

## Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2014

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

Offentliggjort den 28. januar 2015

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 (opdateret november 2014) (herefter benævnt ”God Selskabsledelse anbefalinger”).

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

NASDAQ 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”.

Kodekset indeholder 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” af den 22. november 2013 vedtaget af Finansrådet (herefter benævnt ”Finansrådets ledelseskodex”).**

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

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.

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

Begge de to ovennævnte kodekser er offentligt tilgængelige, og kan for så vidt angår God Selskabsledelse anbefalingerne findes på webadressen [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk), mens Finansrådets ledelseskodex kan findes på webadressen [www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk).

Bankens holdning til begge sæt af 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.

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, 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 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.

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 lever ligeledes op til langt de fleste af de 12 anbefalinger i Finansrådets ledelseskodeks, 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.

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, 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 systematisk forholdt sig 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 de i alt 47 anbefalinger.

### Finansrådets ledelseskodex

Bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank har ligeledes forholdt sig systematisk til samtlige anbefalinger fra Finansrådet. En redegørelse herfor findes i dokumentet ”Skema til redegørelse vedrørende Finansrådets ledelseskodex af 22. november 2013”. Heraf fremgår, at banken følger alle 12 anbefalinger.

## 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 disse 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 eksternt 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.
- Direktionen, bestyrelsen og revisionsudvalget 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 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, som besidder de nødvendige kvalifikationer inden for regnskabsområdet herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontroller og risikostyring m.v. Det særligt kvalificerede medlem 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 vedrørende opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af uoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

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 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 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 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. Bankens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses 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 25 og højst 30 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Ultimo december 2014 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 blandt andet 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 2014 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 med fysisk fremmøde om året.

I 2014 har der været afholdt i alt 12 bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde, 3 elektroniske bestyrelsesmøder samt et egentligt strategiseminar. Herudover har bestyrelsen deltaget i et afsluttende møde med Finanstilsynet i forbindelse med afrapportering omkring den gennemførte ordinære undersøgelse.

Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2014 har udgjort 96,9%.

Bestyrelsens nomineringsudvalg foreslår medlemmer til bankens bestyrelse til repræsentantskabet, således at denne sammensættes med henblik på, at sikre bestyrelsen brede kompetencer og opfyldelse af en kompetenceprofil, som er fastlagt af bankens nomineringsudvalg og bestyrelse. 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.

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 aflønningsudvalg, et nomineringsudvalg, et revisionsudvalg og et 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 formandskabet for bankens bestyrelse.

Udvalgene har i 2014 afholdt følgende antal møder: Aflønningsudvalget 3 møder, nomineringsudvalget 5 møder, revisionsudvalget 5 møder og risikoudvalget 5 møder.

Nærmere oplysninger omkring de nedsatte bestyrelsesudvalg findes på side 101 -103 i bankens årsrapport for 2014.

#### **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 2014 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 det er udvalgets 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 tidsmæssige ressourcer til at varetage sit hverv. Nomineringsudvalget har vurderet det enkelte bestyrelsesmedlems 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 en lønpolitik, som blev fremlagt på den ordinære generalforsamling i 2013 til godkendelse. Generalforsamlingen godkendte lønpolitikken, og af denne fremgår blandt andet retningslinjer for vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank. Bankens bestyrelse har både i 2013 og i 2014 foretaget en gennemgang af lønpolitikken uden at have vurderet et behov for ændringer heri.

Lønpolitikken fastlægger 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 incitamentsaflønning 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.

**Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv**

Der henvises til siderne 99 - 100 samt 104 - 105 i bankens årsrapport for 2014 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 Ringkøbing Landbobank A/S den 28. januar 2015*

**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](http://www.corporategovernance.dk). Nasdaq 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 **01-01-2014 - 31-12-2014**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<b>1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter</b>				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>1.1.1. Det <b>anbefales</b>, 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 september 2014.</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 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 <b>anbefales</b>, 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 <b>anbefales</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Banken følger anbefalingen og offentliggør kvartalsrapporter.
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			Anbefalingen følges.  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.  Banken afholder udover den årlige ordinære generalforsamling også et årligt aktionærmøde.
1.2.2. Det <b>anbefales</b> , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne 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 aktionærerne mulighed for at tage

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>				
1.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>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. Årshjulet tilrettes desuden på ad-hoc basis ved behov herfor.</p> <p>Bestyrelsen drøfter og fastlægger således både årligt og løbende de opgaver, som skal</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				varetages af bestyrelsen i relation til den overordnede ledelse af og kontrol med driften af banken.
2.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen afholder årligt et strategiseminar / udarbejder en strategioptdatering, 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>
2.1.3. Det <b>anbefales</b> , 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.	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 2014.</p> <p>Omkring bankens aktiestruktur oplyses des-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>uden, 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 2014 16.664 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>
<p>2.1.4. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens gennemgår årligt bestyrelsens instruks til direktionen, herunder kravene til rapportering til bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>2.1.5. Det <b>anbefales</b>, 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 direktionen.</p> <p>På baggrund af evalueringssamtalen foretages der i den samlede bestyrelse en drøftelse af direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner uden direktionens deltagelse heri.</p>
<p>2.1.6. Det <b>anbefales</b>, 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.</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 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). I politikken er der opstillet følgende konkrete mål:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bankens medarbejdere skal uanset</li> </ol>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Andelen af kvindelige ledere på bankens ledelsesniveauer skal udgøre minimum 20%.</li> <li>3. Der skal være en fokusering på en løbende forøgelse frem til 2017 af den nuværende andel på 25%.</li> </ol> <p>Bestyrelsen har i 2014 revurderet måltallet og politikken uden at finde behov for ændringer heri.</p> <p>Bestyrelsen har desuden i september 2014 vedtaget en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.</p> <p>Bankens årsrapport for 2014 indeholder en redegørelse for både målsætninger og de vedtagne politikker.</p>
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , 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>				
<p>2.3.1. Det <b>anbefales</b> at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.</p>	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>
<p>2.3.2. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsesformanden deltager ikke i den daglige ledelse og bestyrelsesformanden udfører ikke nogen særlige opgaver for banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,</li> <li>• sammensætningen af bestyrelsen, samt</li> <li>• de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</li> </ul>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken ønsker en bestyrelse med brede kompetencer og forudsætninger som grundlag for den fortsatte udvikling af banken.</p> <p>Med afsæt i bankens forretningsmodel har bestyrelsen fundet behov for at besidde følgende kompetencer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Forretningsmodel samt diverse forhold relateret hertil</li> <li>• Kreditrisici samt diverse forhold relateret hertil</li> <li>• Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil</li> <li>• Likviditetsrisici samt diverse forhold relateret hertil</li> <li>• Operationelle risici m.v. samt diverse forhold relateret hertil</li> <li>• Øvrige forhold, herunder <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Budget samt regnskabs- og revisionsforhold</li> <li>○ Kapitalforhold</li> <li>○ Forsikringsmæssige forhold</li> <li>○ Risikostyring</li> <li>○ Ledelsesmæssig erfaring fra</li> </ul> </li> </ul>



