



NASDAQ Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
Postbox 1040
1007 København K

07. december 2016
Selskabsmeddelelse nr. 24, 2016

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Danmarks Skibskredit A/S

I henhold til § 4 i selskabets vedtægter indkaldes herved på bestyrelsens vegne til ekstraordinær generalforsamling i Danmarks Skibskredit A/S. Generalforsamlingen afholdes torsdag, den 22. december 2016, kl. 12.00 på selskabets adresse: Sankt Annæ Plads 3, København K, med følgende

D A G S O R D E N

1. Forslag fra bestyrelse eller kapitalejere

1.1 Bestyrelsen forslår følgende tilføjelse til vedtægterne:

” 3.10 *Kommunikation*

3.10.1. *Al kommunikation fra selskabet til de enkelte kapitalejere kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) via selskabets hjemmeside – www.skibskredit.dk – med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindeligt brevpost.*

3.10.2 *Oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske kommunikation kan kapitalejerne få ved henvendelse til selskabet.*

- 3.10.3 *Det er kapitalejerens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.*
- 3.10.4 *Uanset foranstående bestemmelser sendes indkaldelse til generalforsamling på kapitalejerens anmodning med almindelig brevpost til den i ejerbogen noterede adresse.”*
- 1.2 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.3, der ændres fra:
- ” Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev til alle i ejerbogen noterede kapitalejere. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for generalforsamlingen og det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Meddelelse om indkaldelsen skal gives til selskabets medarbejdere, såfremt selskabets medarbejdere efter lovgivningen herom har truffet beslutning om valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen.”*
- Til
- ” Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel til alle i ejerbogen noterede kapitalejere. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for generalforsamlingen og det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Meddelelse om indkaldelsen skal gives til selskabets medarbejdere, såfremt selskabets medarbejdere efter lovgivningen herom har truffet beslutning om valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen.”*
- 1.3 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.6, der ændres fra:
- ” Senest 2 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges til eftersyn for kapitalejerne på selskabets kontor.”*
- Til
- ” Senest 2 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning være tilgængelige for kapitalejerne på selskabets hjemmeside sammen med de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev.”*
- 1.4 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.7, der ændres fra:
- ” Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:*

- 1) *Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.*
- 2) *Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.*
- 3) *Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion.*
- 4) *Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.*
- 5) *Forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.*
- 6) *Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 7) *Valg af revisorer.*
- 8) *Eventuelt.”*

Til

”Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) *Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.*
- 2) *Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.*
- 3) *Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion.*
- 4) *Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.*
- 5) *Forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.*
- 6) *Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 7) *Bestyrelsens forslag til lønpolitik.*
- 8) *Valg af revisorer.*
- 9) *Eventuelt.”*

1.5 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 5.1, der ændres fra:

” Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 6 medlemmer.”

Til

” Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 8 medlemmer.”

2. Bestyrelsens forslag til Lønpolitik for Danmarks Skibskredit A/S

Bestyrelsen foreslår godkendelse af ”Lønpolitik for Danmarks Skibskredit A/S”, som er vedlagt som bilag 1 til denne dagsorden.

3. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten – med substitutionsret – at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer og tilføjelser heri, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen eller andre offentlige myndigheder.

4. Eventuelt

Bestyrelsen meddeler, at generalforsamlingen vil blive søgt afholdt på grundlag af fuldmagter afgivet af selskabets aktionærer. Det er derfor ikke nødvendigt for aktionærer at give møde på generalforsamlingen.

Fuldmagtblanket vedlægges som bilag 2. Hvis De ønsker at anvende blanketten, bedes De returnere den i udfyldt stand til Danmarks Skibskredit A/S senest den 19. december 2016.

Såfremt De ikke ønsker at afgive fuldmagt men ønsker personligt at deltage i generalforsamlingen, skal vi venligst bede Dem løse adgangskort senest den 19. december 2016. Adgangskort udleveres ved henvendelse til Morten Søgaard Sørensen, tlf. 3374 1077, eventuelt pr. e-mail mos@skibskredit.dk. Ved henvendelse bedes De meddele, om De ønsker at møde med rådgiver til den ekstraordinære generalforsamling.

Information om den ekstraordinære generalforsamling kan ligeledes findes på Danmarks Skibskredits hjemmeside – www.skibskredit.dk.

