

Nordjyske Banks principper for god selskabsledelse

(Jfr. anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse, opdateret november 2014" og Finansrådets ledelseskodex fra november 2013)

Indledning

Danske, børsnoterede selskaber skal i deres årsrapport give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" (Corporate Governance).

Endvidere skal banken forholde sig til Finansrådets ledelseskodex med 12 anbefalinger, hvor skal forholde sig til og redegøre for 10 ledelsesmæssige forhold udover 2 hidtidige anbefalinger dels om at forholde sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god selskabsledelse og dels en anbefaling på revisionsområdet.

Nordjyske Banks holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv og bankens bestyrelse har valgt at følge de fleste anbefalinger. Dette er set i sammenhæng med, at bankens åbne og konstruktive samspil med alle interessenter - kunder, medarbejdere, aktionærer og lokalsamfund - er en forudsætning for Nordjyske Banks fortsatte positive udvikling.

Redegørelsen vedrørende Finansrådets ledelseskodex er lavet separat og fremgår af bankens hjemmeside.

Nordjyske Bank er en fusionsbank med sin oprindelse tilbage i 1891. Oprettet af nordjyder med det formål, at nordjyderne har deres egen bank.

Bankens mission kan kort beskrives som:

"Nordjyske Bank er din bank - til at regne med."

Nordjyske Bank er en ambitiøs selvstændig bank, hvor beslutningskraften er placeret tæt på kunderne.

På en tillidsfuld måde skaber banken værdi for kunder, aktionærer og medarbejdere ved at være ordentlige handlekraftige og kompetente.

Bankens vision er:

"En ordentlig bank - det sikre valg"

Vi vil være Nordjyllands bedste bank. Vi vil være adrætte, vinde på langvarige relationer, proaktiv rådgivning – til gavn for kunder, aktionærer og medarbejdere.

Bankens værdier er:

Ordentlige

Vi sætter en ære i at være kendte for at være ordentlige overfor kunder, samarbejdspartnere og hinanden. Dette gælder på alle områder.

Handlekraftige

Vi er frie og meget engagerede i lokalsamfundet. Her oplever vores interessenter hurtig og situationsbestemt afklaring kombineret med en ukompliceret beslutningsproces samt ikke mindst initiativrige medarbejdere.

Kompetente

Vi har en stor faglig viden, er dynamiske og handlingsorienterede med samtidig fokus på helheden. Vi yder individuel, behovsorienteret rådgivning med stor indlevelse og nærvær.

Værdierne signalerer, at vi er lokalt forankrede med en ledelse og medarbejdere, der selv kan træffe beslutninger. Vi skal være til at stole på, og vore kunder skal have tillid til os på samme måde, som vi har tillid til vore kunder. Vi ønsker ikke at gå på kompromis med kvaliteten af ydelser og rådgivning, og ønsker at være konkurrencedygtige, hvor pris matcher kvalitet.

Nordjyske Banks bestyrelse vil have for øje, at banken ledes og udvikles under skyldig hensyntagen til bankens mission og herunder til bankens interessenter.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om Nordjyske Banks holdning til anbefalingerne. Nordjyske Bank lever op til langt de fleste af anbefalingerne. Der er i de tilfælde, hvor

banken ikke følger konkrete anbefalinger, redegjort nærmere om baggrunden herfor. Dette i overensstemmelse med et "følg eller forklar"-princip.

Anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse

Nasdaq OMX 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 anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab. Finansrådets anbefalinger lever vi op til efter samme princip – "et følg eller forklar"- princip, idet vi specielt har redegjort for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige anbefalingerne.

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

Corporate Governance anbefalingerne og Finansrådets Ledelseskodeks supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, og de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning i Lov om finansiel virksomhed m.fl.

I det følgende er anbefalingerne gengivet med kursiv skrift og Nordjyske Banks kommentarer hertil med normal skrift.

Banken følger 45 anbefalinger.

Der er 1 anbefaling, som banken har valgt delvist at følge og forklare:

- 4.2.2. Generalforsamlingens godkendelse af forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår

Der er 1 anbefaling, som banken har valgt ikke at følge, men forklare:

- 3.1.5. Årligt valg til bestyrelsen

Bestyrelsen foretager en årlig evaluering af bestyrelsesmødernes afvikling, informationsniveau, samarbejde m.v. og af bestyrelsens kompetencer og sammensætning på kort og lang sigt. Bestyrelsen vurderer, hvordan den årlige evalueringsproces skal gennemføres, hvilket både har været med ekstern assistance og været en intern evaluering og fælles drøftelse på baggrund af individuelle evalueringsskemaer.

Bestyrelsen lægger vægt på kompetencer, lokal forankring og kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydning af uafhængighed. De stigende kompetencekrav vægtes højt, ligesom det er vigtigt, at bestyrelsesmedlemmerne kan afsætte tid til bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen tilstræber, at bestyrelsens sammensætning sikrer tilstedeværelsen af flest mulige af nedenstående kvalifikationer - med udgangspunkt i bankens forretningsmodel:

- Bestyrelseskompetence
- Ledelseskompetence – ledelse og strategi
- Forretningskompetence – omsætte ideer til forretning
- Regnskab og revision
- Juridiske kompetencer, herunder den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Kompetencer inden for landbrug, fiskeri og fast ejendom
- Indsigt i erhvervslivets og privatkunders forhold

Herudover vægtes personlige kompetencer:

- Personlighed
- Bred kontaktflade
- Analytisk
- Integritet
- Engagement

Sammensætning af bestyrelsen fastlægges herudover i henhold til fastsatte generelle og specifikke lovkrav. Bestyrelsens samlede kompetencer vurderes som summen af alle medlemmers individuelle kompetencer. Særlige kompetencer står anført i ledelsesberetningen.

Indstilling af kandidater til valg på repræsentantskabsmøde sker med udgangspunkt i disse principper.

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

1.1. Dialog mellem selskabet og aktionærerne

1.1.1. *Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Nordjyske Bank tilstræber løbende dialog og størst mulig åbenhed med bankens aktionærer om bankens aktiviteter og fremtidsudsigter. Som et led heri har banken følgende oplysninger på hjemmesiden:

- relevant investor relations materiale publiceres i et særligt afsnit på bankens hjemmeside, www.nordjyskebank.dk, hvor der også er kontaktoplysninger til bankens afdeling for Investor relations.
- på hjemmesiden findes blandt andet et særligt afsnit om God selskabsledelse. Banken har endvidere et afsnit om Corporate Social Responsibility.
- på hjemmesiden informeres om bankens års-, halvårs- og kvartalsregnskab i et særskilt afsnit.
- på hjemmesiden findes bankens selskabsmeddelelser med omfattende historik.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Nordjyske Bank vurderer det væsentligt, at interessenterne i og omkring banken, dvs. aktionærerne, kunderne, medarbejderne og lokalsamfundet, agererud fra et gensidigt afhængighedsforhold.

Relationerne til bankens interessenter er central for en lokalt forankret virksomhed som Nordjyske Bank, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed om at sikre og udbygge et godt samspil - alt med henblik på at styrke bankens position.

Banken har i forhold til dialog med interessenterne udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.

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

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

1.2. Generalforsamling

1.2.1. *Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

På baggrund af bankens lokale forankring og størrelse har bestyrelsen vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling.

Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, herunder ved udnyttelse af reglerne om brevstemmer og fuldmægtige.

1.2.2. *Det anbefales, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

1.3. Overtagelsesforsøg

1.3.1. *Det anbefales, at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen har vedtaget en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, hvori bestyrelsen har vedtaget at ikke forhindre et overtagelsesforsøg uden aktionærernes godkendelse.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1. Overordnede opgaver og ansvar

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

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 12 gange om året.

Bestyrelsen tager løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til bankens forretningsmæssige aktiviteter, organisation, ressourcer, kapital og likviditet samt markedsforhold.

Bestyrelsen anvender et årshjul til tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver. Årshjulet er medvirkende til at sikre overblik og sikre en hensigtsmæssig tilrettelæggelse hen over året af bestyrelsens opgaver.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen fastlægger bankens overordnede strategi for 3-5 år ad gangen, senest i 2015/2016. Strategiplanen evalueres løbende af bestyrelsen og mindst en gang årligt, hvilket sikres ved brug af årshjulet.

Drøftelser af nødvendige kompetencer og finansielle ressourcer, for at banken kan nå sine strategiske mål, indgår som en integreret del af bestyrelsens løbende evaluering af strategiplanen.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen vurderer løbende bankens kapitalbehov og kapitalstruktur og redegør for kapitalstrukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på bankens hjemmeside.

Banken har i sine vedtægter en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan stemme med mere end 1.000 stemmer. Desuden er der en samtykkebestemmelse, som i princippet virker som et ejerloft på 10 %. Disse værnsregler er blevet vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Nordjyske Bank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt bredt forankret pengeinstitut til glæde for alle interessenter.

Uden denne værnsregel kan Nordjyske Bank i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom.