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"> <li>○ anden finansiel virksomhed</li> <li>○ General ledelsesmæssig erfaring</li> <li>• Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning</li> </ul> <p>Årsrapporten for 2014 indeholder ovenstående beskrivelse af de samlede nødvendige bestyrelses kompetencer, en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer samt oplysninger om disses beskæftigelse og andre ledelseshverv.</p>
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, 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</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>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 videst 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</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>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 tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p>3.1.3. Det <b>anbefales</b>, 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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,</li> <li>• om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</li> </ul>		X		<p>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.</p> <p>Ved repræsentantskabets valg af medlemmer til bestyrelsen sker dette med fuldstændig indsigt i de opstillede kandidater.</p>
<p>3.1.4. Det <b>anbefales</b>, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges, og aldersgrænsen for både bestyrelses- og repræsentantskabsmedlemmer er på 67 år og den er fastlagt i bankens vedtægter.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.1.5. Det <b>anbefales</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>			X	<p>Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af medlemmerne af bankens repræsentantskab.</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 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>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</i>				
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, 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"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• 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,</li> <li>• repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser,</li> <li>• 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,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul>	X			<p>Bankens bestyrelse opfylder kravet om uafhængighed.</p> <p>Blandt de 6 nuværende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af bankens repræsentantskab, er det 3 af medlemmerne, som pr. rapporteringsdagen har siddet i bankens bestyrelse i mere end 12 år. De øvrige krav om uafhængighed er opfyldt.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i>				
3.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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.	X			Anbefalingen følges, og bestyrelsens medlemmer foretager løbende en vurdering.
3.3.2. Det <b>anbefales</b> , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• 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.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges, og oplysningerne fremgår af bankens årsrapport.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</i>				
3.4.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes kommissorier,</li> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt</li> <li>• 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.</li> </ul>	X			
3.4.2. Det <b>anbefales</b> , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			Anbefalingen følges.
3.4.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> <li>• formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at</li> <li>• 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.</li> </ul>	X			Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg bestående af 3 medlemmer.  Bestyrelsen har for det nedsatte revisionsudvalg vedtaget et kommissorium, som følger de lovmæssige krav for området.  Revisionsudvalget afholder 4 fysiske møder og 3 telefonmøder om året.  Udvalgets formand er Inge Sandgrav Bak, som samtidig fungerer som det særlige regnskabskyndige medlem.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.4.4. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansielle rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• regnskabspraksis på de væsentligste områder,</li> <li>• væsentlige regnskabsmæssige skøn,</li> <li>• transaktioner med nærtstående parter, og</li> <li>• usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og</li> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	X			Banken har som krævet i henhold til gældende lovgivning en intern revision.
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale</li> </ul>	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 samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>bestyrelsen eventuelle ændringer,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.</li> </ul>				
<p>3.4.7. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• 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</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.</li> </ul>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg bestående af formandskabet for bestyrelsen samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Aflønningsudvalget 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 samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3.4.8. Det <b>anbefales</b> , 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 <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges.  Der foretages en årlig evaluering af bestyrelsesarbejdet.
3.5.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.	X			Anbefalingen følges.  I henhold til vedtægterne skal bankens bestyrelse bestå af mellem 4 og 6 bestyrelsesmedlemmer, der vælges af repræsentantskabet.  Herudover består bestyrelsen af de medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.  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

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				på en effektiv og konstruktiv måde.  I forbindelse med den årlige evaluering af bestyrelsesarbejdet vurderes antallet af medlemmer ligeledes.
3.5.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			Anbefalingen følges.  Der henvises endvidere til anbefaling nr. 2.1.5.
3.5.4. Det <b>anbefales</b> , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges.
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
4.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder <ul style="list-style-type: none"> <li>• en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i</li> </ul>	X			Anbefalingen følges.  Banken har udarbejdet en aflønningspolitik, som vurderes årligt.  Aflønningspolitikken blev godkendt af ban-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>				<p>kens 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 <b>anbefales</b>, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,</li> <li>• sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf lønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele,</li> <li>• er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</li> <li>• 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.</li> </ul>	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:
4.1.3. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.	X			Anbefalingen følges.  Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer ved aflønningen af bestyrelsen.
4.1.4. Det <b>anbefales</b> , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer i banken.
4.1.5. Det <b>anbefales</b> , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det <b>anbefales</b> , 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 <b>anbefales</b> , at aktionærene 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.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , 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.
<b>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</b>				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det <b>anbefales</b> , 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 <b>anbefales</b> , 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 2014 etableret en intern whistleblower-ordning i henhold til gældende regler for finansielle virksomheder.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
<p>5.3.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	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. 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 <b>anbefales</b>, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