Med venlig hilsen
Danmarks Skibskredit

Bestyrelsen



**DANMARKS
SKIBSKREDIT**

Den 7. december 2016

Lønpolitik 2017

Indholdsfortegnelse

1	Formål.....	3
2	Regelgrundlag.....	3
3	Organisation.....	4
	3.1 Bestyrelsen.....	4
	3.2 Direktionen	4
	3.3 Øvrige risikotagere	4
	3.4 Ansatte i kontrolfunktioner.....	5
4	Bestyrelsens vederlæggelse	5
5	Direktionens vederlæggelse.....	6
	5.1 Fratrædelsesbestemmelser for direktion og øvrige risikotagere.....	6
6	Variabel aflønning af direktionen, øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner	6
	6.1 Kriterier for tildeling af variabel løn	6
	6.2 Instrumenter	7
	6.3 Loft over størrelsen af variable løndelev	8
	6.4 Udskydelse og tilbageholdelse (lock-up).....	8
	6.5 Udbetalingsbegrænsninger (back-testing) og tilbagebetaling af variabel løn (clawback).....	8
	6.6 Bagatelgrænse.....	9
7	Øvrige medarbejderes vederlæggelse	9
	7.1 Variabel aflønning af øvrige medarbejdere	9
	7.2 Kriterier for tildeling af variabel løn	10
8	Aflønningsudvalg	10
9	Bestyrelsens kontrol	10
10	Oplysnings- og indberetningspligt.....	11
11	Godkendelse	12

1 Formål

Lønpolitikken har til formål at fastlægge retningslinjerne for aflønning af:

- Bestyrelsen
- Direktionen
- Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil
- Ansatte i særlige funktioner
- Øvrige ansatte medarbejdere

Ved denne lønpolitik tilvejebringes i overensstemmelse med forskrifterne i lov om finansiel virksomhed en overordnet skriftlig ramme for aflønningen i selskabet, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

I november 2016 er aktionærkredsen i Danmarks Skibskredit undergået ændringer, hvilket har givet anledning til at foretage en række justeringer af selskabets lønpolitik med henblik på at understøtte selskabets fortsatte udvikling i de kommende år og sikre kontinuiteten blandt selskabets ledelse og medarbejdere og den fortsatte, langsigtede værdiskabelse i selskabet.

Fastlæggelse af rammerne i denne lønpolitik har fundet sted ud fra et overordnet ønske om at sikre, at aflønningen bidrager til, at selskabet til stadighed er i stand til at rekruttere og fastholde ledere og medarbejdere med de fornødne kompetencer og specialistviden på højt niveau, således at selskabets formål og vision om at være den mest anerkendte og stabile udbyder af finansiering til velrenommerede rederier tilgodeses bedst muligt. Bestyrelsen har i denne henseende ønsket at aflønningsstrukturen skal skabe mulighed for at etablere et større interessefælleskab mellem ejere og virksomhedens medarbejdere. Samtidig har bestyrelsen til stadighed fokus på at vurdere, at lønpolitikken ikke indeholder uhensigtsmæssige strukturer, der kan føre til overdreven risikovillig adfærd.

2 Regelgrundlag

Rammerne for lønpolitikken er givet i de i medfør af lov om finansiel virksomhed fastlagte aflønningsregler med tilhørende bekendtgørelse og nationale som EU-retlige forskrifter (Forordninger baseret på CRD IV mv.), som selskabet er omfattet af, jf. bekendtgørelse om et skibsfinansieringsinstitut.

Bestyrelsen fastlægger selskabets lønpolitik og gennemgår denne mindst én gang om året med henblik på at tilpasse den til selskabets udvikling. Lønpolitikken godkendes på selskabets generalforsamling.

Udpegning af kredsen af væsentlige risikotagere i selskabet finder sted i overensstemmelse med gældende nationale og EU baserede regler herfor.

3 Organisation

Det øverste organ er generalforsamlingen.

Generalforsamlingen vælger det i medfør af vedtægterne mv. fastsatte antal medlemmer til bestyrelsen. Der er endvidere medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, pt. 3 repræsentanter og 3 suppleanter, der er valgt for en 4-årig periode.

