

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

Redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107b.

Redegørelse for år 2018

Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Lollands Bank forholder sig til Komitéen for god selskabsledelses *Anbefalinger for god selskabsledelse* fra maj 2013 med senere opdateringer, samt Finans Danmarks supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Samtidig hermed og i forbindelse med udarbejdelsen af bankens årsrapport for 2018 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 beskednen 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 2018.

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 | | Banken offentliggør lovpligtig årsrapport og halvårsrapport, samt herudover de øvrige kvartaler regnskabsmeddelelser. |
| <i>1.2. Generalforsamling</i> | | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab. | X | | | |
| 1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne 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 aktionærerne 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 | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| 2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet. | X | | | |
| 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 | | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| 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 sparringspartner for formanden. | X | | | |
| 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 vurderer og i ledelsesberetningen 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 bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside. | X | | | |
| 3.1.3. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | | | | |
| 3.1.4. 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 øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder, og krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses, om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. | | | X | Bestyrelsesmedlemmerne vælges ikke på generalforsamlingen, men af repræsentantskabet der vælges af generalforsamlingen. |
| 3.1.5. Det anbefales , at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab. | X | | | |
| 3.1.6. Det anbefales , 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 valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet. |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| 3.2. Bestyrelsens uafhængighed | | | | |
| <p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de repræsentantskabsvalgte 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"> • 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 | X | | | |
| 3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv | | | | |
| <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,</p> | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis. | | | | |
| <p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den pågældendes stilling. • Den pågældendes alder og køn. • Den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet. • Om medlemmet anses 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. | X | | | |
| <p>3.3.3. Det anbefales, at den årlige evalueringsprocedure, jf. afsnit 3.5, indeholder den vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte ledelseshverv.</p> | X | | | |
| <p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ledelsesudvalgenes kommissorier. | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • 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. | | | | |
| 3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | X | | | |
| 3.4.3. Det anbefales , at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et <u>revisionsudvalg</u> , og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formand for bestyrelsen. | X | | | |
| 3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <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 | | | |
| 3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> • Årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med kommissorium og 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. • Overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger • Påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen. | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • Overvåger direktionen opfølgning på interne revisions konklusioner og anbefalinger | | | | |
| <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 ændringer. • 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. | X | | | |
| <p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indstiller vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning") 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 | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| andre virksomheder i koncernen. • Indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. | | | | |
| 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 for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle bestyrelsesmedlemmer. Der bør inddrages ekstern bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af: <ul style="list-style-type: none"> • Bidrag og resultater. • Samarbejde med direktionen. • Formandens ledelse af bestyrelsen. • Bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer). • Arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen. • Arbejdets tilrettelæggelse og kvalitet af materiale, der tilgår bestyrelsen. Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen. | | X | | Banken følger alene Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Bestyrelsen har til dato ikke anvendt ekstern bistand til bestyrelsens selvevaluering. |
| 3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyn til selskabets strategi. | | | | |
| 3.5.3. 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 | | | |
| | | | | |
| <i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i> | | | | |
| <p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en 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. • En redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør, minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, 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. | X | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • Sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf lønning. • Værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt. • Der er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele. • Sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele. • At langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år. • Sikre en mulighed for selskabet, for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige. | | | | |
| 4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktie- eller tegningsoptioner. | X | | | |
| 4.1.4. Det anbefales, at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modregningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs med periodisk tildeling. | X | | | |
| 4.1.5. Det anbefales, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele. | X | | | |
| <i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i> | | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|
| 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 selskabet udarbejder en vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor. Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside. | X | | | |
| 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision | | | | |
| <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> | | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| 5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblowerordning 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 | | | |