

Corporate Governance

2018

Corporate Governance – God selskabsledelse

Det fremgår i det følgende, hvorledes Nordfyns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra november 2017 gældende for regnskabsåret 2018. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside: <http://www.corporategovernance.dk>

I forlængelse af "Anbefaling for god selskabsledelse" forholder Nordfyns Bank sig tilsvarende til Finans Danmarks ledelseskodex fra november 2013.

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 nedenfor redegjort herfor efter det gældende "følg eller forklar" princip ligesom hovedparten af de anbefalinger, der følges, er ledsaget af en uddybning.

Nordfyns Banks bestyrelse har samtidig med at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2018 har forholdt sig til "Anbefalingerne for god Selskabsledelse" også forholdt sig til og vurderet, om banken er omfattet af "Anbefalingerne for aktivt Ejerskab". Det er bestyrelsens vurdering, at "Anbefalingerne for aktivt Ejerskab" ikke er relevant for banken, idet banken udelukkende har en meget beskeden beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investering i børsnoterede aktier.

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 potentiale 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.

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

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Nordfyns Bank offentliggør årsrapport, halvårsrapport og en periodemeddelelse for hvert regnskabs halvår 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 eller brevstemmer 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 delvist.

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 aktionærenes, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes interesse.

Bestyrelsen vurderer dog, at det på langt sigt tjener bankens interesser 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

2.1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.

Anbefaling følges.

Uddybende kommentarer

Nordfyns Bank har etableret en årsplan for bestyrelsens arbejde.

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.

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 værneregler. 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 værnereglerne ophæves, hvilket bestyrelsen vurderer ikke kan være i aktionærenes, Nordfyns Banks, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse.

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

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, som årligt godkendes af bestyrelsen, 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.

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.

Bankens rapportering om samfundsansvar (CSR) fremgår af bankens hjemmeside.

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.

Anbefalingen følges.

2.3.2. Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer 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 eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres 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 vurderer og i ledelsesberetningen 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 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.

Anbefalingen følges.

3.1.3. Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af bestyrelsen. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.

Anbefalingen følges.

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 danske og udenlandske virksomheder og krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses om kandidaterne 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.

3.1.5. 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.

Anbefalingen følges

3.1.6. 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,
- inden for 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 eller have tilknytning til 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 i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte 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.

Uanset at et af bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes 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 2018.

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.

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
- den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet
- om medlemmet anses for uafhængigt
- tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,
- udløbet af den aktuelle valgperiode
- medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og 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.

3.3.3. Det **anbefales**, at den årlige evalueringsprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en 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 andre ledelseshverv.

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
- Risikoudvalg
- Nomineringsudvalg

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

Anbefalingen følges.

3.4.3. Det **anbefales**, at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.

Anbefalingen følges.

3.4.4. Det **anbefales**, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell 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 kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget
- 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
- påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, 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,
- indstilling af 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 incitamentsaflønning") 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 og
- bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport.

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 for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages eksternt bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:

- bidrag og resultater,
- samarbejde med direktionen,
- formandens ledelse af bestyrelsen,
- bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer),
- arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og
- arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af det 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.

Anbefalingen følges.

3.5.2. Det **anbefales**, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi.

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 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 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.
- en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor.

Vederlagspolitikken bør, minimum hver fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Anbefalingen følges.

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 ledelses aflønning og
- værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,
- er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele,
- sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de

- langsigtede vederlagsfordele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og
- sikres 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.

Anbefalingen følges.

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 i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Bestyrelsen modtager et fast honorar.

4.1.5. Det **anbefales**, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.

Anbefalingen følges.

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 igangværende regnskabsår.

Anbefalingen følges.

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.

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 etablerer en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.

Anbefalingen følges delvist.

Uddybende kommentar:

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.

5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med den generalforsamlingsvalgte 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 den generalforsamlingsvalgte revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Anbefalingen følges.

Finans Danmarks ledelseskodex

Generelle anbefalinger

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

Anbefalingen følges.

2: Finans Danmark anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærds-kodex (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentarer:

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

Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning

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

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Der henvises til afsnit 3.1 i Corporate Governance.

4: Finans Danmark 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 ikke.

Baggrund for at anbefalingen ikke følges:

Bankens vedtægter tilsigter, at bestyrelsens medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Banken lægger afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav til bestyrelsen kan opfyldes.

Med denne procedure sikres et godt kendskab til den pågældende kandidat og dennes faglige forudsætninger for at påtage sig hvervet som bestyrelsesmedlem. Det er endvidere efter behov muligt at vælge bestyrelsesmedlemmer uden for repræsentantskabets kreds.

Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne

5: Finans Danmark anbefaler, at bestyrelsesmed-

lemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, medmindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

Anbefalingen følges.

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

Anbefalingen følges.

Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer

7: Finans Danmark anbefaler, at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i evalueringen udfylde et evaluerings-skema, der berører både ledelsesmæssige og bank-tekniske emner.

Anbefalingen følges.

Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse

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

Anbefalingen følges.

9: Finans Danmark 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: Finans Danmark anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgmøder.

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentarer

Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, derudover afholdes der møder i de nedsatte ledelsesudvalg, samt et årligt strategimøde. Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse.

Bestyrelsen har i 2018 afholdt 12 bestyrelsesmøder. Udvalgmøder er en integreret del af bestyrelsesmøderne, hvorfor der afholdtes tilsvarende antal udvalgmøder.

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

Anbefalingen følges.

Uddybende kommentar:

Banken er ikke underlagt lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter, der alene gælder for de største finansielle virksomheder, såkaldte signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).

Bankens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal forholde sig til, om de har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem. Heri indgår at forholde sig til loftet for antal ledelsesposter,

Der henvises til ledelsesberetningen i årsrapporten, hvor bestyrelses medlemmernes øvrige ledelsesposter fremgår.

12: Finans Danmark 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.

Til notater:

