

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2018

jf. § 134 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.
Offentliggjort den 26. februar 2019

Nærværende redegørelse udgør den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse 2018. Bankens årsrapport for 2018 indeholder et resume af redegørelsen. Redegørelsen vedrører regnskabsperioden fra 1. januar til 31. december 2018.

Danske, børsnoterede pengeinstitutter skal i henhold til § 134 i den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. i deres årsrapport eller på deres hjemmeside offentliggøre en lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, som skal indeholde følgende oplysninger:

- 1) Oplysning om, hvorvidt virksomheden er omfattet af en kodeks for virksomhedsledelse, med henvisning til den kodeks, virksomheden i givet fald er omfattet af.
- 2) Angivelse af, hvor den i nr. 1 omhandlede kodeks er offentligt tilgængelig.
- 3) Angivelse af, hvilke dele af den i nr. 1 omhandlede kodeks, virksomheden fraviger, og grundene hertil, hvis virksomheden har besluttet at fravige dele af kodeksen.
- 4) Angivelse af grundene til, at virksomheden ikke anvender den i nr. 1 omhandlede kodeks, hvis virksomheden har besluttet ikke at anvende kodeksen.
- 5) Henvisning til eventuelle andre kodekser for virksomhedsledelse, som virksomheden har besluttet at anvende i tillæg til eller i stedet for den i nr. 1 omhandlede kodeks, eller som virksomheden frivilligt anvender, med angivelse af tilsvarende oplysninger som de i nr. 2 og 3 anførte.
- 6) Beskrivelse af hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.
- 7) Beskrivelse af sammensætningen af virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion.

Nedenfor følger den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse i Ringkjøbing Landbobank blandt andet omfattende ovenstående.

Ledelseskodexer m.v.

Ringkjøbing Landbobank er, som det fremgår af nedenstående, omfattet af følgende tre kodekser omkring virksomhedsledelse, nemlig:

- **”Anbefalinger for god Selskabsledelse” offentliggjort af Komiteen for god Selskabsledelse den 23. november 2017 (herefter benævnt ”God Selskabsledelse anbefalingerne”).**

Banken er omfattet af dette kodeks, idet Ringkjøbing Landbobank-aktien er noteret på Nasdaq Copenhagen.

Nasdaq Copenhagen har således tidligere meddelt banken (ved skrivelse af den 6. maj 2013), at Nasdaq Copenhagen havde besluttet at implementere God Selskabsledelses anbefalingerne i ”Regler for udstedere af aktier”.

Komiteén for God Selskabsledelse offentliggjorde den 23. november 2017 en opdateret udgave af anbefalingerne. Den opdaterede udgave af anbefalingerne trådte i kraft for de regnskabsår, der begynder den 1. januar 2018 eller senere og anvendes på den generalforsamling, der behandler årsrapporten for 2018 eller senere.

Kodekset indeholder i alt 47 forskellige anbefalinger, og i henhold til God Selskabsledelses anbefalingerne skal de omfattede virksomheder redegøre for, hvorledes de forholder sig til anbefalingerne efter ”følg eller forklar”-princippet.

- **”Finansrådets ledelseskodex” offentliggjort af det daværende Finansråd den 22. november 2013 (herefter benævnt ”Finansrådets ledelseskodex”).**

Banken er omfattet af dette kodeks, idet Ringkjøbing Landbobank er medlem af FinansDanmark (som Finansrådet er fusioneret ind i).

I Finansrådets ledelseskodex, som omfatter 12 forskellige anbefalinger, anbefaler Finansrådet, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner efter ”følg eller forklar”-princippet med det formål, at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder.

- **”Anbefalinger for aktivt Ejerskab” offentliggjort af Komiteen for god Selskabsledelse af den 29. november 2016 (herefter benævnt ”Aktivt Ejerskab anbefalingerne”).**

Erhvervs- og vækstministeren bad i januar 2016 Komiteén for god Selskabsledelse om at udarbejde et sæt anbefalinger for aktivt ejerskab med henblik på at sikre, at danske børsnoterede selskaber får det aktive Ejerskab fra deres investorer, som bidrager til selskabernes værdiskabelse.

Komiteén for god Selskabsledelse offentliggjorde den 29. november 2016 Anbefalinger for aktivt Ejerskab, som er rettet mod danske institutionelle investorer, der har aktieinvesteringer i danske børsnoterede selskaber. Herved forstås både kapitalejere og kapitalforvaltere og på investorer, som optræder i begge roller. Det gælder først og fremmest investeringsforeninger, forsikrings-selskaber, fondsmæglerselskaber, pensionskasser og pengeinstitutter. Aktivt Ejerskab anbefalingerne gjaldt fra den 1. januar 2017, og investorer med kalenderårsregnskab skulle således afrapportere for første gang i 2018.

Aktivt Ejerskab anbefalingerne indeholder 7 anbefalinger, som har til hensigt at fremme selskabernes langsigtede værdiskabelse og dermed bidrage til højst muligt langsigtet afkast til investorerne.

God Selskabsledelse anbefalingerne og Aktivt Ejerskab anbefalingerne har til hensigt at være gensidigt forstærkende i forhold til det fælles formål. Anbefalingerne opfordrer investorerne til at skabe transparens om og hvordan den pågældende investor udøver sit ejerskab.

Bankens ledelse har udover at forholde sig til God Selskabsledelses anbefalingerne og Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018 også forholdt sig til og vurderet på, om banken også er omfattet af Aktivt Ejerskab anbefalingerne.

Det er ledelsens vurdering, at Aktivt Ejerskab anbefalingerne ikke er relevante for banken, idet banken udelukkende har en meget beskedent beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicitte aftaler med kunderne om, at banken skal udøve et aktivt ejerskab.

Alle de tre ovennævnte kodekser er offentligt tilgængelige, og kan for så vidt angår både God Selskabsledelse anbefalingerne og Aktivt Ejerskab anbefalingerne findes på webadressen:

www.corporategovernance.dk, mens Finansrådets ledelseskodex kan findes på webadressen:

<https://finansdanmark.dk/om-os/medlemmer/for-medlemmer/ledelseskodex/>

Banken følger p.t. ikke og forventer for nærværende fremadrettet heller ikke at komme til at følge andre kodekser for virksomhedsledelse end de ovenfor nævnte.

Bankens holdning til God Selskabsledelse anbefalingerne og Finansrådets ledelseskodex er generelt positiv, idet samspillet mellem banken og bankens interessenter (aktionærer, kunder, medarbejdere og lokal-samfund, m.fl.) er en forudsætning for bankens fortsatte positive udvikling.

Som et lokalt pengeinstitut ser vi det som vor fornemste opgave at sætte den personlige kundekontakt i fokus, og da vi lever af tilfredse kunder, er det således vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vore øvrige interessenter, herunder bankens kunder.

Der kan i det følgende læses mere om bankens holdning til God Selskabsledelse anbefalingerne samt Finansrådets ledelseskodex.

God Selskabsledelse anbefalingerne er opdelt i følgende 5 hovedafsnit:

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlag
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Banken lever op til langt de fleste af God Selskabsledelse anbefalingerne (42 ud af 47), og for de 5 anbefalinger, som banken ikke følger eller kun følger delvist, er der redegjort nærmere for baggrunden herfor i overensstemmelse med et ”følg eller forklar”-princip.

Nasdaq Copenhagen har om ”følg eller forklar”-princippet understreget, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang God Selskabsledelse anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Finansrådets ledelseskodeks omfatter følgende 6 hovedafsnit:

1. Generelle anbefalinger
2. Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning
3. Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne
4. Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer
5. Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse
6. Øvrige anbefalinger

Banken følger alle 12 anbefalinger i Finansrådets ledelseskodeks.

