

Kommissorium for Vederlagsudvalget

P/F Føroya Banki

Føroya Banki

1. Vederlagsudvalgets ansvarsområde og formål

- 1.1. I dette kommissorium fastsættes de opgaver og beføjelser, som er henlagt til Vederlagsudvalget i P/F Føroya Banki.
- 1.2. Vederlagsudvalget er nedsat med det primære formål at bistå bestyrelsen i varetagelsen af opgaver relateret til de løn- og vederlagsforhold, med særlig fokus på honorering af bestyrelsen og aflønning af direktionen, som bestyrelsen skal træffe afgørelse om.
- 1.3. Vederlagsudvalget varetager således det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende bankens overordnede løn- og vederlagsforhold.
- 1.4. Vederlagsudvalget arbejder selvstændigt med opgaverne, og rekvirerer det ønskede baggrundsmateriale til brug for sit arbejde gennem direktionen.

2. Sammensætning og konstituering

- 2.1. Vederlagsudvalget består af mindst tre medlemmer, der udpeges af og blandt bestyrelsesmedlemmerne i P/F Føroya Banki.
- 2.2. Udpegning af vederlagsudvalgets medlemmer, herunder formanden for udvalget, sker så vidt muligt på det konstituerende bestyrelsesmøde, der afholdes efter bankens ordinære generalforsamling. Flertallet af de generalforsamlingsvalgte medlemmer af vederlagsudvalget skal være uafhængige jf. anbefalingerne for god selskabsledelse.
- 2.3. Vederlagsudvalgets medlemmer udpeges for 1 år ad gangen, men kan til enhver tid afsættes af bestyrelsen.

3. Mødefrekvens, indkaldelse og deltagelse

- 3.1. Der afholdes møder i Vederlagsudvalget så ofte, som formanden finder det nødvendigt, dog mindst to gange om året. Ethvert medlem af Vederlagsudvalget kan anmode om afholdelse af møde i Vederlagsudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.
- 3.2. Vederlagsudvalget kan invitere andre medlemmer af bankens bestyrelse eller direktionen, eller andre relevante medarbejdere, til at deltage i konkrete punkter på et møde. Afhængigt af den konkrete dagsorden kan også eksterne personer på udvalgets anmodning deltage i behandling af enkelte punkter på et møde.
- 3.3. Møderne i vederlagsudvalget indkaldes af formanden eller efter hans beslutning af udvalgssekretæren, der varetager sekretariatsfunktionen for udvalget.

- 3.4. Formanden for Vederlagsudvalget udarbejder i samarbejde med udvalgssekretæren dagsorden for Vederlagsudvalgets møder. Dagsordenen fremsendes, sammen med relevant materiale, til udvalgets medlemmer 5 dage forud for mødets afholdelse. Formanden for Vederlagsudvalget kan i nødvendigt omfang forkorte denne frist.

4. Mødestruktur og afholdelse

- 4.1. Formanden leder møderne i vederlagsudvalget.
- 4.2. Udvalgssekretæren udarbejder og opbevarer referat fra de enkelte møder i vederlagsudvalget. I referatet angives, hvilke sager, der har været drøftet og udvalgets eventuelle indstillinger til bestyrelsen.
- 4.3. Efter hvert udvalgmøde orienteres bestyrelsen om drøftelserne på mødet. Dette sker dels i form af en mundtlig afrapportering på det førstkomende bestyrelsesmøde, dels skriftligt ved senere fremsendelse af referatet fra mødet.

5. Beslutningskompetence og bemyndigelse

- 5.1. Vederlagsudvalget er funktionsdygtigt når mindst halvdelen af dets medlemmer er til stede.
- 5.2. Vederlagsudvalget refererer til og kan indstille beslutningsforslag til godkendelse i bestyrelsen. Vederlagsudvalget har ingen selvstændig beslutningskompetence og kan derfor alene træffe beslutninger, der angår indstillinger til bestyrelsen. Sådanne beslutninger træffes med simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed har vederlagsudvalgets formand den afgørende stemme.
- 5.3. Vederlagsudvalget skal have stillet de midler og faciliteter til rådighed, som vederlagsudvalget med rimelighed skønner nødvendigt for at kunne udføre sine arbejdsopgaver.

6. Vederlagsudvalgets opgaver

- 6.1. Vederlagsudvalget skal arbejde for at sikre, at bankens aflønningspolitik og aflønningspraksis, herunder eventuelle incitamentsprogrammer, understøtter bankens strategi, værdier og langsigtede interesser, samt giver mulighed for at banken kan tiltrække og fastholde de bedst kvalificerede bestyrelsesmedlemmer, direktører og nøglemedarbejdere inden for de rammer, der følger af lovgivningen og behovet for at fremme en fornuftig og effektiv risikostyring.
- 6.2. Vederlagsudvalget skal i det forberedende arbejde også varetage bankens langsigtede interesser i forhold til aktionærer og andre investorer, samt offentlighedens interesse.
- 6.3. Vederlagsudvalget skal rådgive bestyrelsen om udformning af aflønningspolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, samt vurdere om aflønningspolitikken er opdateret og om nødvendigt foreslå ændringer heri forud for generalforsamlingens godkendelse heraf.

6.4. Vederlagsudvalget fremkommer med forslag til bestyrelsen om vederlag (herunder fast, variabelt hhv. performance-baseret vederlag, pension, personalegoder/frynsegoder, bilordning, fratrædelsesaftaler m.v.) til medlemmer af bestyrelsen samt forslag til ansættelseskontrakt for medlemmer af direktionen.

6.5. Vederlagsudvalget skal tilsi­kre, at vederlaget (og andre fordele, der tilkommer medlemmerne af bestyrelsen og direktionen) er i overensstemmelse med bankens vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats, og at vederlagsforhold beskrives korrekt og fyldestgørende i bankens årsrapport. Vederlagsudvalget skal have oplysning om det samlede vederlag (og andre fordele m.v.), medlemmer af bestyrelsen og direktionen måtte oppebære fra andre virksomheder i koncernen.

7. Rapportering

7.1. På det førstkom­mende bestyrelsesmøde efter et vederlagsudvalgsmøde orienteres bestyrelsen om drøftelserne i vederlagsudvalget og forelægges eventuelle indstillinger fra udvalget til beslutning.

7.2. Vederlagsudvalgets indstillinger og/eller anbefalinger dokumenteres i protokollerne fra udvalgsmøderne. Forhandlingsprotokollerne fra udvalgsmøderne tilgår den samlede bestyrelse.

7.3. I bankens årsrapport medtages de i lovgivningen påkrævede oplysninger om bankens lønpolitik m.v.

8. Offentliggørelse

På bankens hjemmeside offentliggøres Vederlagsudvalgets:

- kommissorium
- navnene på medlemmerne af udvalget
- antallet af årlige møder i udvalget, samt
- en oversigt over medlemmernes deltagelse i udvalgets møder

9. Evaluering

9.1. Vederlagsudvalget gennemgår og vurderer mindst en gang årligt dette kommissorium med henblik på at sikre, at det til stadighed lever op til lovgivningens krav, god praksis m.v.

9.2. Bestyrelsen forelægges denne vurdering samt eventuelle ændringsforslag til godkendelse.

Godkendt af bestyrelsen i P/F Føroya Banki den 24. oktober 2023.