

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2013

jf. § 134 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Offentliggjort den 29. januar 2014

Danske, børsnoterede pengeinstitutter skal i henhold til 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.

Ledelseskodekser

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

- **”Anbefalinger for god selskabsledelse” af den 6. maj 2013 vedtaget af Komiteen for God Selskabsledelse (herefter benævnt ”God Selskabsledelse anbefalingerne”).**

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

NASDAQ OMX Copenhagen har ved skrivelse af den 6. maj 2013 meddelt banken, at man har besluttet at implementere God Selskabsledelses anbefalinger i ”Regler for udstedere af aktier”.

Det følger endvidere af ”Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder”, at man som medlem af Finansrådet har pligt til at forholde til God Selskabsledelse anbefalinger, jf. næste punkt.

I henhold til God Selskabsledelses anbefalingerne skal de omfattede virksomheder redegøre for, hvorledes de forholder sig til anbefalingerne efter ”følg og forklar”-princippet.

- **”Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder” af den 24. juni 2013 vedtaget af Finansrådet (herefter benævnt ”Finansrådets anbefalinger”).**

Banken er omfattet af dette kodeks, idet Ringkjøbing Landbobank er medlem af Finansrådet.

I Finansrådets anbefalinger henstiller Finansrådet, at medlemsvirksomhederne skal forholde sig til samtlige af Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013 efter ”følg eller forklar”-princippet.

Finanstilsynet henstiller endvidere, at medlemsvirksomhederne følger Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet.

Endvidere har Finansrådet den 22. november 2013 offentliggjort et nyt ledelseskodex vedtaget af Finansrådet, herefter benævnt ”Finansrådets ledelseskodex”. Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex er dels, at Finansrådets medlemsvirksomheder skal forholde sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder. Finansrådet har i forbindelse med ledelseskodexet således udarbejdet yderligere 10 anbefalinger udover de ovenfor 2 anførte anbefalinger i Finansrådets anbefalinger. De 10 yderligere anbefalinger udgør sammen med de 2 ovenstående anbefalinger i Finansrådets anbefalinger dermed samlet Finansrådets ledelseskodex. Finansrådets medlemsvirksomheder skal efter ”følg og forklar”-princippet redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2014. Ringkjøbing Landbobank vil således i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2014 forholde sig specifikt og detaljeret til anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex. Det oplyses dog, at banken forholder sig positivt til anbefalingerne, og at banken allerede nu har implementeret og følger hovedparten af de nye anbefalinger.

Det oplyses, at banken for nærværende ikke følger eller forventes at komme til at følge andre kodekser end ovennævnte for virksomhedsledelse.

Alle de tre ovennævnte kodekser er offentligt tilgængelige, og kan for så vidt angår God Selskabsledelse anbefalingerne findes på webadressen www.corporategovernance.dk, mens Finansrådets anbefalinger og det nye ledelseskodex, som der først redegøres for i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2014, kan findes på webadressen www.finansraadet.dk.

Bankens holdning til begge sæt nugældende anbefalinger er generelt positiv, idet samspillet mellem banken og vore interessenter (aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund, m.fl.) er en forudsætning for bankens fortsatte positive udvikling. Som lokalt og regionalt 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.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om bankens holdning til God Selskabsledelse anbefalingerne samt Finansrådets anbefalinger.

Banken lever op til langt de fleste af God Selskabsledelse anbefalingerne, og for de anbefalinger, som banken ikke lever op til, er der redegjort nærmere for baggrunden herfor i overensstemmelse med et ”følg eller forklar”-princip.

NASDAQ OMX Copenhagen understreger om ”følg eller forklar”-princippet, 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.

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

Finansrådets anbefalinger vedrører udover henstillingen om at forholde sig til God Selskabsledelses anbefalingerne også anbefalinger vedrørende revisionsområdet, og banken lever op til Finansrådets anbefalinger.