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



## **Tekst fra Finansrådets hjemmeside:**

### **"Finansrådets ledelseskodex 22. november 2013**

Den finansielle krise og følgerne af den har vist, at dele af banksektoren har været præget af dårlig ledelse og uhen-sigtsmæssige ledelsesstrukturer. Der er foretaget dispositioner, som har været baseret på for stor optimisme, og vi har set eksempler på klare ledessvigt 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-re, 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 em-ner, 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 medlems-virksomhed ikke en anbefaling, skal medlemsvirksomheden give en individuelt udformet forklaring på, hvorfor man har valgt an-derledes, og hvordan man i stedet har valgt at indrette sig. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud, men ud-tryk 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 Fi-nansrådet, at dette sker bedst og med størst mulig effekt på virksomhedens hjemmeside – med en præcis henvisning dertil i le-delsesberetningen.

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

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2014 - 31-12-2014**

Anbefaling	Selskabet følger/- følger ikke	Forklaring
<i>Generelle anbefalinger</i>		
<p><b>1. Finansrådet anbefaler</b>, at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.</p>	Følges	Anbefalingen følges.
<p><b>2. Finansrådet anbefaler</b> medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens adfærdskodeks findes på nærværende hjemmeside.</p>
<i>Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning</i>		
<p><b>3. Finansrådet anbefaler</b>, 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 den påkrævede viden og erfaring. For nærmere oplysning om bankens nomineringsudvalg henvises til årsrapporten for 2014.</p> <p>I rekrutteringsprocessen indgår blandt andet resultatet af bestyrelsens årlige evaluering.</p> <p>Ved rekruttering af kandidater til posten som medlem af ban-</p>