Nordjyske Banks aktier er fordelt på ca. 46.000 aktionærer, hvoraf en væsentlig del også er kunder. Jyske Bank A/S er eneste storaktionær i banken ultimo 2016 med en ejerandel på over 33 % af kapitalen. Jyske Bank A/S opnåede ejerandel på over 30 % som følge af aktieemission i juni 2015, der var et led i finansiering af købet af A/S Nørresundby Bank.

2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinier for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, der gennemgås mindst en gang årligt, heri fastlægges bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion samt mellem de tre direktionsmedlemmer.

Endvidere er retningslinjer for rapporteringen fastlagt i instruksen for direktionen.

2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen har ved politik for nøglemedarbejdere fastlagt, hvordan der skal ageres ved et direktionsmedlems fratræden.

Herudover har bestyrelsen godkendt en arbejdsdeling mellem direktørerne og evaluerer direktionen minimum årligt i henhold til årshjulet.

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.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Nordjyske Bank oplyser i ledelsesberetningen i årsrapporten om målsætning for det underrepræsenterede køn og opfyldelse heraf samt oplysninger om alder mv. i bestyrelsen og hos bankens medarbejdere samt oplysninger om bestyrelsen målsætning om mangfoldighed.

2.2. Samfundsansvar

2.2.1. *Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Nordjyske Bank har redegjort for sit samfundsansvar på bankens hjemmeside i medfør af § 135 i regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter. I årsrapportens ledelsesberetning henvises til der bankens hjemmeside.

2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

2.3.2. *Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige, overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse.

3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

3.1. Sammensætning

3.1.1. *Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for*

- *hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,*
- *sammensætningen af bestyrelsen samt*
- *de enkelte medlemmers særlige kompetencer.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Kompetenceprofil for bestyrelsen, oplysninger om den nuværende bestyrelse og de enkelte medlemmers særlige kompetencer indgår i ledelsesberetningen.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen har en åben proces i bestyrelsen og dialog med repræsentantskabet som grundlag for indstilling af kandidater til bestyrelsen. Der tages udgangspunkt i bestyrelsens vurdering af de nødvendige kompetencer og tages hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v.

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*

- *øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser, og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder*
- *krævende organisationsopgaver,*
- *og at det oplyses, om kandidater anses for uafhængige.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Bestyrelsesmedlemmer vælges af bankens repræsentantskab. De opstillede bestyrelseskandidaters kompetencer fremgår af bilag til indkaldelsen til repræsentantskabsmødet, hvor valget finder sted.

På generalforsamlingen, hvor repræsentantskabsmedlemmerne vælges, beskrives de opstillede kandidater til repræsentantskabet.

3.1.4. Det anbefales, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Aldersgrænsen for repræsentantskabsmedlemmer er 70 år, hvorefter medlemmet udtræder på den nærmest følgende ordinære generalforsamling.

3.1.5. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Nordjyske Bank følger ikke anbefalingen.

Forklaring:

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudte, således hele bestyrelsen ikke er på valg hvert år. Hermed prioriteres og sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet.

3.2. Bestyrelsens uafhængighed

3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.

For at være uafhængig må den pågældende ikke:

- være eller inden for de seneste 5 år, have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- inden for de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,
- repræsentere en kontrollerende aktionærs interesse,
- 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 tre 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 betragtes som afhængige.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen lægger vægt på kompetencer, lokal forankring og kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.

Bestyrelsen finder det naturligt, at bestyrelsesmedlemmer i en lokal bank har en vis forretningsrelation - dels som aktionær og dels som kunde i banken. I vurderingen af uafhængighed er der lagt vægt på, hvorvidt bestyrelsesmedlemmerne umiddelbart vil kunne skifte pengeinstitut.

3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv

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*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen vurderer, at det er væsentligt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de tilstrækkelige og nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen vurderer løbende det forventede tidsforbrug til indsatsen i bestyrelsen og sammenhæng til medlemmernes andre hverv.

3.3.2. *Det anbefales, at ledelsesberetningen, udover det i lovgivningen fastlagte, indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:*

- *den pågældendes stilling,*
- *den pågældendes alder og køn*
- *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 og 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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen

3.4. Ledelsesudvalg (eller ledelseskomiteer)

3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:

- ledelsesudvalgenes kommissorier,
- udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt
- navnene på medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer og, hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Nordjyske Bank har nedsat 4 ledelsesudvalg.

Der er på hjemmesiden og i ledelsesberetningen redegjort for udvalgenes opgaver og mødefrekvens.

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

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen lægger vægt på kompetencer, lokal forankring og kontinuitet i bestyrelses- og udvalgsarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.

