

Redegørelse vedr. anbefalinger fra komiteen for god selskabsledelse

Vedttaget 24. januar 2019



Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Fynske Bank forholder sig til Komitéen for god selskabsledelses *Anbefalinger for god selskabsledelse fra november 2017*. Fynske Bank har endvidere forholdt sig til *FinansDanmarks ledelseskodeks af 22. november 2013* og har efterfølgende redegjort for efterlevelsen heraf. Der henvises til særskilt redegørelse herom på bankens hjemmeside.

Bestyrelsen har endvidere forholdt sig til og vurderet om banken også er omfattet af *Anbefalinger 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 investeringer i børsnoterede aktier.

Fynske Bank er et lokalt forankret, fuldservice pengeinstitut med et markedsområde, der dækker Fyn med omliggende øer samt Trekantområdet. Bankens primære kunder er private samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Bestyrelsen forholder sig generelt positivt til Komitéen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse, og som det fremgår følger banken i al væsentlighed anbefalingerne.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2018.

Denne redegørelse af vedtaget af bestyrelsen for Fynske Bank A/S den 24. januar 2019.

| 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 selskabet, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Banken tilstræber størst mulig åbenhed om bankens aktiviteter, og fremtidsudsigter og ønsker en løbende dialog med bankens aktionærer.</p> <p>Banken har blandt andet truffet følgende foranstaltninger med henblik på formidling af oplysninger og løbende dialog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Relevant investor relations materiale publiceres i et særligt afsnit på bankens hjemmeside. • Der afholdes årligt ordinær generalforsamling og 5 aktionærmøder i bankens lokalområder. |
| 1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer, samt sikrer, at interessenteres interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Relationerne til bankens interessenter er centrale for en lokalt forankret bank, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side opmærksomhed på</p> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| | | | | at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke bankens position. |
| 1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter. | | X | | <i>Anbefalingen følges delvist. Der offentliggøres periodemeddelelser for 1. hhv. 3. kvartal samt halvårsrapport</i> |
| <i>1.2. Generalforsamling</i> | | | | |
| 1.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> 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. Det fremgår endvidere af vedtægterne, at enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. |
| 1.2.2. Det anbefales, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. | | | | |
| <i>1.3. Overtagelsesforsøg</i> | | | | |
| 1.3.1. Det anbefales, at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen har etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, som bl.a. beskriver bestyrelsens pligter ved et overtagelsesforsøg. Banken finder, at etablering af en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg er i både aktionærenes, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes interesse.</p> <p>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.</p> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar | | | | |
| <i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i> | | | | |
| 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 | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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 | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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 og/eller på selskabets hjemmeside. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Vedtægterne indeholder værnsregler. Der er således et stemmeloft, som medfører, at ingen aktionær kan afgive stemmer for mere end 20% af bankens til enhver tid værende stemmeberettigede aktiekapital. Værnene fremgår af bankens vedtægter og eksistensen af værnene er derfor til enhver tid synlig for både nuværende og kommende aktionærer og alle andre interessenter. |
| 2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| rapportering til bestyrelsen. | | | | |
| 2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| | | | | |
| <i>2.2. Samfundsansvar</i> | | | | |
| 2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar. | | X | | <i>Anbefalingen følges delvis.</i> Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i bankens forankring i lokalsamfundet. Banken ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel bankens kunder, lokalsamfund som os selv. På bankens hjemmeside er redegjort nærmere for bankens samfundsansvar. |
| <i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i> | | | | |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 2.3.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige over- | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| ordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres. | | | | |
| 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 kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Årsrapporten og bankens hjemmeside indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. |
| 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. Politiken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside. | X | | | <i>Anbefalingen følges</i> |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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 | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Det bemærkes, at bestyrelsen |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • 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. | | | | vælges af repræsentantskabet. |
| 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 | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.1.6. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. | | | X | <i>Anbefalingen følges ikke.</i> Det bemærkes, at bestyrelsen vælges af repræsentantskabet. Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 2 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at denne valgordning sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet. |
| <i>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</i> | | | | |
| 3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Det bemærkes, at bestyrelsen |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| <p>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 egenkab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionær • 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. <p>Uanset at et 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.</p> | | | | vælges af repræsentantskabet. |
| <i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i> | | | | |
| 3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende hverv, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrel- | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| <p>sen:</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 for uafhængigt, tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, udløbet af den aktuelle valgperiode, medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgmøder 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. | | | | |
| <p>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.</p> | x | | | <i>Anbefalingen følges</i> |
| <p>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</p> | | | | |
| <p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 med- | x | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| lemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. | | | | |
| 3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | | X | | <i>Anbefalingen følges delvis.</i> Vederlagsudvalget hhv. risikoudvalget består af formand, næstformand samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, hvor det bemærkes, at næstformanden og det medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem ikke er uafhængig. Nomineringsudvalget består af formand og næstformand, hvor det bemærkes, at næstformanden ikke er uafhængig. |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget: | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| <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, og • 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. | | | | Der foretages ikke en individuel vurdering af behovet for intern revision, da intern revision er et lovkrav for banken. |
| <p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, erfaring og succession 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges</i> |
| <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"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitaments aflønning") 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 overensstemmel- | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| <p>se 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</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og. • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport. | | | | |
| 3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| <i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i> | | | | |
| <p>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 ekstern bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:</p> <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, og • arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen. <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede</p> | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|---------------|-----------------------|--------------------|--|
| konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen. | | | | |
| 3.5.2. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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>Anbefalingen følges.</i> |
| 4. Ledelsens vederlag | | | | |
| <i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i> | | | | |
| 4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder <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, 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 hvert fjerde år samt ved hver væsentlig | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| ændring godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside. | | | | |
| 4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de langsigtede vederlagsdele 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Der anvendes p.t. ikke aktiebaseret aflønning, men hvis dette skulle blive aktuelt, agter bestyrelsen at følge anbefalingerne. |
| 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>Anbefalingen følges.</i> |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| <i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i> | | | | |
| 4.2.1. Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 4.2.2. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår. | | | X | <i>Anbefalingen følges ikke.</i> Bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår fremlægges for og fastsættes af bankens repræsentantskab på det første repræsentantskabsmøde i året. |
| 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 | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision | | | | |
| <i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i> | | | | |

| Anbefaling | Banken følger | Banken følger delvist | Banken følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|---------------|-----------------------|--------------------|---|
| 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>Anbefalingen følges.</i> |
| <i>5.2. Whistleblower-ordning</i> | | | | |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Banken har i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering. |
| <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 | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |

