



Corporate Governance

Revideret januar 2014

 **Nordfyns Bank**

Corporate Governance – God selskabsledelse

Det fremgår i det følgende, hvorledes Nordfyns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra maj 2013.

I forlængelse af "Anbefaling for god selskabsledelse" forholder Nordfyns Bank sig tilsvarende til Finansrådets ledelseskodex.

Bestyrelsens holdning til begge sæt anbefalinger er positiv. Vi følger de fleste anbefalinger. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de få punkter i anbefalingerne, som vi ikke følger. Vi har derfor redegjort herfor efter det gældende "følg eller forklar"-princip ligesom hovedparten af de anbefalinger, der følges, er ledsaget af en uddybning.

Afsnit 1: Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

1.1. Dialog mellem selskabet og aktionærerne

1.1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentielle og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank tilstræber størst mulig åbenhed om bankens aktiviteter, og fremtidsudsigter og ønsker en løbende dialog med vores aktionærer.

Banken har blandt andet truffet følgende foranstaltninger med henblik på formidling af oplysninger og løbende dialog:

- Relevant investor relations materiale publiceres i et særligt afsnit på bankens hjemmeside
- Der afholdes årlig generalforsamling, der tilrettelægges således at så mange af bankens aktionærer som muligt har praktisk mulighed for at deltage.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

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 Nordfyns Banks vedtagne politikker og gældende lovgivning.

1.1.3. Det **anbefales**, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank offentliggør årsrapport, halvårsrapport og en periodemeddelelse for hvert regnskabsår i henhold til gældende regler herfor.

1.2.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen har på baggrund af bankens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af brevstemmer eller ved afgivelse af fuldmagt.

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.

Anbefalingen følges.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen har etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, som bl.a. beskriver bestyrelsens pligter ved et overtagelsesforsøg. Nordfyns Bank finder, at etablering af en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg er i både aktionærernes, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes interesse.

Bestyrelsen vurderer dog, at det på langt sigt tjener bankens interessenter bedst, hvis bestyrelsen - i henhold til lovgivningen og bankens vedtægter - forbeholder sig ret til, 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.

Afsnit 2: Bestyrelsens opgaver og ansvar

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen fastlægger Nordfyns Banks overordnede strategi for flere år ad gangen. Strategiplanen evalueres løbende, blandt andet på baggrund af direktionens oplæg.

Strategiplanen indeholder såvel en forretningsmæssig- som en vækststrategi, herunder kapital- og likviditetsplan.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bankens ledelse forholder sig løbende til bankens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på bankens hjemmeside.

Aktiekapitalens størrelse er 33 mio. kr., fordelt på 330.000 aktier med et nominelt beløb på hver 100 kr.

Vedtægterne indeholder vænsregler. Der er således en stemmeretsbegrænsning på 20 stemmer pr. aktionær. Værnene er vedtaget på generalforsamlingen i fuld åbenhed for aktionærerne. Værnene fremgår af Nordfyns Banks vedtægter og eksistensen af værnene er derfor til enhver tid synlig for både nuværende og kommende aktionærer og alle andre interessenter. Forholdet mellem egen- og fremmedfinansiering fremgår af koncernens årsrapport.

Banken har en ubetydelig beholdning af egne aktier. Der er indgået marketmaker aftale med ekstern leverandør.

Bestyrelsen vurderer, at kapital- og aktiestrukturen er passende for aktionærerne og banken.

Bankens aktier vil i høj grad blive et kortsigtet spekulationsobjekt, hvis vænsreglerne ophæves, hvilket bestyrelsen vurderer ikke kan være i aktionærernes, Nordfyns Banks, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse.

2.1.4. Det **anbefales**, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinier for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.

Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.

2.1.5. Det **anbefales**, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank har bl.a. udarbejdet en politik for hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratræden.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.

2.2.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende institut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.

I årsrapportens ledelsesberetning er der redegjort nærmere for bankens samfundsansvar.

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 sparingspartner for formanden.

Anbefalingen følges.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for selskabet i det forløbne rapporterings år. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver.

Afsnit 3: Bestyrelsens sammensætning og organisering

3.1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen årligt redegør for

- hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,
- sammensætningen af bestyrelsen, samt
- de enkelte medlemmers særlige kompetencer.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.

Bestyrelsen har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. På den baggrund har bestyrelsen udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på Nordfyns Banks hjemmeside.

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.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen og dialog med repræsentantskabet, hvor der tages udgangspunkt i den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen.

I overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen tages der hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v. Nordfyns Bank er lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.

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

- øvrige ledelseshverv, 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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, der vælges af generalforsamlingen. Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.

De opstillede bestyrelseskandidaters kompetencer fremgår af bilag til indkaldelsen til den ordinære generalforsamling/repræsentantskabsmøde

Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 8 dages varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.