God Selskabsledelse anbefalingerne og Finansrådets ledelseskodeks supplerer i øvrigt de regler, der gælder for børsnoterede selskaber, og de regler, der findes i selskabslovgivningen samt endvidere for pengeinstitutter også i den finansielle lovgivning.

God Selskabsledelse (Corporate Governance)

God Selskabsledelse (Corporate Governance) i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål og de overordnede principper og strukturer, som banken styres efter og som regulerer samspillet mellem banken samt bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder og medarbejdere samt de lokalområder, hvor banken har afdelinger.

Målsætning

Ringkjøbing Landbobank har opstillet en målsætning, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer.

Vedrørende bankens ejere, aktionærerne, er det bankens målsætning at realisere det bedst mulige afkast på lang sigt til disse, herunder er det bankens mål at realisere driftsresultater blandt den bedste 1/3 i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

Omkring kunderne er det bankens målsætning at spille en afgørende rolle i Nord-, Midt- og Vestjylland, som banken er en integreret del af. Det er således bankens mål at fastholde og videreudvikle den del af kundeporteføljen, som er beliggende i Nord-, Midt- og Vestjylland.

Det er endvidere bankens mål gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens fjernkundeafdeling og nichekoncepter samt bankens Private Banking afdelinger.

Overordnet skal banken således på både kapital- og rådgivningskraft leve op til forventningerne til en fullservice bank hos både privat- og erhvervs kunder.

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god og attraktiv arbejdsplads for bankens medarbejdere. Banken ønsker med baggrund i den valgte strategi at skabe en spændende og udfordrende arbejdsplads, der kan være med til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere i banken.

Endeligt er det bankens målsætning at understøtte udviklingen i de områder, hvor banken historisk er forankret.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter også kommunikationen med bankens interessenter højt. Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere og øvrige personale skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter.

Dette forhold vil også fremadrettet være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside og netbank, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunder og andre interessenter.

Banken har udarbejdet en Investor Relations politik, der omhandler bankens information til og kommunikation med investorer og andre interessenter, ligesom der også er udarbejdet et adfærdskodeks, der blandt andet fastsætter overordnede retningslinjer for samspillet med bankens interessenter.

Investor Relations politik

I bankens Investor Relations politik slås det blandt andet fast, at det skal tilstræbes, at der er åbenhed omkring banken og at der er en god dialog med bankens aktionærer og investorer samt øvrige interessenter.

Det er således bankens målsætning at informere

- de børser, hvorpå banken har noteret udstedelser
- nuværende og potentielle aktionærer samt investorer
- aktieanalytikere og børsmæglere
- øvrige interessenter

hurtigt og retvisende om både kursrelevante og andre væsentlige forhold.

Bestyrelsen foretog i december 2017 en vurdering af behovet for ændringer i politikken uden at finde anledning hertil.

Investor relations politikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen:
www.landbobanken.dk/politikker.

Adfærdskodeks

Bankens bestyrelse vedtog første gang i 2014 et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjerne til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af bankens medarbejdere, dvs. adfærd over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder.

Bestyrelsen vedtog i december 2018 en opdatering af adfærdskodekset. I forbindelse med den årlige vurdering af behov for opdatering af adfærdskodekset blev der således tilføjet et afsnit omkring ”Bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme m.v.” som en formalisering i adfærdskodekset af det i banken allerede gældende.

Det gældende adfærdskodeks har til formål at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd. Adfærdskodekset er overordnet og er på ingen måde udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

Det fuldstændige adfærdskodeks kan findes på bankens hjemmeside på adressen:
www.landbobanken.dk/politikker.

Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Afslutningsvis oplyses, at banken i henhold til § 134 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. blandt andet skal give

- A. En beskrivelse af hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen
- B. En beskrivelse af sammensætningen af virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion.

Ad. A. Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen, revisionsudvalget og direktionen påser løbende, at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende.

Processen er tilrettelagt med henblik på at sikre, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten aflægges uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Regnskabsaflæggelsesprocessen er endvidere tilrettelagt således, at det er bankens regnskabsafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

Vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen gælder overordnet, at bankens direktion og regnskabsafdeling løbende overvåger overholdelsen af relevant lovgivning, andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bankens bestyrelse og revisionsudvalg.

Vedrørende de interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen gælder endvidere, at disse er struktureret med følgende hovedelementer:

- Regnskabsafdelingen styrer overordnet processen omkring regnskabsaflæggelsen.
- Regnskabsafdelingen koordinerer og indhenter relevante oplysninger til brug for regnskabsudarbejdelsen fra andre afdelinger, ligesom regnskabsafdelingen gennemgår sådanne indhentede oplysninger.
- Regnskabsafdelingen servicerer ekstern og intern revision med information og oplysninger i forbindelse med revisionen af årsregnskabet.
- Direktionen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapporten samt øvrige rapporter.
- Revisionsudvalget og bestyrelsen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapport.
- Bestyrelsen, revisionsudvalget og direktionen afholder møder med bankens revision.

Ovenstående gælder ligeledes vedrørende aflæggelsen af kvartalsrapporter og halvårsrapporter med de ændringer og tilpasninger, som følger af, at der ikke foretages revision af de pågældende rapporter.

Efterfølgende er der redegjort nærmere for det af banken nedsatte revisionsudvalg samt den interne kontrol- og risikostyringsproces i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget har blandt andet til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

Bestyrelsen har vurderet, at Jens Møller Nielsen besidder de nødvendige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontroller og risikostyring. Jens Møller Nielsen er endvidere formand for udvalget.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Indregning og måling

Ved indregning og måling af visse aktiver og forpligtelser kræves et skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages og udøves blandt andet på følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansætte af immaterielle aktiver, herunder goodwill
- Dagsværdi af domicilejendomme

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Det er ledelsens vurdering, at aktiver og forpligtelser giver et retvisende billede af den finansielle stilling, og at kontrolmiljøet omkring de foretagne skøn er betryggende.

Kontrolmiljø

De væsentligste elementer i kontrolmiljøet er en hensigtsmæssig organisation, herunder behørig funktionsadskillelse samt interne politikker, forretningsgange og procedurer.

Bestyrelsen, direktionen og den øvrige organisation omkring regnskabsaflæggelsen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelse er til stede og fungerer uafhængigt af hinanden.

Det nedsatte revisionsudvalg skal løbende overvåge tilstrækkeligheden af bankens interne kontroller og vurdere væsentlige risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder risikoen for, at besvigelser eller fejl kan føre til væsentlig fejlinformation i årsrapporten.

Risikovurdering

Der foretages løbende en risikovurdering af oplysningerne i årsrapporten med det formål at identificere elementer, der er behæftet med forhøjede risici som følge af, at de er baseret på skøn og eller genereret gennem komplekse eller manuelle processer.

Revisionsudvalget bliver løbende orienteret om vurderingen af bankens risici, herunder risici, som påvirker regnskabsaflæggelsesprocessen. Revisionsudvalget, bestyrelsen og direktionen tager mindst en gang om året stilling til, om der skal iværksættes nye interne kontroller for at imødegå identificerede risici.

Revisionsudvalget og bestyrelsen gennemgår herudover minimum årligt særligt risikofyldte områder, herunder indregning og måling af væsentlige aktiver og forpligtelser samt eventuelle ændringer af regnskabspraksis.

Kontrolaktiviteter

Der er etableret kontrolaktiviteter, som har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og mangler i de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen.

Aktiviteterne omfatter blandt andet attestationer, autorisationer, godkendelser, afstemninger, analyser af resultater, funktionsadskillelse, generelle IT kontroller og kontroller vedrørende IT applikationer.