God Selskabsledelse anbefalingerne og Finansrådets anbefalinger 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, som banken styres efter og de overordnede principper og strukturer, der regulerer samspillet mellem bankens ledelse og bankens aktionærer og kunder, bankens medarbejdere samt de lokalområder, hvor banken har afdelinger.

Mål

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

Vedrørende bankens ejere, aktionærene, 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 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 Midt- og Vestjylland.

Det er endvidere bankens mål gennem høj kompetence og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens fjernkundeafdeling og private banking afdelinger.

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

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god 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 er repræsenteret med afdelinger.

Komitéen for God Selskabsledelse

Bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank har forholdt sig systematisk til samtlige anbefalinger fra Komiteen for God Selskabsledelse. En redegørelse herfor findes i dokumentet ”Skema til redegørelse vedrørende Anbefalingerne for god Selskabsledelse af den 6. maj 2013”, som er vedlagt som bilag til denne redegørelse. Heraf fremgår, at banken følger 43 ud af i alt 47 anbefalinger.

Finansrådets anbefalinger

Som beskrevet ovenfor henstiller Finansrådet, at Finansrådets medlemsvirksomheder forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for God Selskabsledelse efter ”følg eller forklar”-princippet. Finansrådet henstiller endvidere, at medlemsvirksomhederne følger Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet..

Formålet med Finansrådets anbefalinger er, at Finansrådet finder, at det er af stor betydning at få genskabt tilliden til den finansielle sektor, herunder i relation til ledelses- og driftsforhold i finansielle virksomheder.

Banken følger Finansrådets anbefaling omkring stillingtagen til samtlige anbefalinger fra Komitéen for God Selskabsledelse, ligesom banken følger anbefalingerne på revisionsområdet (hvilket gennemgås efterfølgende).

Finansrådets anbefaling på revisionsområdet

Finansrådets anbefaling har på dette punkt følgende indhold:

”Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:

- om, at eksterne revisorer har gennemgået en efteruddannelse målrettet bankområdet, og
- til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år.”

Banken følger anbefalingen. Banken har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer. I bankens samarbejde med ekstern revision er det aftalt, at der altid indgår mindst to erfarne revisorer med erfaring fra revision af pengeinstitutter i det team, som skal revidere banken. Endvidere er det sikret, at underskrivende revisor/revisorer vil være certificerede i henhold til gældende regler herom.

Banken er endvidere bekendt med, at det revisionsfirma, som generalforsamlingen har valgt som revisor for banken, har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod den finansielle sektor.

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, direktionen og revisionsudvalget 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 denne 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 årsrapporten.
- Direktionen foretager en grundig gennemgang af udkastet til årsrapporten samt øvrige rapporter
- Revisionsudvalget og bestyrelsen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapport.
- Direktionen og bestyrelsen afholder møde 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 heraf

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 udpeget et uafhængigt bestyrelsesmedlem (formanden for revisionsudvalget), som besidder de nødvendige kvalifikationer indenfor regnskabsområdet herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontroller og risikostyring m.v.

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 skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

De anvendte 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 virker 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 bevisgørelser 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 forhøjet 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 attestations, autorisation, godkendelse, afstemning, 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. Virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion

Virksomhedens 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 25 og højst 30 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Pr. ultimo december 2013 var der valgt 26 medlemmer til bankens repræsentantskab.

Bankens repræsentantskab vælger medlemmerne til bankens bestyrelse. Repræsentantskabet har desuden pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen bl.a. ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske. Repræsentantskabet fastsætter endvidere det faste vederlag til bestyrelsen og træffer efter bestyrelsens indstilling beslutning om oprettelse af filialer.

Medlemmerne 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 4 og højst 6 medlemmer, der vælges af bankens repræsentantskab. Pr. ultimo december 2013 bestod bestyrelsen af 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet og 2 medarbejdervalgte medlemmer.

Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Bestyrelsen afholder 10-12 møder om året. Bestyrelsen foreslår medlemmer til bankens bestyrelse, således at denne sammensættes med henblik på, at sikre bestyrelsen brede kompetencer og opfyldelse af en særlig kompetenceprofil, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Bestyrelsens medlemmer vælges ligeledes for 4 år ad gangen. I overensstemmelse med anbefalingen fra Komitéen for God Selskabsledelse skal mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmer være uafhængige.

Medlemmerne af bankens bestyrelse er 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: Et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et nomineringsudvalg og et aflønningsudvalg. Revisionsudvalget, risikoudvalget og nomineringsudvalget består af bankens samlede bestyrelse, og aflønningsudvalget består af formandskabet for bankens bestyrelse samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Revisionsudvalget har i 2013 afholdt 3 møder. Risikoudvalget og nomineringsudvalget er først nedsat ultimo 2013, og aflønningsudvalgets opgaver har i løbet af regnskabsåret 2013 være varetaget af bankens bestyrelse.

Nærmere oplysninger omkring de nedsatte bestyrelsesudvalg findes på side 97-99 i bankens årsrapport for 2013.

Bestyrelsesevaluering m.v.

Bestyrelsen har gennem en årrække gennemført en selvevalueringsproces, ligesom bestyrelsen i 2012 endvidere supplerede selvevalueringen med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter.

Bestyrelsen har i efteråret 2013 igen foretaget den årlige selvevalueringsproces m.v. Som grundlag for evalueringen har 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 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:
 - Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
 - Kapitalforhold
 - Forsikringsmæssige forhold
 - Risikostyring
 - Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
 - General ledelsesmæssig erfaring
 - Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

Med grundlag i de opstillede kompetencekrav har hvert enkelt bestyrelsesmedlem vurderet sine egne kvalifikationer.

Herudover har bestyrelsen foretaget en evaluering af arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen.

Resultatet af evalueringerne er drøftet i bestyrelsen, og det er bestyrelsens vurdering og konklusion, at arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende, at bestyrelsens medlemmer tilsammen har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå bankens aktiviteter og de hermed forbundne risici, 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 ressourcer til at varetage sit hverv.

Aflønningspolitik

I 2012 vedtog bankens bestyrelse en aflønningspolitik, som blev fremlagt på den ordinære generalforsamling i 2013 til godkendelse. Generalforsamlingen godkendte aflønningspolitikken, og af denne fremgår blandt andet retningslinjer for vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank.

Politikken er således, 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 incitamentsaf-lønning i vederlæggelsen. For øvrige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder endvidere, at der ikke udbetales variable løndelev til disse uden for rammen af indgået overenskomst. Bestyrelsen har foretaget en årlig gennemgang af politikken uden at vurdere et behov for ændringer heri.

Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv

Der henvises til side 95-96 samt 101 i bankens årsrapport for 2013 for supplerende oplysninger om bankens ledelsesmedlemmer, herunder blandt andet oplysninger om disses øvrige ledelseshverv og om bestyrelsesmedlemmernes kompetencer.

Ad. 4 Direktionen

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

Bestyrelsen for Ringkjøbing Landbobank A/S den 29. januar 2014

**Skema til redegørelse vedrørende Anbefalingerne
for god Selskabsledelse af den 6. maj 2013**

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. 761 af 20. juli 2009 om offentliggørelse af redegørelse for virksomhedsledelse og redegørelse for samfundsansvar på virksomhedens hjemmeside m.v.