3.1.4. Det **anbefales**, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer, valgt blandt repræsentantskabet, er i vedtægterne fastsat til 65 år.

3.1.5. Det **anbefales**, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Anbefalingen følges ikke.

Baggrund for at anbefalingen ikke følges:

Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 1 medlem på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

3.2.1. Det **anbefales**, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.

For at være uafhængig må den pågældende ikke:

- 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, eller
- være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.

Mere end halvdelen af de på repræsentantskabsmødet valgte bestyrelsesmedlemmer var uafhængige i 2013.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

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.

3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:

- 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 samt
- krævende organisationsopgaver, og
- 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.

Anbefalingen følges.

3.4.1. Det **anbefales**, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:

- ledelsesudvalgenes kommissorier
- udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt
- 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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank har nedsat følgende udvalg:

- Revisionsudvalg
- Vederlagsudvalg

3.4.2. Det **anbefales**, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.

Anbefalingen følges.

3.4.3. Det **anbefales**, at bestyrelsen nedsætter et egentligt revisionsudvalg, der sammensættes således, at

- formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget, og 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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.

3.4.4. Det **anbefales**, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansielt rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:

- regnskabspraksis på de væsentligste områder
- væsentlige regnskabsmæssige skøn
- transaktioner med nærtstående parter, og
- usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.

Anbefalingen følges.

3.4.5. Det **anbefales**, at revisionsudvalget:

- 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
- overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen har på baggrund af revisionsudvalgets vurderinger og anbefalinger besluttet at Nordfyns Bank fortsat ikke skal have intern revision.

3.4.6. Det **anbefales**, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:

- 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
- årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer
- årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,
- overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.

Anbefalingen følges.

3.4.7. Det **anbefales**, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:

- indstille vederlagspolitikken (herunder "overordnede retningslinjer for incitamentsafkløning") 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, og
- indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.

Anbefalingen følges.

3.4.8. Det **anbefales**, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

Anbefalingen følges.

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. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier.

Evalueringen i 2013 har ikke medført ændringer.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen består af 5 repræsentantskabsvalgte og 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer.

3.5.3. Det **anbefales**, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Anbefalingen følges.

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.

Anbefalingen følges.

Afsnit 4: Ledelsens vederlag

4.1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder

- en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen
- en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og
- en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.

Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse.

Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller andre medarbejdere, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.

Bestyrelsen og direktion modtager et fast honorar, der fremgår af årsrapporten.

4.1.2. Det **anbefales**, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,

- fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse
- sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt
- er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele
- er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og
- 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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Banks lønspolitik indeholder ikke variable komponenter.

4.1.3. Det **anbefales**, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen modtager et fast honorar.

4.1.4. Det **anbefales**, at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, d.v.s. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen modtager et fast honorar.

4.1.5. Det anbefales, at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Banks aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.

4.2.1. Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.

Anbefalingen følges.

4.2.2. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det i gangværende regnskabsår.

Anbefalingen følges.

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.

Anbefalingen følges.

Afsnit 5: Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

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.

Anbefalingen følges.

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.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

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.

Anbefalingen følges.

5.3.2. Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Anbefalingen følges.

Finansrådets ledelseskodex

Generelle anbefalinger

1: Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.

Anbefalingen følges.

2: Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodex (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bankens værdigrundlag, CSR m.v. fremgår af bankens hjemmeside.

Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning

3: Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager eksternt kompetence.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Der henvises til punkt 3.1.2 i Corporate Governance.

4: Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet. Vedtægterne stiller ingen hindringer i vejen for bestemte kandidaters muligheder for at blive indvalgt i bestyrelsen. Endvidere åbner vedtægterne mulighed for, at repræsentantskabet i særlige tilfælde kan vælge et bestyrelsesmedlem, der ikke er medlem af bankens repræsentantskab.

Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne

5: Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, med mindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Der foretages en omfattende årlig evaluering af bankens bestyrelse med henblik på at afdække behov for tilvejebringelse af kompetencer i relation til bankens forretningsmodel.

Viser evalueringen behov vil bestyrelsen agere med en plan for tilvejebringelse af de nødvendige kompetencer eller en justering af forretningsmodellen.

6: Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Ud over tilbud om deciderede uddannelsesforløb rettet mod bestyrelsesmedlemmer i den finansielle sektor deltager bestyrelsen i et eller flere årlige seminarer med henblik på at tilføre viden og kompetencer indenfor aktuelle områder.

Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer

7: Finansrådet anbefaler, at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i evalueringen udfylde et evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner.

Anbefalingen følges.

Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse

8: Finansrådet anbefaler, at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.

Anbefalingen følges.

9: Finansrådet anbefaler, at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.

Anbefalingen følges.

Øvrige anbefalinger

10: Finansrådet anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder.

Anbefalingen følges.

11: Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Loftet er ikke relevant for Nordfyns Bank.

12: Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.

Anbefalingen følges.

