1.193	IR	IR	IR
Per Munck, adm. direktør Fratrådt 30. juni 2025	8.718	3.802	3.847	3.658	3.378	3.378
Bestyrelsen						
Hans Jeppesen, formand	515	515	404	396	389	381
Bjørn Jepsen, næstformand Udnævnt næstformand i marts 2019 Formand for risikoudvalget.	330	330	272	227	223	219
Niels Erik Kjærgaard Indvalgt i bestyrelsen i marts 2019* Formand for revisionsudvalget	285	285	194	188	185	182
Niels Christian Poulsen, bestyrelsesmedlem Indvalgt i bestyrelsen i marts 2019 og udtrådt maj 2021*	IR	IR	IR	IR	50*	152*
Finn Erik Kristiansen, bestyrelsesmedlem Udtrådt marts 2019 og indtrådt igen i marts 2020	265	265	182	157	155	110*

Medlem af revisionsudvalget fra 2015 – marts 2019 og 2022, 2023, 2024. Medlem af risikoudvalget i 2023.						
Ole Strandbygaard, bestyrelsesmedlem Indtrådt marts 2022 Medlem af risikoudvalget	265	265	140	114	IR	IR
Merete Lundøe Hillmann, bestyrelsesmedlem Indtrådt marts 2024 Medlem af nomineringsudvalget	235	198	IR	IR	IR	IR
Lars Skov Hansen medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Indvalgt i 2011 Medlem af revisionsudvalget	265	265	161	157	155	152
Carsten Jensen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Indvalgt i marts 2015 Medlem af risikoudvalget fra 1/12 2025 Medlem af nomineringsudvalget til 30/11 2025	237	235	140	137	135	132
Michael Tang Nielsen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Indvalgt i marts 2019 og udtrådt 30/11 2025 Medlem af risikoudvalget	243	265	160	137	135	132
Henny Houmark Bank, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Indtrådt 1/12 2025 Medlem af nomineringsudvalget	20	IR	IR	IR	IR	IR
Gennemsnitligt vederlag for Medarbejdere (FTE)						
Medarbejdere	726	710	675	646	631	619

Overensstemmelse med Vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2025 stemmer overens med retningslinjerne i vederlagspolitikken ved at bidrage til bankens forretningsstrategi, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse. Primære årsager hertil er at vederlaget er fast og konkurrencedygtigt, så det ikke tilsiger overdrevet risikovillighed, samtidig med at det er muligt at tiltrække kvalificerede medlemmer af begge ledelsesorganer. Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet af vederlagspolitikken.