Overvågning og rapportering

Banken anvender systemer og manuelle ressourcer til overvågning af de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen. Eventuelle svagheder og fejl korrigeres og rapporteres løbende.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen gennemføres yderligere analyser og kontrolaktiviteter til sikring af, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med lovgivningen. Revisionsudvalget følger op på, at de af intern og ekstern revision konstaterede og rapporterede svagheder i de interne kontroller samt væsentlige fejl og mangler i årsregnskabet korrigeres.

Ad. B. Bankens ledelsesorganer og deres funktion

Bankens ledelsesorganer er sammensat af følgende organer:

1. Generalforsamlingen
2. Repræsentantskabet
3. Bestyrelsen
4. Direktionen

Vedrørende de enkelte organers funktion oplyses følgende:

Ad. 1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste beslutningsmyndighed. Bankens generalforsamling har blandt andet til opgave at vælge medlemmerne til bankens repræsentantskab.

Ad. 2 Repræsentantskabet

Bankens repræsentantskab skal i henhold til gældende vedtægter bestå af mindst 37 og højst 42 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Ultimo december 2018 var der valgt 39 medlemmer til bankens repræsentantskab.

Bankens repræsentantskab vælger medlemmerne til bankens bestyrelse. Herudover har repræsentantskabet desuden pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen blandt andet ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske, ligesom repræsentantskabet har til opgave at fastsætte det faste vederlag til bestyrelsen samt repræsentantskabet og til efter bestyrelsens indstilling at træffe beslutning om oprettelse af filialer.

Aktionærer, der er fyldt 67 år, kan ikke vælges, ligesom medlemmer af bankens repræsentantskab er pligtige til senest at udtræde af repræsentantskabet på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Ad. 3 Bestyrelsen

Bankens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af mindst 6 og højst 8 medlemmer, der vælges af bankens repræsentantskab. Ultimo december 2018 bestod bestyrelsen af 8 medlemmer valgt af repræsentantskabet og 4 medarbejdervalgte medlemmer.

Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Bestyrelsen afholder normalt 10-12 møder med fysisk fremmøde om året.

I 2018 har der grundet fusionen været afholdt ekstraordinært flere møder end normalt, og det totale antal bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde og antallet af elektroniske bestyrelsesmøder har i 2018 udgjort henholdsvis 20 og 4.

Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2018 har udgjort 95,7%.

Bestyrelsens nomineringsudvalg foreslår medlemmer til bankens bestyrelse til repræsentantskabet, således at denne sammensættes med henblik på at sikre, at bestyrelsen besidder tilstrækkelige kompetencer og opfylder den kompetenceprofil, som er fastlagt af bankens nomineringsudvalg og bestyrelse, samt at bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen efterleves.

Bestyrelsens medlemmer vælges ligeledes for 4 år ad gangen. Komitéen for God Selskabsledelse anbefaler, at mindst halvdelen af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmerne er uafhængige, hvilket banken efterlever, idet alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vurderes at være uafhængige.

Medlemmerne af bankens bestyrelse er også pligtige til senest at udtræde af bestyrelsen på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse har nedsat følgende udvalg:

- Aflønningsudvalg
- Nomineringsudvalg
- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg.

Aflønningsudvalget består af formandskabet for bankens bestyrelse samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Nomineringsudvalget og risikoudvalget består af bankens samlede bestyrelse, mens revisionsudvalget består af det særligt kvalificerede medlem, der ligeledes er formand for udvalget, samt det øvrige formandskab for bankens bestyrelse samt ét yderligere repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem.

Udvalgene har i 2018 afholdt følgende antal møder:

- Aflønningsudvalget: 4 møder med fysisk fremmøde
- Nomineringsudvalget: 5 møder med fysisk fremmøde
- Revisionsudvalget: 5 møder med fysisk fremmøde og 2 telefoniske møder
- Risikoudvalget: 5 møder med fysisk fremmøde

Revisionsudvalgets opgaver er overordnet beskrevet i foranstående afsnit.

Aflønningsudvalget varetager blandt andet opgaver omkring vurdering af bankens lønpolitik, diverse kontrolopgaver samt forhandling med direktionen om dennes aflønning.

Nomineringsudvalget varetager blandt andet opgaver i relation til politikker for mangfoldighed i bestyrelsen og for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, indstilling af kandidater til bestyrelsen og repræsentantskabet samt i relation til evalueringsprocessen af bestyrelsen.

Endelig varetager risikoudvalget blandt andet opgaver omkring vurdering m.v. af nuværende og fremtidig risikoprofil og -strategi samt gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

Risikoudvalget foretager således en gennemgang af årlige risikorapporter, hvor bankens risikoansvarlige deltager på et eller flere udvalgsmøder for drøftelse af rapporterne og for besvarelse af spørgsmål fra udvalget.

Nærmere oplysninger omkring de nedsatte bestyrelsesudvalg, herunder udvalgenes arbejdsopgaver, findes på side 123 - 125 i bankens årsrapport for 2018.

Bestyrelsesevaluering m.v.

Bestyrelsen har gennem en årrække gennemført en evalueringsproces vedrørende samarbejdet i bestyrelsen, ligesom bestyrelsen fra og med 2012 har udvidet evalueringen med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter.

Bestyrelsen har i 4. kvartal 2018 igen gennemført den årlige evalueringsproces m.v. Som grundlag for evalueringen har nomineringsudvalget og bestyrelsen samtidig identificeret hvilke kompetencer, som bestyrelsen bør besidde for at varetage sit hverv på kvalificeret vis. Det er sket med baggrund i bankens forretningsmodel og en omfattende analyse af de risici, som er forbundet hermed.

De overordnede kompetencekrav omfatter indsigt i følgende forhold:

- Forretningsmodel samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil, herunder IT
- Øvrige forhold:
 - Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
 - Kapitalforhold omfattende kapitaldækning og solvensbehov
 - Forsikringsmæssige risici
 - Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
 - Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
 - Generel ledelsesmæssig erfaring
 - Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

Med grundlag i de opstillede kompetencekrav har hvert enkelt bestyrelsesmedlem foretaget en evaluering af egne kvalifikationer samt af arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen. Resultatet af evalueringerne er drøftet i bestyrelsens nomineringsudvalg og i bestyrelsen, og det er nomineringsudvalgets og bestyrelsens vurdering og konklusion, at arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende, at det ikke vurderes for værende påkrævet at tilvejebringe bestyrelsen viden og erfaring udover den viden og erfaring, som i dag er i bestyrelsen, og at det ikke vurderes nødvendigt at tilpasse forretningsmodellen, at bestyrelsens medlemmer tilsammen har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå bankens aktiviteter og de hermed forbundne risici, at bestyrelsen tilsammen rummer alle de kompetencer og erfaringer, som er nødvendige i forhold til bankens forretningsmodel, og at der ikke vurderes at være områder, hvor det er nødvendigt at supplere den nuværende bestyrelse, og at bestyrelsens størrelse antalmæssigt er passende i forhold til, hvad der vurderes påkrævet for banken.

Desuden har hvert bestyrelsesmedlem erklæret sig om, at man vurderer at være fit & proper i henhold til gældende regler herom, og at man vurderer at have de fornødne tidsmæssige ressourcer til at varetage sit hverv.

Nomineringsudvalget og bestyrelsen har bedømt de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering omkring tilstrækkelige tidsmæssige ressourcer og erklæret sig enig i de foretagne vurderinger, ligesom udvalget har vurderet at bestyrelsen efterlever politikken for mangfoldighed i bestyrelsen.

Lønpolitik

I 2012 vedtog bankens bestyrelse første gang en lønpolitik, og denne blev godkendt på den ordinære generalforsamling i 2013.

Efterfølgende er lønpolitikken hvert år blevet gennemgået af bankens bestyrelse og aflønningsudvalg for vurdering af, om der var behov for at foretage en opdatering heraf. Dette var ikke tilfældet ved gennemgangen af lønpolitikken i årene 2013 - 2015. Både i 2016 og i januar 2017 fandt bankens bestyrelse og aflønningsudvalg dog behov herfor, og der skete således opdateringer af lønpolitikken. Den opdaterede lønpolitik blev forelagt for og godkendt af bankens ordinære generalforsamling i februar 2017.

Bestyrelsen og aflønningsudvalget har igen ultimo 2018 foretaget en vurdering af behovet for at foretage ændringer i lønpolitikken uden at konstatere et behov herfor.

Den gældende lønpolitik fastlægger, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken.

Desuden er det besluttet, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således at der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen.

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable løndelev samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkt 3 i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. Ligeledes kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

For øvrige ansatte (dvs. til andre end den i lønpolitikken punkt 2 angivne persongruppe) kan der under hensyntagen til punkt 3 i lønpolitikken udbetales variable løndelev og fratrædelsesgodtgørelse samt tildeles pensionsordninger, som kan sidestilles med variable løndelev.

Lønpolitikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker.

Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv

Der henvises til siderne 118 - 122 samt 128 - 129 i bankens årsrapport for 2018 for supplerende oplysninger om bankens ledelsesmedlemmer, herunder blandt andet oplysninger om disses øvrige ledelseshverv og om bestyrelsesmedlemmernes kompetencer.

Ad. 4 Direktionen

Direktionen, som består af 4 medlemmer, varetager den daglige ledelse af banken.

Bestyrelsen for Ringkjøbing Landbobank A/S den 26. februar 2019

**Skema til redegørelse vedrørende Anbefalingerne
for god Selskabsledelse, november 2017**

Dette skema er tænkt som et hjælperedskab for danske selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked, og som i skemaform ønsker at afgive redegørelse for selskabets efterlevelse af Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Skemaets anbefalingstekster erstatter ikke anbefalingerne, og der henvises til Anbefalingerne for god Selskabsledelse for så vidt angår forord, indledninger og kommentarer. Komitéens kommentarer til anbefalingerne kan inddrages som vejledning og inspiration i arbejdet med anbefalingerne. Kommentarerne skal ses som et hjælpeværktøj i denne forbindelse. Selve afrapporteringen vedrørende god selskabsledelse skal alene foretages i forhold til komitéens konkrete anbefalinger – og ikke i forhold til kommentarer.

Redegørelsen skal være affattet på dansk og skal offentliggøres enten i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside med en henvisning dertil i ledelsesberetningen. Komitéen finder, at offentliggørelse af redegørelsen for god selskabsledelse på selskabets hjemmeside – med præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen – skaber størst transparens. Når redegørelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside, vil den være lettere tilgængelig for investorer og andre interessenter.

En offentliggørelse på selskabets hjemmeside kræver ifølge årsregnskabsloven, at URL-adressen – hvor redegørelsen er offentliggjort – oplyses i tilknytning til ledelsesberetningen i den aflagte årsrapport. Med URL-adressen menes den internetadresse, der skal benyttes for at komme **direkte** til redegørelsen.

Der stilles også andre krav til udarbejdelsen af en redegørelse for virksomhedsledelse og til, hvordan den skal offentliggøres. De nærmere krav er beskrevet i bekendtgørelse nr. 558 af 1. juni 2016 om offentliggørelse af en række redegørelser efter årsregnskabsloven.

Bemærk: Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 23. november 2017. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Nasdaq OMX Copenhagen A/S har besluttet at medtage anbefalingerne i Regler for udstedere af aktier pr. 3. januar 2018. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for virksomhedsledelse i årsrapporter vedrørende regnskabsår, der starter den 1. januar 2018 eller senere.**

“Følg eller forklar”

Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud men udtryk for, at selskabets bestyrelse har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der følger af anbefalingen. Markedet må afgøre, om grunden er acceptabel, og om forklaringen er fyldestgørende. En god forklaring giver den konkrete indsigt for interessenterne til at kunne tage stilling til en eventuel investering. For at skabe den nødvendige transparens for investorerne, skal selskaberne derfor forholde sig til hver anbefaling og oplyse, om de følger den pågældende anbefaling eller ej.

Opmærksomheden henledes på, at rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsaflæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i afrapporteringen for god selskabsledelse. Det er vigtigt, at selskaberne forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Hvis selskabet følger en anbefaling delvist, skal det anføres, hvad selskabet følger, og hvorfor resten af anbefalingen fraviges samt hvad man har gjort i stedet.

Komitéen har konstateret, at mange selskaber vælger at give supplerende oplysninger, også hvor selskabet konkret følger en anbefaling. Komitéen vil opfordre selskaberne til at give supplerende oplysninger, hvor det øger transparensen.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2018 – 31-12-2018**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet 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 aktionærene, således at aktionærene får relevant indsigt i selskabet, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Aktionærene er bankens ejere, og det er bankens målsætning, at der løbende er en god dialog mellem aktionærene og banken.</p> <p>Til sikring af dialogen med aktionærene har bankens bestyrelse vedtaget en Investor Relations-politik og dermed også en informations- og kommunikationspolitik.</p> <p>Investor Relations-politikken, som kan findes på bankens</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>hjemmeside, er senest blevet opdateret i december 2018.</p> <p>Ringkjøbing Landbobank tilstræber gennem den vedtagne Investor Relations-politik størst mulig åbenhed omkring bankens forhold.</p> <p>Bankens Investor Relations-politik har således sigte på, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes, finansmarkedernes og øvrige interessenters vurdering af banken offentliggøres straks.</p> <p>Investor Relation relevante oplysninger offentliggøres på både dansk og engelsk, hvorved det sikres at både danske og udenlandske aktionærer har adgang til relevant information.</p> <p>Med baggrund i Investor Relations-politikken har banken udviklet sin hjemmeside, og informationsniveauet lever op</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>til Nasdaq Copenhagens' anbefalinger.</p> <p>Via hjemmesiden, som indeholder relevante og opdaterede informationer omkring banken, sikres det, at bankens aktionærer let og omkostningsfrit kan søge informationer omkring banken.</p> <p>Vedrørende oplysninger af finansiel karakter oplyses det, at bankens årsrapport aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse (som er IFRS kompatibel).</p> <p>Bestyrelsen har for nærværende ikke fundet det for værende nødvendigt, at supplere årsrapporten med andre regnskabsstandarder end den i årsrapporten anvendte.</p> <p>Vedrørende oplysninger af ikke-finansiel karakter indeholder bankens årsrapport</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>blandt andet overordnede redegørelser omkring virksomhedsledelse/god selskabsledelse (Corporate Governance), samfundsansvar/CSR (Corporate Social Responsibility) og det underrepræsenterede køn, ligesom uddybende redegørelser om de pågældende områder findes på bankens hjemmeside.</p> <p>Bestyrelsen finder, at der med baggrund i bankens størrelse i relevant omfang er medtaget og offentliggjort oplysninger af ikke-finansiell karakter.</p>
<p>1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse har vedtaget en Investor Relations-politik og en politik for samfundsansvar/CSR.</p> <p>Politikkerne er begge offentliggjort på bankens hjemmeside, hvortil henvises.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Endvidere henvises til ovenstående afsnit under anbefaling nr. 1.1.1.</p> <p>Bankens bestyrelse påser løbende, at bankens direktion og medarbejdere stedse har fokus på overholdelsen af de definerede politikker.</p>
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken offentliggør kvartalsrapporter.</p>
<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			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens generalforsamlinger planlægges tilrettelagt således, at det tilsikres, at aktionærerne dels har mulighed for at deltage og dels har mulighed for at ytre sig på generalforsamlingen.</p> <p>For aktionærer, der ikke har mulighed for at møde direkte</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>fysisk op på generalforsamlingen, sikres muligheden for deltagelse enten ved deltagelse via fuldmægtig eller ved afgivelse af brevstemme, og muligheden for at ytre sikres ved, at der kan stilles skriftlige spørgsmål til dagsordens punkter m.v. til besvarelse på generalforsamlingen.</p> <p>Banken afholder ud over den årlige ordinære generalforsamling også årlige aktionærmøder.</p>
<p>1.2.2. Det anbefales, at der i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Brevstemme-blanketten til bankens generalforsamlinger er opbygget således, at der gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>
<p>1.3. Overtagelsesforsøg</p>				
<p>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,</p>		X		<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Såfremt der måtte fremkomme overtagelsesforsøg</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.				vedrørende banken er beredskabsproceduren, at bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning og bankens vedtægter ikke vil afskære aktionærerne fra at tage stilling til dette. Bestyrelsen forbeholder sig i den konkrete situation dog ret til at vurdere mulighederne for at foretage dispositioner, som bestyrelsen måtte finde i overensstemmelse med aktionærernes langsigtede interesser og ud fra bankens målsætning om at være et selvstændigt pengeinstitut.
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			Anbefalingen følges. Bestyrelsen foretager årligt en gennemgang og opdatering af bestyrelsens forretningsorden, ligesom der årligt foretages en gennemgang og

