

**Corporate Governance
og
God selskabsledelse
i
Lollands Bank**

Redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107b.

Redegørelse for år 2017

Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Lollands Bank forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2013 og senest opdateret november 2014" samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Samtidig hermed og i forbindelse med udarbejdelsen af bankens årsrapport for 2017 har bestyrelsen samtidig forholdt sig til og vurderet, om banken også er omfattet af *Anbefalingerne for aktivt Ejerskab*.

Det er bestyrelsens vurdering, at *Anbefalingerne om aktivt Ejerskab* ikke er relevant for banken, idet banken alene har en meget beskeden beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået nogen tydelig eller anden aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringerne i børsnoterede aktier

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelsen er generelt positiv overfor anbefalingerne, ligesom de fleste anbefalinger følges. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de punkter i anbefalingerne som ikke følges. Der redegøres nedenfor efter det gældende "følg eller forklar princip". Dette indebærer, at banken skal følge anbefalingerne eller forklare, hvorfor anbefalingerne ikke følges helt eller delvist.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet.

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Vi er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.
- Vi driver banken ud fra en tilgang om, at vore produkter skal være letforståelige og gennemsigtige. Det er vort mål at bankens ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.

Handlekraft

- Vi er ambitiøse på egne og både nuværende og mulige kunders vegne.
Det betyder, at vi proaktivt opsøger relevante muligheder, vi tør gå nye veje, og vi lærer vedvarende af vore erfaringer.

Ordentlighed

- Vi er ærlige, ordholdende og professionelle.
Det betyder, at vi har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af vore kunder og samarbejdspartnere. Vi overholder indgåede aftaler både i indhold og til den aftalte tid, og vi er professionelle og sætter faglig viden højt, hvor beslutninger træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.

Værdiskabende

- Vi ønsker at skabe værdi og tryghed for bankens kunder, medarbejdere og aktionærer.
Vi driver en forretning, hvor overskud både på kort og lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.

--

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
1.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			
1.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.	X			
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			
1.3. Overtagelsesforsøg				
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.		X		Bestyrelsen vurderer, at det på langt sigt tjener bankens primære interesser bedst, hvis bestyrelsen - i henhold til lovgivningen og bankens vedtægter - forbeholder sig, uden generalforsamlings godkendelse at træffe dispositioner til at imødegå et overtagelsesforsøg, så længe sådanne dispositioner er med til at understøtte bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1. Overordnede opgaver og ansvar				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabel-	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
sen i selskabet.				
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	X			
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	X			
2.2. Samfundsansvar				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			
2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen				
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
sparringspartner for formanden.				
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	X			
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt redegør for: <ul style="list-style-type: none"> • Hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at udføre sine opgaver. • Sammensætningen af bestyrelsen. • De enkelte medlemmers særlige kompetencer. 	X			
3.1.2. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.1.3. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p> <ul style="list-style-type: none"> • Øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder. • Krævende organisationsopgaver, og at det oplyses. • Om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 			X	<p>Bestyrelsesmedlemmerne vælges ikke på generalforsamlingen, men af repræsentantskabet der vælges af generalforsamlingen.</p> <p>Indkaldelse til generalforsamling sker med mindst 3 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.</p>
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			X	<p>Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år mindst et bestyrelsesmedlem på valg.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
3.2.1. Det anbefales , at mindst halvdelen af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab. • Indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet /koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen. • Repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser. • Inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab. • Være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor. • Være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet. • Have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. • Være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige 				
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledeshverv</p>				
<p>3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	X			
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrel-</p>	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
sen: <ul style="list-style-type: none"> • Den pågældendes stilling. • Den pågældendes alder og køn. • Om medlemmet anses for uafhængigt. • Tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen. • Udløbet af den aktuelle valgperiode. • Den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder. • Krævende organisationsopgaver. • Antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 				
3.4.1. Det anbefales , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> • Ledelsesudvalgenes kommissorier. • Udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg. • Navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 	X			
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at:	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • Formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget. • Revisionsudvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 				
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regnskabspraksis på de væsentligste områder. • Væsentlige regnskabsmæssige skøn. • Transaktioner med nærtstående parter. • Usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 		X		Som følge af, at den samlede bestyrelse udgør revisionsudvalget er der ingen separat rapportering.
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, samt overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 	X			
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beskriver de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen til en given post, og angiver hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer. • Årligt vurderer bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefaler bestyrelsen eventuelle æn- 	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
dringer. <ul style="list-style-type: none"> • Årligt vurderer de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapporterer til bestyrelsen herom. • Overvejer forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen. • Foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 				
3.4.7. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u> , som mindst har følgende forberedende opgaver: <ul style="list-style-type: none"> • Indstiller vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse. • Fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen. • Indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 	X			
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væ-	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
sentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.				
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.		X		<p>Bestyrelsen består aktuelt af 5 repræsentantskabsvalgte og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.</p> <p>Bestyrelsen kan bestå af fra 3 til 6 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen er meget bevidst om, at der hele tiden skal være de nødvendige kompetencer tilstede, hvorfor der løbende vurderes på antallet af bestyrelsesmedlemmer.</p> <p>Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttet efter indstilling fra bestyrelsen årligt af repræsentantskabet.</p>
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen. • En begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter. • En beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse. • Sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt. • Angives klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele. • Der er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår. • Indgås der en aftale, gives der selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres 	X			

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
fejlagtige.				
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			
4.2.2. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.			X	Repræsentantskabet godkender årligt bestyrelsens honorar.
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	X			
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	X			
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			