3.1 Bestyrelsen

Generalforsamlingsvalgte:

- Eivind Kolding (formand)
- Peter Nyegaard (næstformand)
- Anders Damgaard
- Michael Nellemann Pedersen
- Christian Frigast
- Henrik Sjøgreen

Medarbejdervalgte:

- Marcus F. Christensen
- Christopher Rex
- Henrik R. Søgaard

3.2 Direktionen

Til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet har bestyrelsen ansat en direktion bestående af to medlemmer (administrerende direktør og direktør).

3.3 Øvrige risikotagere

Efter gældende forskrifter har bestyrelsen vurderet, at følgende medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, også er risikotagere:

- Chefen for Kredit
- Chefen for Customer Relations
- Finanschefen
- Økonomichefen
- Chefen for Legal & Compliance
- It-chefen

Identifikation af væsentlige risikotagere foretages én gang årligt af bestyrelsen på baggrund af indstilling fra direktionen samt løbende i forbindelse med relevante udnævnelser. Der foretages

en gennemgang af alle medarbejdere og deres ansvarsområder, og identifikationen sker efterfølgende under hensyntagen til selskabets forretningskontroller.

3.4 Ansatte i kontrolfunktioner

Ansatte medarbejdere, der er involveret i kontrolfunktioner, er medarbejdere, der er ansat og udfører kontrolopgaver i følgende funktioner:

- Intern Kontrol
- Økonomiechefen
- Trade Support & Risk Management
- Leder af Compliance funktionen
- Credit Controller i Customer Relations

De særlige hensyn, der skal iagttages for aflønning af medarbejdere i kontrolfunktioner er beskrevet i punkt 9 nedenfor.

4 Bestyrelsens vederlæggelse

Medlemmerne af bestyrelsen modtager for et fast årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

For 2016 andrager honoraret DKK 175.000 for ordinære medlemmer. Formanden modtager for 2016 et årligt honorar på DKK 350.000, og næstformanden modtager et årligt honorar på DKK 262.500. Medlemmerne af revisionsudvalget modtager herudover for 2016 et årligt honorar på DKK 58.000.

Bestyrelsens honorarer overvejes en gang årligt under hensyntagen til udviklingen i samfundsøkonomien, honorering i tilsvarende virksomheder og arbejdets omfang og evt. regulering indstilles til generalforsamlingens godkendelse. Det er muligt for det enkelte bestyrelsesmedlem at fravælge honorar.

Der ydes ikke variabel aflønning til hverken de generalforsamlingsvalgte eller de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer for deres udførelse af bestyrelseshvervet. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan dog modtage variabel løn, såfremt en sådan aflønning er relateret det arbejde, der er udført som medarbejder i Danmarks Skibskredit.

5 Direktionens vederlæggelse

Medlemmerne af direktionen har indgået en direktørkontrakt med selskabet. I kontrakten er aftalt en fast årlig aflønning bestående af grundløn, pensionsbidrag på 12,75 % af grundlønnen, ferietillæg på 3,25 %, firmabil, multimedier, forsikringer m.v.

Vilkår i direktørkontrakterne og regulering af grundlønnen aftales med bestyrelsen. Variabel aflønning af direktionen reguleres af punkt 6 nedenfor.

5.1 Fratrædelsesbestemmelser for direktion og øvrige risikotagere

Selskabet kan opsiges ansættelsesforholdet med et medlem af direktionen med 18 måneders skriftligt varsel til ophør ved en måneds udgang. Direktionen har ikke ret til fratrædelsesgodtgørelse.

Øvrige risikotagere har ikke ret til fratrædelsesgodtgørelse, med mindre dette følger af lovgivningen. I enkelte tilfælde er der dog kontraktfastsatte rettigheder til fratrædelsesgodtgørelse.

6 Variabel aflønning af direktionen, øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner

Bestyrelsen kan indgå aftale om variabel aflønning med de enkelte medlemmer af direktionen. Direktionen kan indgå aftale om variabel aflønning med de enkelte risikotagere og personer i udpegede funktioner i overensstemmelse med rammer fastlagt af bestyrelsen.

En aftale om variabel aflønning kan omfatte resultatkontrakter, engangsvederlag, fastholdelsesbonus eller lignende. Indenfor rammerne af gældende bekendtgørelse kan bestyrelsen endvidere godkende nyansættelsesgodtgørelser (sign-on bonus), der dog i intet tilfælde kan overstige de under punkt 6.3 anførte lofter.