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>opdatering af bestyrelsens årshjul og bestyrelsesudvalgenes årshjul og dermed hvilke opgaver, som bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene skal varetage.</p> <p>Årshjulene for både bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene tilrettes desuden på ad-hoc basis ved behov herfor.</p> <p>Bestyrelsen drøfter og fastlægger således både årligt og løbende de opgaver, som skal varetages af henholdsvis bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene i relation til den overordnede ledelse af og kontrol med driften af banken.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen afholder årligt eller efter behov et strategiseminar / udarbejder en strategiopdatering, hvor de overordnede mål og strategier for banken drøftes og fastlægges med henblik på sikring af den</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>fortsatte værdiskabelse i banken. Dette sker med afsæt i en grundig gennemgang af bankens forretningsmodel og risikoforhold.</p> <p>Endvidere sker der ligeledes løbende en drøftelse i bestyrelsen af strategiområdet.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse vurderer løbende og årligt bankens kapital- og aktiestruktur i relation til, at bankens strategi og den langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og bankens interesse.</p> <p>Bestyrelsen har redegjort for bankens kapital- og aktiestruktur i bankens årsrapport for 2018.</p> <p>Omkring bankens aktiestruktur oplyses desuden, at der skete en opdatering af stemmereglerne i forbindelse med vedtagelsen af fusionen med</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Nordjyske Bank A/S på den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 7. juni 2018, således at stemmereglerne nu er således, at hver aktie på nom. 1 kr. giver 1 stemme, når aktien er noteret i selskabets ejerbog, eller når aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin ret. En aktionær kan dog maksimalt afgive 3.000 stemmer, jf. bankens vedtægter.</p> <p>Bestyrelsen har efterfølgende ikke fundet anledning til at ændre på disse stemmeregler, så længe banken klarer sig over gennemsnittet i den danske finansielle sektor.</p> <p>Der forventes ikke at blive indført nye stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter.</p> <p>I øvrigt er der ikke nogen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Banken havde pr. ultimo 2018 53.690 navnenoterede aktionærer fordelt på både danske og udenlandske investorer.</p> <p>Nykredit Realkredit, København, Danmark og ATP, Hillerød, Danmark har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.</p>
<p>2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens gennemgår løbende og minimum én gang årligt bestyrelsens instruks til direktionen, herunder kravene til rapporteringen til bestyrelsen.</p>
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der gennemføres årligt en evalueringssamtale mellem bestyrelsesformanden og den adm. direktør.</p> <p>På baggrund af evalueringssamtalen foretages der i den</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				samlede bestyrelse en drøftelse af direktionens sammensætning og udvikling, risici og successionsplaner uden direktionens deltagelse heri.
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Anbefalingen følges. Banken har vedtaget en politik for samfundsansvar, og politikken er offentliggjort på bankens hjemmeside.
<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 sparringspartner for formanden.	X			Anbefalingen følges. I henhold til bankens vedtægter vælger bestyrelsen både en formand og to næstformænd for bestyrelsen. Opgaverne for formanden og næstformændene er defineret i bestyrelsens forretningsorden.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>2.3.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer 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 overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsesformanden og / eller andre bestyrelsesmedlemmer deltager ikke i den daglige ledelse og bestyrelsesformanden og / eller andre bestyrelsesmedlemmer udfører ikke særlige opgaver for banken.</p>
<h3>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</h3>				
<h4>3.1. Sammensætning</h4>				
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen redegør for</p> <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			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg ønsker, at der i bestyrelsen er repræsenteret medlemmer med forskellige kompetencer, forudsætninger og baggrunde som grundlag for den fortsatte udvikling af banken.</p> <p>Med afsæt i bankens forretningsmodel har bestyrelsen</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>og bestyrelsens nomineringsudvalg fundet behov for at besidde følgende kompetencer inden for følgende områder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forretningsmodel samt diverse forhold relateret hertil • Kreditrisici samt diverse forhold relateret hertil • Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil • Likviditetsrisici samt diverse forhold relateret hertil • Operationelle risici m.v. samt diverse forhold relateret hertil • Øvrige forhold, herunder <ul style="list-style-type: none"> ○ Budget samt regnskabs- og revisionsforhold ○ Kapitalforhold ○ Forsikringsmæssige forhold ○ Risikostyring