Bemærk: Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013. 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. 1. juni 2013. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for virksomhedsledelse i årsrapporter vedrørende regnskabsår, der starter den 1. januar 2013 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 transparenten.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2013 - 31-12-2013**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>1.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.</p>	X			<p>Banken følger anbefalingen.</p> <p>Aktionærerne er bankens ejere, og det er bankens målsætning, at der løbende er en god dialog mellem aktionærerne og banken.</p> <p>Til sikring af dialogen med aktionærerne har bankens bestyrelse vedtaget en Investor Relations-politik og dermed også en informations- og kommunikationspolitik. Investor Relations-politikken, som kan findes på bankens hjemmeside, er senest blevet opdateret i juni 2013.</p> <p>Ringkjøbing Landbobank tilstræber gennem den vedtagne Investor Relations-politik størst mulig åbenhed omkring bankens forhold. Bankens Investor Relations-politik har</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>således sigte på, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes, finansmarkedernes og øvrige interessenters vurdering af banken offentliggøres straks. 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 Relationspolitikken har banken udviklet sin hjemmeside, og informationsniveauet lever op til NASDAQ OMX Copenhagens' anbefalinger.</p> <p>Via hjemmesiden, som indeholder relevante og opdaterede informationer omkring banken, sikres dermed, at bankens aktionærer let og omkostningsfrit kan søge informationer omkring banken.</p> <p>Vedrørende oplysninger af finansiell karakter oplyses det, at bankens årsrapport aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse (som er IAS/IFRS kompatibel). Bestyrelsen har for nærværende ikke fundet det for værende nødvendigt, at supplere årsrapporten med andre regnskabsstandarder end den i årsrapporten</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>anvendte.</p> <p>Vedrørende oplysninger af ikke-finansiell karakter indeholder bankens årsrapport blandt andet en overordnet redegørelse omkring god selskabsledelse (Corporate Governance), samfundsansvar/CSR (CSR- Corporate Social Responsibility), virksomhedsledelse samt måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, ligesom der er redegjort nærmere herfor på bankens hjemmeside. 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 og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p>	X			<p>Banken følger anbefalingen.</p> <p>Bankens bestyrelse har vedtaget en Investor Relations-politik og en politik for samfundsansvar/CSR.</p> <p>Politikkerne er offentliggjort på bankens hjemmeside, hvortil henvises. Endvidere henvises til ovenstående afsnit 1.1.1.</p> <p>Bankens bestyrelse påser løbende, at bankens direktion og medarbejdere stedse har fokus på overholdelsen af de definerede politikker.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Banken følger anbefalingen og offentliggør kvartalsrapporter.
<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 mulighed for at ytre sig på generalforsamlingen. For aktionærer, der ikke har mulighed for at møde direkte 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 dagsordenens punkter m.v. til besvarelse på generalforsamlingen.</p> <p>Banken afholder udover den årlige ordinære generalforsamling også et årligt aktionærmøde.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Anbefalingen følges. Fuldmagten (brevstemme) til bankens generalforsamlinger er opbygget således, at der gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>				
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.			X	Såfremt der måtte fremkomme overtagelsesforsøg vedrørende banken, vil bankens bestyrelse vurdere, hvad der er bedst for bankens aktionærer på lang sigt og handle ud fra dette.
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 af bestyrelsens forretningsorden, ligesom der årligt foretages en gennemgang af bestyrelsens årshjul og dermed hvilke opgaver, som bestyrelsen skal varetage. Årshju-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>let 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 bestyrelsen 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 et strategiseminar / udarbejder en strategiopdatering, hvor de overordnede mål og strategier for banken drøftes og fastlægges med henblik på sikring af den fortsatte værdiskabelse i banken. Dette sker med afsæt i en grundig gennemgang af bankens forretnings- 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 i selskabets årsrapport 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>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Bestyrelsen har redegjort for bankens kapital- og aktiestruktur i bankens årsrapport for 2013.</p> <p>Omkring bankens aktiestruktur oplyses desuden, at en aktiebesiddelse på til og med nom. 500 kroner giver 1 stemme, og aktiebesiddelser derover giver 2 stemmer, jf. bankens vedtægter.</p> <p>Bestyrelsen har ikke fundet anledning til at ændre på disse stemmeregler, så længe banken klarer sig over gennemsnittet i den danske finansielle sektor. Der vil ikke blive indført nye stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter. I øvrigt er der ikke nogen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.</p> <p>Banken havde pr. ultimo 2013 16.859 navnenoterede aktionærer fordelt på både danske og udenlandske investorer.</p> <p>ATP, Hillerød, Danmark og Parvus Asset Management, London, Storbritannien har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens gennemgår årligt bestyrelsens instruks til direktionen, herunder kravene til rapportering til bestyrelsen.</p>
