

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

Redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107b.

Redegørelse for år 2014

## **Indledning:**

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

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Bestyrelsen er generelt positiv til begge sæt anbefalinger, 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. Af hensyn til bankens interesser er banken gået videre, idet banken på en række relevante punkter også redegør for, hvordan anbefalingerne følges.

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 den skal være simpel, herunder at vi tilbyder simple forretninger, hvor bankens ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- Vi er professionelle, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Vi er ordholdende, hvor vi overholder indgåede aftaler både i indhold og til den aftalte tid.
- Vi er ærlige, hvor vi har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af vores kunder og samarbejdspartnere.
- Vi driver en forretning, hvor overskud både på kort og på 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:
<b>1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter</b>				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>1.1.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Banken tilstræber størst mulig åbenhed om bankens aktiviteter og fremtidsudsigter, og ønsker en løbende dialog med bankens aktionærer. Banken har blandt andet truffet følgende foranstaltninger med henblik på formidling af oplysninger og løbende dialog:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Relevant investor relations materiale publiceres i et særligt afsnit på bankens hjemmeside <a href="http://www.lollandsbank.dk">www.lollandsbank.dk</a></li> <li>• Banken udsender efter behov publikationer til bankens aktionærer.</li> <li>• Naturligt holdes der lovmæssige generalforsamlinger.</li> <li>• Der afholdes minimum årligt 2 repræsentantskabsmøder.</li> <li>• Banken indgår en åben dialog med pressen.</li> </ul>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.1.2. Det <b>anbefales</b> , 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			I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med bankens vedtagne politikker og gældende lovgivning.  Banken har i forhold til dialogen med bankens interessenter udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.
1.1.3. Det <b>anbefales</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			"Banken offentliggør års-, halvårs- og kvartalsrapporter.
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets	X			Bestyrelsen har på baggrund af

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.</p>				<p>bankens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling, hvorved banken viser sin forankring og synlighed i lokalsamfundet.</p>
<p>1.2.2. Det <b>anbefales</b>, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	X			<p>Bankens fuldmagtsskabelon indeholder mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>
<p><b>1.3. Overtagelsesforsøg</b></p>				
<p>1.3.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>		X		<p>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 foran-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				kret pengeinstitut.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			<p>Bestyrelsen afholder et årligt strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes.</p> <p>Bestyrelsen har i forretningsorden og instruks til direktionen fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring m.v.</p> <p>Bestyrelsens anvender et årshjul for tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver. Årshjulet er medvirkende til at sikre overblik, og at bestyrelsen løbende</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>får taget stilling til de emner og de mål, bestyrelsen skal behandle over året.</p> <p>Herudover tager bestyrelsen løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til bankens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital og likviditet, samt markedsforhold.</p>
<p>2.1.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	X			<p>Bestyrelsen fastlægger bankens overordnede strategi for 1 år ad gangen. Strategiplanen evalueres løbende, blandt andet på baggrund af oplæg fra direktionen.</p>
<p>2.1.3. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Bankens bestyrelse forholder sig på baggrund af løbende rapporter fra direktionen til bankens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på bankens hjemmeside <a href="http://www.lollandsbank.dk">www.lollandsbank.dk</a></p> <p>Aktiekapitalens størrelse er 21,6</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>mio. kr., fordelt på 1.080.000 stk. aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr..</p> <p>Vedtægterne indeholder værnsregler. Der er således en stemmeretsbegrænsning på 108.000 stemmer pr. aktionær og et ejerloft på 1 %.</p> <p>Værnene er vedtaget på generalforsamlingen i fuld åbenhed for aktionærerne.</p> <p>Værnene fremgår af bankens vedtægter og eksistensen af værnene er derfor til enhver tid synlig for både nuværende og kommende aktionærer og alle andre interessenter.</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende på, om værnsreglen skal oprettholdes eller om det skal overlades til generalforsamlingen at tage stilling hertil.</p> <p>Bestyrelsen fremsætter ved generalforsamlingen i 2015 forslag om ophævelse af værns-</p>



Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>reglen.</p> <p>Bankens aktier er fordelt på en lang række aktionærer, hvoraf mange bor i bankens markedsområde.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at kapital- og aktiestrukturen er passende for aktionærerne og banken.</p>
<p>2.1.4. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.</p>	X			<p>Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p>
<p>2.1.5. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Bestyrelsen forholder sig mindst en gang årligt til direktionens størrelse og kompetencer.</p> <p>Herudover har banken udarbejdet en politik for, hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratrædelse.</p>
<p>2.1.6. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledel-</p>	X			<p>Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder oplys-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
sesniveauer, 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.				ninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.
<b>2.2. Samfundsansvar</b>				
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet.  På bankens hjemmeside <a href="http://www.lollandsbank.dk">www.lollandsbank.dk</a> har vi formuleret bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen.
<b>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>				
2.3.1. Det <b>anbefales</b> at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X			Bestyrelsen konstituerer sig selv med henholdsvis formand og næstformand.
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , 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			Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for banken.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt redegør for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at udføre sine opgaver</li> <li>• sammensætningen af bestyrelsen, samt</li> <li>• de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</li> </ul>	X			<p>Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsesvalg på repræsentantskabsmødet er udarbejdet med henblik på at sikre, at bestyrelsen bedst muligt lever op til den udarbejdede kompetenceprofil.</p> <p>Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside <a href="http://www.lollandsbank.dk">www.lollandsbank.dk</a>.</p>
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, 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</p>	X			<p>Bestyrelsens proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.				normeringsudvalgets kommissorium.
3.1.3. Det <b>anbefales</b> , 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 <ul style="list-style-type: none"> <li>• øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,</li> <li>• om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</li> </ul>			X	Bestyrelsesmedlemmerne vælges ikke på generalforsamlingen, men af repræsentantskabet der vælges af generalforsamlingen.  Indkaldelse til generalforsamling sker med mindst 3 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.
3.1.4. Det <b>anbefales</b> , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			Aldersgrænsen for at være valgbar som bestyrelsesmedlem er i vedtægterne fastsat til 70 år.
3.1.5. Det <b>anbefales</b> , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			X	Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år mindst et bestyrelsesmedlem på valg.  Bestyrelsen vurderer, at valg-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				ordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• 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,</li> <li>• repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser,</li> <li>• 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,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul>	X			<p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> <p>Samtlige 4 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer var uafhængige efter seneste valg til bestyrelsen i august 2014.</p>
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</b>				

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.3.1. Det <b>anbefales</b>, 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>Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende.</p>
<p>3.3.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det 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.</li> </ul>	X			<p>Der henvises til oplysninger i bankens årsrapport.</p>
<p><b>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</b></p>				
<p>3.4.1. Det <b>anbefales</b>, at selskabet på selskabets hjemmeside offentlig-</p>	X			<p>Banken har nedsat følgende</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>gør:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes kommissorier,</li> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt</li> <li>• 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.</li> </ul>				<p>udvalg:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aflønningsudvalg</li> <li>• Normeringsudvalg</li> <li>• Revisionsudvalg</li> <li>• Risikoudvalg</li> </ul>
<p>3.4.2. Det <b>anbefales</b>, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			<p>Der henvises til besvarelsen under punkt 3.2.1.</p>
<p>3.4.3. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• at formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og</li> <li>• at udvalget 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.</li> </ul>	X			<p>Banken er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.</p> <p>Den samlede bestyrelse udgør revisionsudvalget.</p>
<p>3.4.4. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• regnskabspraksis på de væsentligste områder,</li> <li>• væsentlige regnskabsmæssige skøn,</li> <li>• transaktioner med nærtstående parter, og</li> <li>• usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>		X		<p>Som følge af, at den samlede bestyrelse udgør revisionsudvalget er der ingen separat rapportering.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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, og</li> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	X			<p>På baggrund af revisionsudvalgets arbejde, vurderinger og anbefalinger vurderes der løbende på behovet for en intern revision.</p> <p>Banken har ingen intern revision, men benytter en intern kontrol funktion.</p>
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, 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"> <li>• beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,</li> <li>• årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.</li> </ul>	X			Der henvises til besvarelsen under punkt 3.4.1.
<p>3.4.7. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p>	X			Der henvises til besvarelsen under punkt 3.4.1.



Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• 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, og</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.</li> </ul>				
3.4.8. Det <b>anbefales</b> , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Bestyrelsen er opmærksomme herpå.
<b>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>				
3.5.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.	X			<p>Bestyrelsen forholder sig løbende til om de nødvendige kompetencer er tilstede i bestyrelsen. Banken følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres.</p> <p>Bestyrelsen har senest foretaget selvevaluering medio 2014, som på opfordring har været indsendt til Finanstilsynet, som ikke havde bemærkninger her-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				til.
<p>3.5.2. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>		X		<p>Bestyrelsen består aktuelt af 4 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>Med det aktuelle antal bestyrelsesmedlemmer vurderes de nødvendige kompetencer at være tilstede.</p> <p>Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttet efter indstilling fra bestyrelsen årligt af repræsentantskabet.</p>
<p>3.5.3. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	X			<p>Evalueringen sker årligt af den samlede bestyrelse efter indledende samtale mellem bankens formand og direktion.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.5.4. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Med henvisning til punkt 3.5.3. forestår formanden årligt dialogen med direktionen.</p> <p>På baggrund af hyppige møder og tæt samarbejde med direktionen har bestyrelsen herudover en tæt dialog med direktionen.</p>
<h4>4. Ledelsens vederlag</h4>				
<h5>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</h5>				
<p>4.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer.</p> <p>Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p> <p>Bestyrelsen modtager et fast honorar der årligt fastsættes af repræsentantskabet.</p> <p>Direktionen modtager fast løn uden pension.</p> <p>Banken har ingen pensionsfor-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				pligtelser overfor hverken tidligere eller nuværende direktion og/eller bestyrelse.
<p>4.1.2. Det <b>anbefales</b>, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,</li> <li>• sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele,</li> <li>• er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</li> <li>• indgås en aftale, der giver 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 fejlagtige.</li> </ul>	X			Bankens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.
4.1.3. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.4. Det <b>anbefales</b> , 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			Se besvarelsen under punkt 4.1.3.
4.1.5. Det <b>anbefales</b> , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			Banken har ingen aftaler om fratrædelsesgodtgørelser udover dem der følger af funktio-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				nærloven eller overenskomsten mellem FA og Finansforbundet.
<b>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</b>				
4.2.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Bankens vederlagspolitik indgår i formandens beretning på generalforsamlingen.
4.2.2. Det <b>anbefales</b> , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.			X	Repræsentantskabet godkender årligt bestyrelsens honorar.
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , 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			Banken benytter ikke fastholdelselementer i sin aflønning
<b>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</b>				
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>				
5.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets	X			Lovkrav for finansielle virksomheder

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
risikostyring.				
<b>5.2. Whistleblower-ordning</b>				
5.2.1. Det <b>anbefales</b> , 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			<p>Banken har i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.</p> <p>Der kan endvidere ske indberetning til ordningen i tilfælde, hvor der er tale om alvorlige forseelser eller mistanke herom, der kan få betydning for enkeltpersoners liv eller helbred.</p>
<b>5.3. Kontakt til revisor</b>				
5.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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 <b>anbefales</b> , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling	X			

<b>Anbefaling</b>	<b>Banken følger</b>	<b>Banken følger delvist</b>	<b>Banken følger ikke</b>	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:</b>
fra revisionsudvalget.				