Bestyrelsen finder det naturligt, at bestyrelsesmedlemmer i en lokal bank har en vis forretningsrelation - dels som aktionær og dels som kunde i banken. I vurderingen af uafhængighed er der lagt vægt på, hvorvidt bestyrelsesmedlemmerne umiddelbart vil kunne skifte pengeinstitut.

3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt revisionsudvalg, der sammensættes således, at

- 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.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Banken er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.

3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:

- regnskabspraksis på de væsentligste områder,
- væsentlige regnskabsmæssige skøn,
- transaktioner med nærtstående parter, og
- usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Revisionsudvalgets opgaver fremgår af lovgivningen.

3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:

- 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
- overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Nordjyske Bank har en intern revision.

3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:

- beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer,
- årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,
- årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,
- overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktion, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Bestyrelsen har i henhold til lovkrav nedsat et nomineringsudvalg, som forbereder opgaverne til bestyrelsen.

3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som har mindst følgende forberedende opgaver:

- indstille vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning) for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,
- fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og
- indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Bestyrelsen har i henhold til lovkrav nedsat et aflønningsudvalg, som forbereder opgaverne til bestyrelsen. Aflønningsudvalget tager blandt andet stilling til lønpolitik for bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere samt ansatte i kontrolfunktion.

3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen evalueres årligt i henhold til reglerne i ledelsesbekendtgørelsen samt Finanstilsynets krav.

3.5.2. *Det anbefales, 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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Nordjyske Banks bestyrelse består p.t. af 12 medlemmer. Heraf vælges 8 medlemmer af repræsentantskabet og 4 blandt medarbejderne. Medarbejdernes valg af bestyrelsesmedlemmer sker i henhold til lovgivningen herom.

Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer.

3.5.3. *Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Evalueringen af direktionen indgår i bestyrelsens årshjul og inddrager blandt andet direktionens arbejdsdeling.

3.5.4. *Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem formanden for bestyrelsen og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentar:

Formanden og den administrerende direktør gennemfører en formaliseret evaluering.

Samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen vurderes herefter i den årlige evaluering af direktionen. Der er tæt samarbejde og hyppige møder mellem bestyrelse og direktion.

4. Ledelsens vederlag

4.1. Vederlagspolitikens form og indhold

4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder:

- en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen
- en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og
- en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.

Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen har vedtaget en lønpolitik, som indeholder retningslinier for tildeling af løn, herunder pensionsbidrag. Banken anvender ikke variable løndele som et aftalt element i aflønningen af bestyrelse eller direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pensionsbidrag eller anden tilsvarende ordning.

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag, som i henhold til vedtægterne fastsættes af bankens repræsentantskab.

Direktionen aflønnes med et fast vederlag og er således ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

Hverken bestyrelsesmedlemmer eller direktionsmedlemmer er omfattet af ydelsesbaserede pensionsordninger.

Bestyrelses- og direktionsmedlemmer kan ved en ekstraordinær indsats ydes et engangsvederlag på maksimalt kr. 100.000.

Bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af årsrapporten.

Det samlede vederlag for henholdsvis bestyrelsen og direktionen for det foregående regnskabsår og for igangværende regnskabsår indgår i formandens beretning på generalforsamlingen.

4.1.2.. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,

- fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse
- sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt
- er klarhed om resultatkrævier 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 løndele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Banken anvender ikke variable løndele som et aftalt element i aflønningen. Bestyrelses- og direktionsmedlemmer kan ved en ekstraordinær indsats ydes et engangsvederlag på maksimalt kr. 100.000.

4.1.3. *Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag og der anvendes ikke aktiebaseret aflønning.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Bestyrelsen og direktionen aflønnes med et fast vederlag og der anvendes ikke aktiebaseret aflønning.

4.1.5. *Det anbefales, at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

4.2. Oplysning om vederlagspolitikken

4.2.1. *Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

4.2.2. *Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.*

Nordjyske Bank følger delvist anbefalingen.

Forklaring:

Det samlede vederlag for bestyrelsen for det foregående regnskabsår og for det igangværende regnskabsår indgår i formandens beretning på generalforsamlingen.

Bankens repræsentantskab fastsætter vederlaget til bestyrelsens medlemmer.

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.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

5.1.1. *Det anbefales, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

5.2. Whistleblower-ordning

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 fortroligrapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

5.3. Kontakt til revisor

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 regler gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.

Supplerende kommentarer:

Revisionsudvalget mødes med intern og ekstern revision uden direktionens tilstedeværelse, og revisionsudvalget afrapporterer til den øvrige bestyrelse.

5.3.2. *Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.*

Nordjyske Bank følger anbefalingen.