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og successionsplaner.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der gennemføres årligt en evalueringssamtale mellem bestyrelsesformanden og direktionen.</p> <p>På baggrund af evalueringssamtalen foretages der i den samlede bestyrelse en drøftelse af direktionens sammensætning og udvikling, risici og successionsplaner uden direktionens deltagelse heri.</p>
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	X			<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 har i marts 2013 vedtaget et måltal for det underrepræsenterede</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>køn i bestyrelsen og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer (dvs. eksklusiv bestyrelsen). I politikken 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%. 3. Der skal være en fokusering på en løbende forøgelse frem til 2017 af den nuværende andel på 25%. <p>Banken har den aflagte årsrapport for 2013 redegjort for såvel målsætning samt opfyldelsen af politikken.</p> <p>Bestyrelsen forventes endvidere i 2014 at ville vedtage en politik for mangfoldighed i bestyrelsen og i banken, som supplerer ovenstående vedtagne måltal og politik.</p>
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Banken følger anbefalingen, og politikken er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<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			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I henhold til bankens vedtægter vælger bestyrelsen både en formand og en næstformand for bestyrelsen.</p> <p>Opgaverne for formanden og næstformanden er defineret i bestyrelsens forretningsorden.</p>
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsesformanden deltager ikke i den daglige ledelse og bestyrelsesformanden udfører ikke nogen særlige opgaver for banken.</p>
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt redegør for <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for • bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken ønsker en bestyrelse med brede kompetencer og forudsætninger som grundlag for den fortsatte udvikling af banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<ul style="list-style-type: none"> • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 				<p>Med afsæt i bankens forretningsmodel har bestyrelsen fundet behov for at besidde følgende kompetencer:</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 ○ Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed ○ General ledelsesmæssig erfaring • Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning <p>Årsrapporten for 2013 indeholder ovenstående beskrivelse af de samlede nødvendige bestyrelses kompetencer, en oversigt over</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer samt oplysninger om disses beskæftigelse og andre ledelseshverv.
<p>3.1.2. Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Indledningsvis bemærkes, at bestyrelsen minimum en gang årligt vurderer, hvilke kompetencer, den skal råde over for bedst at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, ligesom den vurderer, hvorvidt bestyrelsens besidder disse kompetencer.</p> <p>Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af bankens repræsentantskab. 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. 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 vi-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>dest mulig udstrækning skal sikres en mangfoldighed i relation til blandt andet repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes alder, køn og erhvervs erfaring, men under skyldig hensyntagen til, at der samtidigt er fokus på repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes faglige kvalifikationer og kompetencer samt erhvervs mæssige erfaring, hvilket der således tages hensyn til ved bestyrelsens indstilling af nye medlemmer til både repræsentantskabet og bestyrelsen.</p> <p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved simpelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse for både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer på 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 valgsystem fungerer</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.
3.1.3. Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 		X		Ved afholdelse 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 bestyrelsen og repræsentantskabet har anvendt ved nomineringen. Ved repræsentantskabets valg af medlemmer til bestyrelsen sker dette med fuldstændig indsigt i de opstillede kandidater.
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges, og aldersgrænsen for både bestyrelses- og repræsentantskabsmedlemmer er på 67 år og den er fastlagt i bankens vedtægter.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			X	Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af medlemmerne af bankens repræsentantskab. Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved sim-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>pelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse for både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer på 67 år.</p> <p>Både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted.</p> <p>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.</p>
<p>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</p>				
<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, 	X			<p>Bankens bestyrelse opfylder kravet om uafhængighed.</p> <p>Blandt de 6 nuværende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af bankens repræsentantskab, er det kun Jens Lykke Kjeldsen, som har siddet i bankens bestyrelse i mere end 12 år.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<ul style="list-style-type: none"> • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. 				Alle øvrige krav om uafhængighed er opfyldt.
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</p>				