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<ul style="list-style-type: none"> ○ Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed ○ General ledelsesmæssig erfaring • Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning <p>Årsrapporten for 2018 indeholder ovenstående beskrivelse af de samlede nødvendige bestyrelseskompetencer, en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i forhold til de nødvendige kompetencer samt oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes repræsentation i de enkelte bestyrelsesudvalg, deres beskæftigelse og andre ledelseshverv, ligesom de pågældende oplysninger også findes på bankens hjemmeside.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse og direktion finder, at det vigtigt, at der er lige muligheder for ansatte af begge køn og for ansatte med forskellig baggrund, og banken ønsker således i udstrakt grad at give mulighed for, at talenter kan udvikles, trives og fastholdes i banken.</p> <p>Bankens bestyrelse vedtog i marts 2013 første gang et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer (dvs. eksklusiv bestyrelsen).</p> <p>Bestyrelsens nomineringsudvalg har i december 2018 revideret måltallet og politiken, og der blev kun fundet behov for at foretage enkelte tilretninger i politiken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>I den gældende politik er der opstillet følgende konkrete mål:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. 2. Andelen af kvindelige ledere på bankens ledelsesniveauer skal udgøre minimum 20%. <p>Bestyrelsens nomineringsudvalg vedtog i september 2014 desuden første gang en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.</p> <p>Nomineringsudvalget har i december 2018 foretaget en vurdering af behovet for ændringer i politikken, og der blev ikke fundet behov herfor.</p> <p>Bankens årsrapport for 2018 indeholder opsummerede re-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>degørelser for måltal, målsætninger og de vedtagne politikker.</p> <p>På bankens hjemmeside findes de fuldstændige redegørelser.</p>
<p>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 bestyrelse. 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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Indledningsvis bemærkes, at bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg minimum en gang årligt vurderer, hvilke kompetencer, som bestyrelsen skal råde over for bedst at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, ligesom det vurderes, hvorvidt bestyrelsen besidder disse kompetencer.</p> <p>På denne baggrund indstiller nomineringsudvalget og bestyrelsen kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem.</p> <p>Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>bestyrelsesmedlemmerne vælges af bankens repræsentantskab.</p> <p>På bankens ordinære generalforsamling i februar 2013 blev valgproceduren til bestyrelsen vedtaget ændret således, at kandidater til bestyrelsen kan vælges såvel blandt bankens repræsentantskabsmedlemmer som uden for kredsen af repræsentantskabsmedlemmer.</p> <p>Herved blev det sikret, at bestyrelsen lettere vil kunne få udfyldt et evt. behov for specifikke kompetencer, som måtte opstå over tid.</p> <p>Det er bestyrelsens vurdering, at der i videst mulig udstrækning skal sikres en mangfoldighed i relation til blandt andet repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes alder, køn og erhvervs erfaring, men under</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>skyldig hensyntagen til, at der samtidigt er fokus på repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes faglige kvalifikationer og kompetencer samt erhvervsmæssige erfaring, hvilket der således tages hensyn til ved bestyrelsens indstilling af nye medlemmer til både repræsentantskabet og bestyrelsen, jf. i øvrigt den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen.</p> <p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved simpelt flertal.</p> <p>Nomineringsudvalget og bestyrelsen indstiller sammen med repræsentantskabet kandidater til hvervet som repræsentantskabsmedlem ligeledes med baggrund i de kompetencer m.v., som tages i betragtning ved indstilling af</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem.</p> <p>Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat, at aktionærer, der er fyldt 67 år ikke kan vælges til repræsentantskabet, ligesom det gælder, at både repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer er pligtige til at udtræde på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at vedkommende er fyldt 67 år.</p> <p>Både repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted.</p> <p>Bestyrelsen har overvejet om indførelse af direkte valg til bestyrelsen og/eller en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet, at det nuværende valgssystem</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p>3.1.4. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p> <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. <p>Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.</p>		X		<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Banken har således ikke direkte valg til bestyrelsen, og der henvises til anbefaling nr. 3.1.3.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmerne vælges i stedet af bankens repræsentantskab.</p> <p>Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab.</p> <p>Ved afholdelsen af generalforsamlinger, hvor der skal afholdes valg til repræsentantskabet, vil der i indkaldelsen kort blive redegjort for kandidaterne til posten som repræsentantskabsmedlem samt for de rekrutteringskriterier, som</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>bestyrelsen og repræsentantskabet har anvendt ved nomineringen.</p> <p>Ved repræsentantskabets valg af medlemmer til bestyrelsen sker dette med fuldstændig indsigt i de opstillede kandidater.</p> <p>I bankens årsrapporter oplyses nærmere om, hvorvidt de enkelte bestyrelsesmedlemmer vurderes at være uafhængige.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ingen direktionsmedlemmer er medlemmer af bankens bestyrelse, ligesom en fratrædende adm. direktør i banken aldrig er indtrådt i bankens bestyrelse.</p>
<p>3.1.6. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>			X	<p>Anbefalingen følges ikke.</p> <p>Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>vælges af medlemmerne af bankens repræsentantskab. Der henvises til anbefaling nr. 3.1.3.</p> <p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet finder sted på generalforsamlingerne ved simpelt flertal.</p> <p>Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat, at aktionærer, der er fyldt 67 år, ikke kan vælges til repræsentantskabet, ligesom det gælder, at både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer er pligtige til at udtræde på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at vedkommende er fyldt 67 år.</p> <p>Både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Bestyrelsen har overvejet, om en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet, at det nuværende valgsystem fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 aktionær, 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse opfylder således kravet om uafhængighed.</p> <p>Bestyrelsen har vurderet, at alle de 8 bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af bankens repræsentantskab, opfylder kravene til uafhængighed.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • 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>				
<h3>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledeshverv</h3>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens medlemmer foretager løbende og minimum en gang årligt en vurdering heraf.</p>
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen ud over 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, 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Alle de anførte oplysninger fremgår således af bankens</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> den pågældendes kompetence 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, 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 lignede 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>årsrapport på nær oplysningerne om medlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder, som fremgår af nærværende redegørelse (bilag).</p>
<p>3.3.3. Det anbefales, at den årlige evalueringssprocedure, 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			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Den årlige evalueringssproces omfatter en vurdering af, om det enkelte bestyrelsesmedlem vurderes at være i stand til at bestride de ledelseshverv, som vedkommende er valgt til.</p> <p>Eftersom ledelseshverv er forskellige med hensyn til kompleksitet og ressourcebehov har bestyrelsen ikke vurderet, at der kan opsættes grænser for et rimeligt niveau</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				for antallet af andre ledelseshverv.
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
<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 medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken offentliggør både i bankens årsrapport og på bankens hjemmeside oplysninger om bestyrelsesudvalgenes medlemmer, bestyrelsesudvalgenes formænd, uafhængige medlemmer m.v., ligesom der også offentliggøres oplysninger om bestyrelsesudvalgenes kommissorier og aktiviteter i årets løb på et resumeniveau.</p>
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Alle de repræsentantskabsvalgte udvalgsmedlemmer er vurderet til at være uafhængige medlemmer.</p>
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 formanden for bestyrelsen.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har pr. rapporteringstidspunktet nedsat et revisionsudvalg bestående af 4</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>medlemmer, og formanden for udvalget er ikke identisk med formanden for bestyrelsen.</p> <p>Bestyrelsen har for det nedsatte revisionsudvalg vedtaget et kommissorium, som følger de lovmæssige krav for området.</p>
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed om risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken har implementeret procedurer, som medfører, at revisionsudvalget overvåger og rapporterer til bestyrelsen om de nævnte forhold inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <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, • 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 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken har som krævet i henhold til gældende lovgivning en intern revision, og revisionsudvalget udfører de nævnte opgaver, som er relevante i relation til banken.</p>
<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 fremsætte forslag til konkrete ændringer 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg bestående af den samlede bestyrelse.</p> <p>Nomineringsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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 incitamentsaflønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til 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, • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg bestående af formandskabet for bestyrelsen samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Aflønningsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.</p>
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens aflønningsudvalg anvender p.t. ikke eksterne rådgivere.</p>
<p><i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>				
<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, 		X		<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Der foretages således årligt en flerdimensionel evaluering af bestyrelsesarbejdet og samarbejdet med direktionen,</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>mangfoldighed og antal medlemmer),</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.</p>				<p>som indeholder de elementer, som er nævnt i anbefalingen.</p> <p>De overordnede konklusioner beskrives i ledelsesberetningen og på bankens hjemmeside.</p> <p>Banken følger ikke anbefalingen for så vidt angår involvering af ekstern bistand hvert tredje år, ligesom der ikke er direkte valg til bestyrelsen på generalforsamlingen.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen foretager årligt en evaluering på baggrund af bestyrelsesformandens evalueringssamtale med den adm. direktør.</p> <p>Der henvises endvidere til anbefaling nr. 2.1.5.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Det fremgår af bestyrelsens årshjul, at bestyrelsesformanden årligt skal foretage en evalueringssamtale med den adm. direktør.
4. Ledelsens vederlag				
<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, og • 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>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg godkendte i 2012 første gang en lønpolitik, og denne blev efterfølgende godkendt på bankens ordinære generalforsamling i februar 2013.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg har efterfølgende hvert år foretaget en gennemgang af politikken for vurdering af, om der var behov for at foretage en opdatering heraf.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Både i 2016 og i januar 2017 fandt bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg anledning til at foretage ændringer i politikken, blandt i forbindelse med indførelse af Boligkreditdirektivet.</p> <p>Den opdaterede lønpolitik blev forelagt for og godkendt af bankens ordinære generalforsamling afholdt i februar 2017.</p> <p>Bestyrelsen og aflønningsudvalget har igen ultimo 2018 foretaget en vurdering af behovet for at foretage ændringer i lønpolitikken uden at konstatere et behov herfor.</p> <p>Lønpolitikken skal i henhold til gældende lovgivning således altid godkendes af bankens generalforsamling, såfremt der er ændringer til lønpolitikken, dog minimum hvert 4. år.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Den gældende lønpolitik offentliggøres på bankens hjemmeside.
<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, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kort- og langsigtede vederlagsdele, og at 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			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Lønpolitikken bestemmer, at der ikke kan ske vederlæggelse med variable komponenter til bankens direktion og bestyrelse, og der udbetales således ikke variable lønandele til disse.</p> <p>For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable lønde dele samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkt 3 i lønpolitikken kan udbetales variable lønde dele i form af kontanter. For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder endvidere, at der kan udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>lovgivning ikke anses for variabel løn.</p> <p>For øvrige ansatte (dvs. til andre end den i lønpolitikken punkt 2 angivne persongruppe) kan der under hensyntagen til punkt 3 i lønpolitikken udbetales variable løndelev og fratrædelsesgodtgørelse samt tildeles pensionsordninger, som kan sidestilles med variable løndelev.</p>
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer ved aflønningen af bestyrelsen.</p>
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			<p>Anbefalingen følges / er ikke relevant.</p> <p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer i banken.</p>
4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Banken udbetaler ikke vederlag inkl. fratrædelsesgodtgørelse for en opsigelsesperiode, som overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsdele.
<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			Anbefalingen følges. Lønpolitikken og aflønningen af bankens ledelse omtales i formandens beretning på den ordinære generalforsamling.
4.2.2. Det anbefales , at aktionæerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.			X	Anbefalingen følges ikke. Den samlede betaling til bankens bestyrelse udgør et relativt beskedent omfang sammenholdt med bankens øvrige aktiviteter, hvorfor dette ikke ønskes til særskilt godkendelse.
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	X			Anbefalingen følges. Banken udarbejder en vederlagsrapport (lønoplysninger m.v.), men oplysningerne om