6.1 Kriterier for tildeling af variabel løn

Variabel løn kan tildeles i fastholdelsesøjemed eller som belønning for, at et direktionsmedlem, en risikotager eller en person i en udpeget funktion har leveret vedvarende og risikojusterede resultater og resultater ud over, hvad der kan forventes i henhold til vedkommendes erhvervs erfaring og organisatoriske ansvar.

De individuelle kriterier for tildeling af resultatbaseret variabel løn skal udformes under hensyntagen til resultatmål, nuværende og fremtidige risici, der knytter sig til de pågældende

resultater samt de kapitalomkostninger, likviditet og kreditrisiko, der er påkrævet for at opnå resultaterne.

I kriterierne for den resultatbaserede aflønning kan der, med respekt af de til enhver tid værende overordnede forretningsmål, blandt andet indgå en vurdering af parametrene:

- indtjenings- og omkostningsudvikling,
- nedskrivninger og tab,
- kapitalforhold,
- likviditets- og fundingforhold,
- aktiv deltagelse i gennemførelsen af den af bestyrelsen vedtagne strategi for selskabet,
- aktiv organisationsudvikling med tilsikring af at de rette kompetencer til gennemførelse af strategien hele tiden er til stede,
- opfyldelse af regulering og tilsynsmæssige forhold samt
- en tilfredsstillende udvikling i kundetilfredsheden med ydelserne i Danmarks Skibskredit.

Der vil i vurderingen af specielt de økonomiske kriterier blive lagt vægt på en vurdering af det opnåede relativt til dels budgetter og fremskrivninger dels den markedsudvikling (specielt udlån og funding) og det risikobillede, der har været gennem året.

Ved ikke økonomiske kriterier forstås bl.a. direktionsmedlemmets henholdsvis risikotagerens og personer i udpegede funktioners overholdelse af Danmarks Skibskredits interne regler og procedurer samt retningslinjer og forretningsgange, der gælder for forholdet til kunder og investorer. Herudover skal det tilsikres, at variabel løn tildeles på en sådan måde, at:

- der er en passende balance mellem fast og variable løndelev og
- den faste løn er tilstrækkelig høj til, at Danmarks Skibskredit kan føre en fleksibel bonuspolitik.

6.2 Instrumenter

Under iagttagelse af gældende lovgivning kan Danmarks Skibskredit gøre brug af obligationer (senior contingent notes), aktier samt fantomaktier, der ved brug af Total Shareholder Return (TSR) regulering baserer sig på et nærmere fastlagt indeks målt som værdiudviklingen i brøkforholdet mellem justeret nettoindtjening på koncernregnskabsniveau for AXPP Shareco A/S ("Holdingselskabet") og den ejerinvesterede kapital justeret for udbytter.

Instrumenter skal udgøre mindst 50% af den variable vederlæggelse, og der skal som udgangspunkt tilstræbes en betydeligt højere andel.

Selskabet kan som led i indgåelse af særlige fastholdelsesaftaler med direktionen, øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner gøre brug af warrants (max. 12,5% af modtagerens faste årsløn) og aktielignende instrumenter (TSR) med respekt af det for direktionen gældende årlige loft, jf. punkt 6.3 nedenfor.

6.3 Loft over størrelsen af variable løndele

Bestyrelsen tager årligt stilling til et maksimum for, hvor stor en andel af den af faste løn, den variable løndel kan udgøre. Den variable løndel kan for såvel direktionen som øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner højst udgøre 50% af den faste grundløn, inkl. pension.

6.4 Udskydelse og tilbageholdelse (lock-up)

Variable løndele underlægges krav om udskydelse (4 år for både direktion, øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner) samt krav om tilbageholdelse (lock-up), i overensstemmelse med lovgivningens regler herom.

Ved fastlæggelsen af udbetalingsstruktur for den variable løndel anlægges en konservativ tilgang, hvor mindst hovedparten af aflønningen gøres instrument- og ikke kontantbaseret. Bestyrelsen fastlægger endvidere skærpede krav om udskydelse af større andele end påkrævet efter lovgivningen, hvor dette ud fra fastholdelses- eller forretningsmæssige hensyn skønnes mest hensigtsmæssigt og/eller forsvarligt. De instrumentbaserede dele er endvidere underlagt krav om tilbageholdelse (lock-up) på 6-12 måneder i overensstemmelse med gældende regler.