<p>3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	X			Anbefalingen følges, og bestyrelsens medlemmer foretager løbende en vurdering.
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det</p>	X			Anbefalingen følges, og oplysningerne frem-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>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, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 				går af bankens årsrapport.
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			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			Anbefalingen følges.
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 	X			<p>Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen har for det nedsatte revisionsudvalg vedtaget et kommissorium, som følger de lovmæssige krav for området.</p> <p>Revisionsudvalget planlægger at afholde ca. 4 møder om året.</p> <p>Udvalgets formand er Gert Asmussen, som samtidig fungerer som det særlige regnskabskyndige medlem.</p>
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Anbefalingen følges.
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern 	X			Banken har som krævet i henhold til gældende lovgivning en intern revision.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
revision, og den interne revisions budget, og <ul style="list-style-type: none"> • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 				
3.4.6. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u> , der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver: <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 og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg bestående af den samlede bestyrelse. Nomineringsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.
3.4.7. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u> , som mindst har følgende forberedende opgaver:	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 				<p>bestående af formandskabet for bestyrelsen samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Aflønningsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.</p>
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Anbefalingen følges.
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der foretages en årlig evaluering af bestyrelsesarbejdet.</p>
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I henhold til vedtægterne skal bankens be-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.</p>				<p>styrelse bestå af mellem 4 og 6 bestyrelsesmedlemmer, der vælges af repræsentantskabet.</p> <p>Herudover består bestyrelsen af de medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.</p> <p>Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet og sammensætningen i øvrigt er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov generelt og bestyrelsesarbejdet specifikt, således at dette arbejde kan foregå på en effektiv og konstruktiv måde.</p> <p>I forbindelse med den årlige evaluering af bestyrelsesarbejdet vurderes antallet af medlemmer ligeledes.</p>
<p>3.5.3. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der henvises endvidere til anbefaling nr. 2.1.5.</p>
<p>3.5.4. Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig 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, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken har udarbejdet en aflønningspolitik, som vurderes årligt.</p> <p>Aflønningspolitikken blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling i februar 2013, og bestyrelsen har efterfølgende foretaget en årlig gennemgang heraf uden at vurdere et behov for ændringer heri.</p> <p>Aflønningspolitikken offentliggøres på bankens hjemmeside.</p>
<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 ledelsesaf lønning, påregnelige 	X			<p>Aflønningspolitikken indeholder ikke variable komponenter til bankens direktion og bestyrelsen, og der udbetales ikke variable lønandele til bankens direktion og bestyrelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>risici og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt,</p> <ul style="list-style-type: none"> • er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 				
<p>4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer ved aflønningen af bestyrelsen.</p>
<p>4.1.4. Det anbefales, at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.</p>	X			<p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer i banken.</p>
<p>4.1.5. Det anbefales, at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.</p>	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<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. Aflønningspolitikken og aflønningen af bankens ledelse omtales i formandens beretning på den ordinære generalforsamling.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.			X	Den samlede betaling udgør et relativt beskedent omfang sammenholdt med bankens øvrige aktiviteter, hvorfor dette ikke ønskes til særskilt godkendelse.
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			Anbefalingen følges. Ledelsesberetningen omfatter en redegørelse for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici samt for bankens risikostyring.
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			Der har i regnskabsåret 2013 ikke været etableret en whistleblower-ordning, men en sådan ordning etableres med virkning fra 2014 i henhold til gældende regler for finansielle virksomheder.
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	X			Anbefalingen følges. 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 regn-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>skabsmæssige skøn med både ekstern og intern revision. Bankens bestyrelse mødes mindst en gang årligt med bankens eksterne revision uden, at direktionen er til stede.</p> <p>Ligeledes mødes bestyrelsen med den interne revision uden direktionens deltagelse.</p> <p>Også bankens interne revision har løbende en dialog med ekstern revision.</p>
<p>5.3.2. Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>