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring
		<p>kens repræsentantskab (der vælger bankens bestyrelse) anvendes bankens og bestyrelsesmedlemmernes netværk.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for pkt. 3.1.2 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<p><b>4. Finansrådet anbefaler</b>, at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens vedtægter tilsiger, at bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabets medlemmer.</p> <p>Banken lægger afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav til bestyrelsen kan 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 bestrebe bestyrelseshvervet.</p> <p>Det er endvidere efter behov muligt at vælge bestyrelsesmedlemmer uden for repræsentantskabet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne</i>		
<p><b>5. Finansrådet anbefaler</b>, 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 indrette sine uddannelsesaktiviteter for nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med vedtagne lovkrav, når reglerne herom træder i kraft.</p> <p>Endvidere oplyses, at nytiltrådte bestyrelsesmedlemmer indtil nu har haft mulighed for at deltage i uddannelsesaktiviteter, såfremt de har vurderet et behov herfor.</p>
<p><b>6. Finansrådet anbefaler</b>, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>På bestyrelsesmøder deltager med jævne mellemrum fagspecialister/medarbejdere fra banken, som gennemfører undervisning inden for udvalgte områder for sikring af en løbende kompetenceudvikling af bestyrelsens medlemmer.</p> <p>Herudover deltager bestyrelsesmedlemmerne efter egen behovsvurdering i forskellige eksterne uddannelses- og kompetencegivende aktiviteter, ligesom bestyrelsesmedlemmerne løbende holder sig ajour vis forskellige litteratur.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring
<i>Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer</i>		
<p><b>7. Finansrådet anbefaler</b>, 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>	Følges	<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.</p> <p>Endvidere foretages der efterfølgende i bestyrelsen en gennemgang og drøftelse af evalueringen på både kollektiv og individuelt niveau.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<i>Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse</i>		
<p><b>8. Finansrådet anbefaler</b>, 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 deltager ud fra en konkret vurdering efter behov både ved forberedelse og udarbejdelse af bestyrelsesmateriale samt i bestyrelsesmøderne i de for de pågældende personer relevante dagsordenspunkter.</p> <p>Endvidere deltager bankens kreditchef på hvert bestyrelsesmøde i de dagsordenspunkter, som er kreditrelevante.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring
<p><b>9. Finansrådet anbefaler</b>, 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 bestyrelse og direktion og direktionen generelt vurderes årligt, samtidig med bestyrelsens årlige kompetenceevaluering.</p> <p>Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis. Direktionen er ikke til stede under bestyrelsens evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion og af direktionen generelt.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse vedrørende pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<i>Øvrige anbefalinger</i>		
<p><b>10. Finansrådet anbefaler</b>, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgmøder.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der afholdes typisk et bestyrelsesmøde hver måned. Bestyrelsen afholder årligt desuden enten et strategimøde eller et egentligt strategi seminar, såfremt der vurderes behov herfor.</p> <p>Herudover afholdes der efter en nærmere fastsat plan og efter behov et antal møder i de nedsatte ledelsesudvalg.</p> <p>Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring															
		<p>Nedenfor følger en oversigt med yderligere oplysninger:</p> <table border="1" data-bbox="1234 376 2076 746"> <thead> <tr> <th colspan="5" data-bbox="1234 376 2076 453">Antal Møder i 2014</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1234 453 1431 507">Bestyrelsen</th> <th data-bbox="1431 453 1599 507">Aflønningsudvalget</th> <th data-bbox="1599 453 1789 507">Nomineringsudvalget</th> <th data-bbox="1789 453 1942 507">Revisionsudvalget</th> <th data-bbox="1942 453 2076 507">Risikoudvalget</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1234 507 1431 746">12 møder med fysisk fremmøde + 3 elektroniske møder + 1 strategiseminar + 1 afsluttende møde med Finanstilsynet</td> <td data-bbox="1431 507 1599 746">3 møder</td> <td data-bbox="1599 507 1789 746">5 møder</td> <td data-bbox="1789 507 1942 746">5 møder</td> <td data-bbox="1942 507 2076 746">5 møder</td> </tr> </tbody> </table> <p>Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen har for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2014 udgjort 96,9%.</p> <p>Som det fremgår af ovenstående har mødedeltagelsen i 2014 været langt over 90%, og bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om de enkelte bestyrelsesmedlemmernes fremmødeprocent.</p> <p>Bestyrelsen har desuden som det ligeledes fremgår af ovenstående afholdt et egentligt strategiseminar i 2014.</p>	Antal Møder i 2014					Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget	12 møder med fysisk fremmøde + 3 elektroniske møder + 1 strategiseminar + 1 afsluttende møde med Finanstilsynet	3 møder	5 møder	5 møder	5 møder
Antal Møder i 2014																	
Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget													
12 møder med fysisk fremmøde + 3 elektroniske møder + 1 strategiseminar + 1 afsluttende møde med Finanstilsynet	3 møder	5 møder	5 møder	5 møder													
<p><b>11. Finansrådet anbefaler</b>, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.</p>	<p>Følges</p>	<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 såkaldt signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).</p> <p>Bankens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærk-</p>															

Anbefaling	Selskabet følger/-følger ikke	Forklaring
		<p>somme 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 og dels i forbindelse med bestyrelsens årlige selvevaluering.</p> <p>For oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes andre ledelsesposter henvises til bankens årsrapport for 2014.</p>
<p><b>12. Finansrådet anbefaler</b>, at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken anvender revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers, statsautoriseret revisionspartnerselskab (PwC) som ekstern revision.</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 således aftalt, at der altid indgår mindst to erfarne revisorer med erfaring fra revision af pengeinstitutter i det team, som skal revidere banken.</p> <p>Endvidere er det sikret, at underskrivende revisor/revisorer er certificerede i henhold til gældende regler herom.</p>



<b>Anbefaling</b>	<b>Selskabet følger/- følger ikke</b>	<b>Forklaring</b>
		Endelig er banken bekendt med, at PwC har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod den finansielle sektor.