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p> <p>Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>				<p>det enkelte ledelsesmedlems (bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers) vederlæggelse fremgår direkte af bankens årsrapport.</p> <p>Vederlagsrapporten (lønoplysninger m.v.) offentliggøres på bankens hjemmeside.</p>
<h3>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</h3>				
<h4>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</h4>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i årsrapporten for 2018 omfatter en redegørelse for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici samt for bankens risikostyring.</p>
<h4>5.2. Whistleblower-ordning</h4>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Der blev i regnskabsåret 2015 etableret en intern whistleblower-ordning i henhold til gældende regler for finansielle virksomheder.
5.3. Kontakt til revisor				
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.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse og direktion har generelt en løbende dialog med både intern og ekstern revision, ligesom ledelsen drøfter resultatet af revisionen, den udarbejdede årsrapport samt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn med både ekstern og intern revision.</p> <p>Bankens bestyrelse mødes mindst én gang årligt med både bankens eksterne revision og interne revision uden, at direktionen er til stede.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Også bankens interne revision har løbende en dialog med ekstern revision.
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			Anbefalingen følges.

**Skema til redegørelse vedrørende
Finansrådets ledelseskodex
af 22. november 2013**

Tekst fra Finansrådets hjemmeside:

”Finansrådets ledelseskodex 22. november 2013

Den finansielle krise og følgevirkningerne af den har vist, at dele af banksektoren har været præget af dårlig ledelse og uhensigtsmæssige ledelsesstrukturer. Der er foretaget dispositioner, som har været baseret på for stor optimisme, og vi har set eksempler på klare ledelsessvigt og dårlig forretningsmoral.

Der er i forlængelse af finanskrisen gennemført en række tiltag, som indebærer, at banksektoren i dag er underlagt en bred vifte af lovgivning og anden regulering af ledelsesmæssige forhold. Finansrådet vurderer dog, at det kan være anbefalelsesværdigt, at banksektoren tager yderligere initiativer med henblik på at skærpe fokus på de ledelsesmæssige forhold i sektoren.

Finansrådet har derfor udarbejdet et ledelseskodex med anbefalinger til medlemsvirksomhederne. Anbefalingerne rækker længe, end lovgivningen og anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse tilsiger.

Formålet med anbefalingerne er dels, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder med henblik på at øge tilliden til banksektoren.

Medlemsvirksomhedernes redegørelse i forhold til dette ledelseskodex aflægges efter "følg eller forklar"-princippet. Det betyder, at den enkelte medlemsvirksomhed selv afgør, i hvilket omfang man ønsker at efterleve anbefalingerne. Efterlever en medlemsvirksomhed ikke en anbefaling, skal medlemsvirksomheden give en individuelt udformet forklaring på, hvorfor man har valgt anderledes, og hvordan man i stedet har valgt at indrette sig. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud, men udtryk for at virksomheden har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingen.

Ledelseskodexets første anbefaling relaterer sig til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse, hvorfor rapportering af denne anbefaling skal ske i overensstemmelse med de rapporteringsregler, som er fastsat af Komitéen for god Selskabsledelse. I forhold til offentliggørelse af medlemsvirksomhedernes redegørelse vedrørende ledelseskodexets øvrige anbefalinger finder Finansrådet, at dette sker bedst og med størst mulig effekt på virksomhedens hjemmeside – med en præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen.

Første gang medlemsvirksomhederne skal redegøre for ledelseskodexet vil være i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2014."