6.5 Udbetalingsbegrænsninger (back-testing) og tilbagebetaling af variabel løn (clawback)

Ved udbetaling af udskudt variabel løn skal bestyrelsen for direktionens vedkommende og direktionen for øvrige risikotageres og personer i udpegede funktioners vedkommende vurdere, om de kriterier, der har dannet grundlag for tildelingen af variabel løn, fortsat er opfyldt på udbetalingstidspunktet.

Er dette ikke tilfældet, kan bestyrelsen henholdsvis direktionen beslutte, at den udskudte variable løndel udskydes yderligere eller helt eller delvist bortfalder.

Herudover kan bestyrelsen henholdsvis direktionen beslutte, at en udskudt variabel løndel skal udskydes yderligere eller bortfalde, helt eller delvist, hvis:

- Danmarks Skibskredits økonomiske og finansielle situation på udbetalingstidspunktet er væsentligt forringet i forhold til tildelingstidspunktet,
- Danmarks Skibskredit ikke overholder gældende kapitalkrav og/eller solvenskrav, eller der er nærliggende risiko herfor,
- den pågældende har deltaget i eller været ansvarlig for en adfærd, der har resulteret i betydelige tab for Danmarks Skibskredit eller ikke har efterlevet passende krav til egnethed og hæderlighed.

Endelig kan en udskudt variabel løndel bortfalde helt eller delvist, hvis den variable løndel er tildelt på grundlag af oplysninger om resultater, som kan dokumenteres at have været fejlagtige, forudsat det pågældende direktionsmedlem, risikotageren eller personer i den udpegede funktion er eller burde have været vidende herom. I sådanne tilfælde skal den modtageren også tilbagebetale, helt eller delvist, de andele af den variabel løn, som tidligere er udbetalt baseret på samme fejlagtige oplysninger.

6.6 Bagatelgrænse

Bestyrelsen kan i forhold til direktionen og direktionen efter fastlagte kriterier i forhold til de øvrige risikotagere og personer i udpegede funktioner vurdere, om det vil være forsvarligt at undtage variabel løndele, der totalt set ikke overstiger kr. 100.000 kr. om året fra et eller flere af kravene i pkt. 6.4 ovenfor.

Tilbagebetalingspligten i medfør af punkt 6.5 gælder også for variabel løn omfattet af bagatelgrænsen.

7 Øvrige medarbejderes vederlæggelse

Det påhviler direktionen at sikre, at Danmarks Skibskredits medarbejdere til stadighed modtager en aflønning, der på forsvarlig vis honorerer selskabets øvrige medarbejdere baseret på medarbejderens ansvar og individuelle kvalifikationer, selskabets forretningsmæssige behov og den generelle efterspørgsel i markedet.

Aflønning samt indgåelse af ansættelsesaftaler, herunder i forhold til fastlæggelse af pensionsbidrag, fratrædelsesgodtgørelse mv. finder i øvrigt sted i overensstemmelse med gældende lovgivning og Danmarks Skibskredits overenskomstmæssige forpligtelser.

7.1 Variabel aflønning af øvrige medarbejdere

Direktionen har for øvrige medarbejdere mulighed for at operere med variabel aflønning, herunder særlige fastholdelsesordninger, indenfor rammer fastlagt af bestyrelsen.

Variabel aflønning kan finde sted i form af kontant og/eller aktie-/instrumentbaseret vederlæggelse, herunder medarbejderaktieordninger efter gældende lovgivning.

For ansatte, der er involveret i kontrolfunktioner, må evt. variabel løn ikke være afhængig af resultatet i den afdeling, som den ansatte fører kontrol med. Direktionens vurdering af årets indsats og tildeling af eventuelt gratiale/bonus til ansatte i kontrolfunktioner foretages således uafhængigt af resultater, hvormed den ansatte fører kontrol.

7.2 Kriterier for tildeling af variabel løn

Variabel løn kan tildeles i fastholdelsesøjemed eller som belønning for, at medarbejderen har leveret vedvarende resultater og resultater ud over, hvad der kan forventes i henhold til vedkommendes erhvervs erfaring og organisatoriske ansvar.

8 Aflønningsudvalg

Som følge af virksomhedens størrelse er der ikke nedsat et aflønningsudvalg.

9 Bestyrelsens kontrol

Bestyrelsen skal sørge for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Bestyrelsen skal desuden føre kontrol med aflønningen af lederen af den del af organisationen, der forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning og lederen af selskabets Compliance funktion og med den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol.

Bestyrelsen skal kontrollere at:

- Der ikke tildeles variabel løn i strid med denne lønpolitik.
- Tildeling af variabel løn i medfør af bagatelgrænsen ikke overstiger 100.000 kr.
- Aflønningen fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning og indeholder værn til modvirkning af interessekonflikter.
- Aflønningen er i overensstemmelse med selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål.
- Den samlede variable løn, som selskabet forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler selskabets mulighed for at styrke sit kapitalgrundlag.

Ved tilrettelæggelse af kontrollen, skal bestyrelsen tilsikre, at ansatte, der er involverede i udarbejdelse af lønpolitikken og kontrollen af, om den overholdes, er i besiddelse af den nødvendige sagkundskab, og, under hensyntagen til Danmarks Skibskredits størrelse, interne organisation, omfanget og kompleksiteten af virksomhedens aktiviteter, at de er uafhængige af de afdelinger i Danmarks Skibskredit, som de fører kontrol med.

10 Oplysnings- og indberetningspligt

Selskabet skal mindst én gang årligt offentliggøre nedenstående oplysninger vedrørende sin lønpolitik og -praksis for bestyrelsen, direktionen og andre ansatte, hvis aktiviteter har en væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil:

- Beslutningsprocessen i forbindelse med fastlæggelsen af lønpolitikken.
- Sammenhængen mellem løn og resultater.
- De væsentligste karakteristika ved selskabets aflønningsstruktur.
- Samlede beløb vedrørende aflønning fordelt på henholdsvis bestyrelsen, direktionen og andre ansatte, hvis aktiviteter har en væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, med angivelse af følgende:
 - o Den samlede udbetalte løn i regnskabsåret fordelt på fast og variabel løn samt antallet af modtagere.
 - o Nyansættelses- og fratrædelsesgodtgørelser, der er udbetalt i regnskabsåret, samt antallet af modtagere.
 - o Det samlede beløb for fratrædelsesgodtgørelse tildelt i regnskabsåret, antallet af modtagere samt angivelse af det højeste beløb, der er tildelt en enkelt person.

Bestemmelsen finder alene anvendelse i forhold til ansatte, hvis aktiviteter har en væsentlig indflydelse på selskabets risikoprofil, såfremt en offentliggørelse ikke indebærer, at den enkeltes individuelle løn herved oplyses.

Offentliggørelsen af oplysningerne skal fremgå af selskabets årsrapport.

Formanden for bestyrelsen skal i sin beretning på selskabets ordinære generalforsamling redegøre for aflønningen af virksomhedens direktion. Redegørelsen skal indeholde oplysninger om aflønning i det foregående regnskabsår og om den forventede aflønning i indeværende og kommende regnskabsår.

Redegørelsen skal indeholde oplysninger om den faste løn samt de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning, herunder betingelserne for at optjene og få tildelt bonus/gratiale og/eller aktiekursrelaterede incitamentsordninger m.v. samt for pensions-, fratrædelsesordninger og andre fordele. Oplysningerne om forholdet mellem henholdsvis den faste løn, incitamentsaflønningen og de øvrige elementer i aflønningen, skal ligeledes fremgå.

Selskabet skal i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten indberette antallet af personer til Finanstilsynet, der i det pågældende regnskabsår, som led i deres ansættelse eller hverv som bestyrelsesmedlem, har modtaget en samlet årsløn inklusive pension, der overstiger et beløb svarende til EUR 1 mio.

11 Godkendelse

Lønpolitikken er godkendt af bestyrelsen på selskabets ordinære bestyrelsesmøde den 7. december 2016 og indstilles til godkendelse på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 22. december 2016.

-----000-----

København, den 7. december 2016

Eivind Kolding
(Formand)

Peter Nyegaard
(Næstformand)

Anders Damgaard

Michael N. Pedersen

Henrik Sjøgreen

Christian Frigast

Marcus F. Christensen

Christopher Rex

Henrik R. Søgaard

-----000-----

Godkendt på selskabets ekstraordinære generalforsamling, den 22. december 2016

Dirigent

Bilag 2

F U L D M A G T

I henhold til vedtægternes § 4.8 befuldmægtiger undertegnede herved bestyrelsen for Danmarks Skibskredit A/S til at afgive stemme på mine/vore vegne i overensstemmelse med indholdet af skemaet nedenfor på den ekstraordinære generalforsamling i Danmarks Skibskredit A/S, den 22. december 2016, kl. 12.00.

Fuldmagts giver: _____

Nominel aktiebeholdning: _____

Dagsordenspunkt

Ja, angiver at jeg/vi
tilslutter mig/os forslaget

Dagordenspunkt	Ja	Nej	Afstår
1. Forslag fra bestyrelse og kapitalejere.			
1.1 Bestyrelsen forslår følgende tilføjelse til vedtægterne:	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
” 3.10 <i>Kommunikation</i>			
3.10.1. <i>Al kommunikation fra selskabet til de enkelte kapitalejere kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) via selskabets hjemmeside – www.skibskredit.dk – med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindeligt brevpost.</i>			
3.10.2 <i>Oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske kommunikation kan kapitalejerne få ved henvendelse til selskabet.</i>			
3.10.3 <i>Det er kapitalejerens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.</i>			

Dagordenspunkt	Ja	Nej	Afstår
<p>3.10.4 <i>Uanset foranstående bestemmelser sendes indkaldelse til generalforsamling på kapital-ejers anmodning med almindelig brevpost til den i ejerbogen noterede adresse.”</i></p>			
<p>1.2 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.3, der ændres fra:</p> <p><i>” Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved almindeligt brev til alle i ejerbogen noterede kapitalejere. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for generalforsamlingen og det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Meddelelse om indkaldelsen skal gives til selskabets medarbejdere, såfremt selskabets medarbejdere efter lovgivningen herom har truffet beslutning om valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen.”</i></p> <p>Til</p> <p><i>” Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel til alle i ejerbogen noterede kapitalejere. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for generalforsamlingen og det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Meddelelse om indkaldelsen skal gives til selskabets medarbejdere, såfremt selskabets medarbejdere efter lovgivningen herom har truffet beslutning om valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen.”</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>1.3 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.6, der ændres fra:</p> <p><i>” Senest 2 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges til eftersyn for kapitalejerne på selskabets kontor.”</i></p> <p>Til</p> <p><i>” Senest 2 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning være tilgængelige for kapitalejerne på selskabets hjemmeside sammen med de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev.”</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>1.4 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 4.7, der ændres fra:</p> <p><i>” Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.</i> <i>2) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.</i> <i>3) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion.</i> 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Dagordenspunkt	Ja	Nej	Afstår
<p>4) <i>Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.</i></p> <p>5) <i>Forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.</i></p> <p>6) <i>Valg af medlemmer til bestyrelsen.</i></p> <p>7) <i>Valg af revisorer.</i></p> <p>8) <i>Eventuelt.”</i></p> <p>Til</p> <p><i>”Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:</i></p> <p>1) <i>Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.</i></p> <p>2) <i>Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.</i></p> <p>3) <i>Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion.</i></p> <p>4) <i>Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.</i></p> <p>5) <i>Forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.</i></p> <p>6) <i>Valg af medlemmer til bestyrelsen.</i></p> <p>7) <i>Bestyrelsens forslag til lønpolitik.</i></p> <p>8) <i>Valg af revisorer.</i></p> <p>9) <i>Eventuelt.”</i></p>			
<p>1.5 Bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes § 5.1, der ændres fra:</p> <p><i>” Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 6 medlemmer.”</i></p> <p>Til</p> <p><i>” Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 8 medlemmer.”</i></p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>2. Bestyrelsens forslag til lønpolitik</p> <p>Bestyrelsen foreslår godkendelse af ”Lønpolitik for Danmarks Skibskredit A/S</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>3. Bemyndigelse til dirigenten</p> <p>Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten – med substitutionsret – at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer og tilføjelser heri, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrel-</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Dagordenspunkt	Ja	Nej	Afstår
sen eller andre offentlige myndigheder.			

dato

underskrift