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2018 - 31-12-2018**

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Generelle anbefalinger</i>		
1. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.	Følges	Anbefalingen følges. Banken forholder sig til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.
2. Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.	Følges	Anbefalingen følges. Bankens bestyrelse har udarbejdet og godkendt et adfærdskodeks, som også er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning</i>		
<p>3. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har fastlagt en generel procedure for rekruttering af kandidater til bestyrelsen.</p> <p>Bankens nomineringsudvalg varetager arbejdet med at sikre, at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer og den nødvendige viden og erfaring, ligesom nomineringsudvalget varetager arbejdet med at finde egnede kandidater til bankens repræsentantskab og bestyrelse.</p> <p>I arbejdet med rekrutteringsprocessen indgår blandt andet resultatet af bestyrelsens årlige evaluering.</p> <p>Ved rekruttering af kandidater til posten som medlem af bankens repræsentantskab (der vælger bankens bestyrelse) anvendes bankens og bestyrelsesmedlemmernes netværk.</p> <p>For nærmere oplysninger om bankens nomineringsudvalg henvises til årsrapporten for 2018.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for anbefaling nr. 3.1.3. i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<p>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.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens vedtægter fastlægger, at bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabets medlemmer. Bestyrelsen finder, at denne bestemmelse er med til at sikre, at de medlemmer, der vælges til bestyrelsen, besidder de nødvendige kompetencer og den nødvendige viden og erfaring.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<p>Bankens ledelse lægger afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, hvorved der sker en sikring af, at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav m.v. til bestyrelsen og dens medlemmer opfyldes.</p> <p>Bankens nomineringsudvalg har således stor fokus på at sikre, at kandidater til posten som repræsentantskabsmedlem i banken også har de nødvendige kompetencer til at kunne varetage hvervet som bestyrelsesmedlem i banken.</p> <p>Med valgproceduren til posten som medlem af bankens bestyrelse sikres der et godt kendskab til kandidaterne og disses faglige og personlige forudsætninger for at påtage sig og bestride bestyrelseshvervet.</p> <p>Det er endvidere efter behov muligt at vælge bestyrelsesmedlemmer uden for repræsentantskabets medlemskreds.</p>
<i>Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne</i>		
<p>5. Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmer 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.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken vil naturligvis arbejde for at sikre, at nytiltrådte bestyrelsesmedlemmers får mulighed for deltagelse i obligatoriske uddannelsesaktiviteter i overensstemmelse med vedtagne lovkrav.</p> <p>Endvidere oplyses, at både nytiltrådte bestyrelsesmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer med længere anciennitet tilbydes at deltage i supplerende uddannelsesaktiviteter, såfremt de pågældende selv vurderer at have et behov herfor.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<p>6. Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>På bestyrelsesmøder deltager med jævne mellemrum medarbejdere / fagspecialister fra banken, som gennemfører undervisning inden for udvalgte områder for sikring af en løbende kompetenceudvikling af bestyrelsens medlemmer.</p> <p>Herudover tilbydes bestyrelsesmedlemmerne ud fra egen behovsvurdering at deltage i forskellige eksterne uddannelsesmæssige- og kompetencegivende aktiviteter, ligesom bestyrelsesmedlemmerne tilbydes løbende at kunne holde sig ajour via forskellige litteraturer.</p>
<p><i>Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer</i></p>		
<p>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.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen gennemfører årligt en flerdimensionel evaluering, herunder den af Finanstilsynet foreskrevne evaluering.</p> <p>Den samlede evaluering omfatter blandt andet samarbejdet i bestyrelsen, evaluering af det enkelte bestyrelsesmedlems kompetencer og vurdering af den samlede bestyrelsens kompetencer.</p> <p>Efterfølgende foretages der i bestyrelsen en gennemgang og drøftelse af evalueringerne og vurderingerne.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for anbefaling nr. 3.5.1. i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse</i>		
<p>8. Finansrådet anbefaler, at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Områdeansvarlige og fagspecialister fra banken deltager ud fra en konkret vurdering efter behov både ved forberedelsen og udarbejdelsen af bestyrelsesmateriale og eventuelt også i selve bestyrelsesmøderne i de for de pågældende personer relevante dagsordenspunkter.</p>
<p>9. Finansrådet anbefaler, at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Både samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen samt af direktionen generelt vurderes og drøftes årligt af bestyrelsen.</p> <p>Tidsmæssigt sker dette normalt samtidig med bestyrelsens årlige flerdimensionelle evaluering.</p> <p>Direktionen er ikke til stede under bestyrelsens evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion og af direktionen generelt.</p> <p>Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse vedrørende anbefaling nr. 3.5.2. i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring															
<i>Øvrige anbefalinger</i>																	
<p>10. Finansrådet anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der afholdes typisk et bestyrelsesmøde hver måned.</p> <p>Såfremt der vurderes behov herfor, afholder bestyrelsen årligt desuden enten et strategimøde eller et egentligt strategi seminar. En strategigennemgang kan dog også foregå på et ordinært bestyrelsesmøde.</p> <p>Herudover afholdes der efter en nærmere fastsat plan samt efter behov et antal møder i de nedsatte bestyrelsesudvalg.</p> <p>Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse.</p> <p>Nedenfor følger en oversigt med yderligere oplysninger:</p> <table border="1" data-bbox="1249 911 2089 1177"> <thead> <tr> <th colspan="5" data-bbox="1249 911 2089 963">Antal møder i 2018</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1249 963 1447 1043">Bestyrelsen</th> <th data-bbox="1447 963 1615 1043">Aflønningsudvalget</th> <th data-bbox="1615 963 1771 1043">Nomineringsudvalget</th> <th data-bbox="1771 963 1939 1043">Revisionsudvalget</th> <th data-bbox="1939 963 2089 1043">Risikoudvalget</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1249 1043 1447 1177">20 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.</td> <td data-bbox="1447 1043 1615 1177">4 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1615 1043 1771 1177">5 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1771 1043 1939 1177">5 møder med fysisk fremmøde og 2 telefonmøder.</td> <td data-bbox="1939 1043 2089 1177">5 møder med fysisk fremmøde.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen har for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2018 udgjort 95,7%.</p>	Antal møder i 2018					Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget	20 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.	4 møder med fysisk fremmøde.	5 møder med fysisk fremmøde.	5 møder med fysisk fremmøde og 2 telefonmøder.	5 møder med fysisk fremmøde.
Antal møder i 2018																	
Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget													
20 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.	4 møder med fysisk fremmøde.	5 møder med fysisk fremmøde.	5 møder med fysisk fremmøde og 2 telefonmøder.	5 møder med fysisk fremmøde.													

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<p>Som det fremgår af ovenstående har mødedeltagelsen i 2018 ligesom det var tilfældet i 2017 og tidligere år, været langt over 90%.</p> <p>Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmers og udvalgsmedlemmers fremmøde fremgår af efterfølgende bilag.</p>
<p>11. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken er ikke underlagt de efter lov om finansiel virksomhed gældende regler om loft over ledelsesposter, der således alene gælder for de største finansielle virksomheder, de såkaldte signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).</p> <p>Bankens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at det enkelte bestyrelsesmedlem skal forholde sig til, om pågældende har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem i Ringkjøbing Landbobank, og i denne vurdering indgår også at forholde sig til loftet for antal ledelsesposter.</p> <p>En sådan vurdering foregår dels løbende på individuelt basis og dels i forbindelse med bestyrelsens årlige evaluering på samlet bestyrelsesniveau.</p> <p>For oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes andre ledelsesposter henvises til bankens årsrapport for 2018.</p>
<p>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</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken anvender revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers, statsautoriseret revisionspartnerselskab (PwC) som ekstern revision.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<p>vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.</p>		<p>Banken har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer samt på kvaliteten af det arbejde, som bliver udført af ekstern revision.</p> <p>Banken drøfter med den eksterne revision sammensætningen af det team, som den eksterne revisor anvender ved revisionen af banken, og det er i forbindelse med bankens samarbejde med den eksterne revision specifikt aftalt, at PwC altid skal stille med et revisionsteam, som overholder Finansrådets ledelseskodeks.</p> <p>Endvidere er det aftalt, at den underskrivende revisor / de underskrivende revisorer skal være certificeret / certificerede i henhold til gældende regler herom.</p> <p>Endelig er banken bekendt med, at PwC har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod den finansielle sektor.</p>

Bilag: Oversigt over fremmøde

	Bestyrelsen		Aflønningsudvalget		Nomineringsudvalget		Revisionsudvalget		Risikoudvalget	
Antal møder i alt i 2018	20 fysiske møder og 4 elektroniske møder / i alt 24 møder		4 fysiske møder		5 fysiske møder		5 fysiske møder og 2 telefonmøder / i alt 7 møder		5 fysiske møder	
Navn	Mulige antal møder	Deltaget i antal møder	Mulige antal møder	Deltaget i antal møder	Mulige antal møder	Deltaget i antal møder	Mulige antal møder	Deltaget i antal møder	Mulige antal møder	Deltaget i antal møder
<i>Medlemmer ultimo 2018:</i>										
Martin Krogh Pedersen	24	24	4	4	5	5	7	7	5	5
Mads Hvolby	10	10	3	3	4	4	3	3	3	3
Jens Møller Nielsen	24	24	4	4	5	5	7	7	5	5
Morten Jensen	10	9	n/a	n/a	4	3	n/a	n/a	3	2
Jon Steingrim Johnsen	24	21	n/a	n/a	5	5	n/a	n/a	5	5
Jacob Møller	24	23	n/a	n/a	5	5	5	5	5	5
Lone Rejkjær Söllmann	24	24	n/a	n/a	5	5	2	2	5	5
Sten Uggerhøj	10	9	n/a	n/a	4	3	n/a	n/a	3	3
Dan Junker Astrup	24	23	n/a	n/a	5	5	n/a	n/a	5	5
Gitte E. S. H. Vigsø	24	23	4	4	5	4	n/a	n/a	5	5
Arne Ugilt	10	10	n/a	n/a	4	4	n/a	n/a	3	3
Finn Aaen	10	10	n/a	n/a	4	4	n/a	n/a	3	3
<i>Fratrådte i 2018:</i>										
Jens Lykke Kjeldsen	2	2	1	1	n/a	n/a	2	2	1	1
Bo Fuglsang Bennedsgaard	14	14	n/a	n/a	1	1	n/a	n/a	2	2