

# Redegørelse vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse

Vedrørende regnskabsår 2023

## **Anbefalinger for god Selskabsledelse**

Danske pengeinstitutter skal redegøre for, hvorledes de forholder sig til

- **Anbefalinger for god selskabsledelse fra Komitéen for god selskabsledelse (i det følgende Anbefalingerne)**

Pengeinstitutterne skal anvende **følg eller forklar-princippet** ved udarbejdelse af redegørelsen. **Følg eller forklar-princippet**

- **indebærer, at sparekassens enten skal følge Anbefalingerne eller forklare, hvorfor Anbefalingerne, helt eller delvist ikke følges.**

**Sparekassen er et lille pengeinstitut med en enkel og gennemskuelig organisation. Sparekassen har taget stilling til anbefalingerne og redegjort for disse i nedenstående.**

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport vedrørende følgende regnskabsperiode:

***01.01.2023 til 31.12.2023***

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<p><b>1.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.</p>	Anbefalingen følges			<p>Sparekassen er en indskyder sparekasse. Indskyderne vælger repræsentantskabet, der er sparekassens øverste myndighed. Der afholdes årligt repræsentantskabsmøde i marts og et halvårsmøde i september.</p> <p>Oplysninger til interessenter formidles via hjemmeside og regnskabsrapportering.</p>
<p><b>1.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p>	Anbefalingen følges ikke		<p>Sparekassen er et lille institut uden aktionærer og investorer. Sparekassen har en kommunikationspolitik, men den offentliggøres ikke.</p>	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
1.1.3. <b>Komitéen anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	Anbefalingen følges ikke		<p>Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport.</p> <p>Sparekassen finder, at offentliggørelse af årsrapport og halvårsrapport giver en tilstrækkelig indsigt i sparekassens regnskabsforhold</p>	
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
1.2.1. <b>Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	Anbefalingen følges ikke		<p>Bestyrelsen har på baggrund af sparekassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysiske repræsentantskabsmøder. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for repræsentantskabsmedlemmerne til at udøve indflydelse, f.eks. ved afgivelse af fuldmagt til et andet repræsentantskabsmedlem.</p>	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p><b>1.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	Anbefalingen følges delvis	Vedtægterne giver ikke mulighed for at brevstemme.	Repræsentantskabets medlemmer har mulighed for at stemme ved fuldmagt. Der er således mulighed for at der gives fuldmagt, til at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
<p><b>1.3.1. Komitéen anbefaler</b>, at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.</p>	Anbefalingen følges ikke	Sparekassen følger ikke anbefalingen, idet bestyrelsen finder, at en egentlig beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg vil være unødvendig. Sparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan derfor ikke umiddelbart finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.		
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>				
<p><b>1.4.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.</p>	Anbefalingen følges delvis	Sparekassen har Politik for integration af bæredygtighedsrisici, der omfatter investering. Politikken er offentliggjort på sparekassen hjemmeside		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
<p><b>1.4.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p>	Anbefalingen følges		Sparekassen har en skattepolitik, der er tilgængelig på hjemmesiden.
<p><b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b></p> <p><b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b></p>			
<p><b>2.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	Anbefalingen følges delvist	Bestyrelsen forholder sig til anbefalingen, og redegør herfor i formandens mundtlige beretning i forbindelse med sparekassens årlige repræsentantskabsmøde.	
<p><b>2.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	Anbefalingen følges		Bestyrelsen drøfter minimum en gang årligt sparekassens strategi og følger løbende op herpå.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
<p><b>2.1.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.</p>	Anbefalingen følges		<p>Sparekassens bestyrelse drøfter løbende og min. hvert kvartal sparekassens kapitalforhold.</p> <p>Sparekassens kapital består alene af opsparret overskud, Der redegøres for egenkapital, Kapitalprocenter og overdækning i sparekassens ledelsesberetning.</p>
<p><b>2.1.4. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.</p>	Anbefalingen følges		<p>I henhold til den finansielle lovgivning er retningslinjerne for direktionens opgaver og herunder krav til rapportering til bestyrelsen fastlagt i en skriftlig instruks til direktionen. Instruksen til direktionen opdateres løbende ved behov og min. en gang årligt.</p>
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>			
<p><b>2.2.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.</p>	Anbefalingen følges		<p>Bestyrelsen har valgt en formand og en næstformand.</p> <p>I h.t. bestyrelsens forretningsorden skal næstformanden i tilfælde af formandens forfald varetage formandens pligter og beføjelser.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
<p><b>2.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.</p>	Anbefalingen følges		<p>Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå sparekassens aktiviteter og de hermed forbundne risici.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hver medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.</p>
<p><b>2.2.3. Komitéen anbefaler</b>, at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.</p>	Anbefalingen følges		<p>Det har ikke været relevant for bestyrelsesmedlemmer at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for sparekassen i 2023.</p>



Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>				
<b>3.1. Sammensætning</b>				
<p><b>3.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og</li> <li>• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.</li> </ul>	Anbefalingen følges delvist	Bestyrelsens sammensætning, mangfoldighed og individuelle kompetencer er oplyst i ledelsesberetningen.		
<p><b>3.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	Anbefalingen følges			Politikken er på hjemmesiden
<p><b>3.1.3. Komitéen anbefaler</b>, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p>	Anbefalingen følges			Bestyrelsen evaluerer kontinuerligt bestyrelsessammensætningen i forhold til de kompetencekrav den samlede bestyrelse stilles overfor for at matche sparekassens forretningsmodel. Dette gøres også mere formelt ved den årlige eksterne bestyrelsesevaluering, ved gennemgang/drøftelse af bestyrelsens forretningsorden samt andre politikker, der udfordrer bestyrelsens kompetencer, kvalifikationer og

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
				mangfoldighed samt afvejningen af kontinuitet kontra fornyelse,
<p><b>3.1.4. Komitéen anbefaler</b>, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kompetencer,</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg,</li> <li>• krævende organisationsopgaver og</li> <li>• uafhængighed.</li> </ul>	Anbefalingen følges delvis	<p>Såfremt bestyrelsen opstiller nye kandidater, vil der i indkaldelsen udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer m.v.</p> <p>For bestyrelsesmedlemmer der modtager genvalg oplyses ikke om kandidaters kompetence m.v.</p>	<p>Indkaldelsen til repræsentantskabsmødet udformes, således, at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>Af indkaldelsen til repræsentantskabsmødet fremgår, hvilke bestyrelsesmedlemmer der er på valg, og om der ønskes genvalg.</p> <p>Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel.</p> <p>For siddende bestyrelsesmedlemmer oplyses i årsrapporten om krævende organisationsopgaver og om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</p>	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p><b>3.1.5. Komitéen anbefaler</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>		Anbefalingen følges ikke	<p>Anbefalingen følges ikke, idet bestyrelsen vurderer, at den nuværende valgordning sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p> <p>Valgperioden for repræsentantskabs valgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg.</p>	
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<p><b>3.2.1. Komitéen anbefaler</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så 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 eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab</li> </ul>		Anbefalingen følges		<p>Alle nuværende bestyrelsesmedlemmer er uafhængige p.t.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p>eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte 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 er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>				
<p><b>3.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	Anbefalingen følges			Sparekassen har ikke hverken tidligere eller nuværende direktører som medlem af bestyrelsen.
<p><b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b></p>				
<p><b>3.3.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p>	Anbefalingen følges delvist	<p>Hvert bestyrelsesmedlem forholder sig til antallet af bestyrelsesposter i den årlige bestyrelsesevaluering.</p> <p>Herud over evalueres der ved den årlige samtale mellem bestyrelsesformand og hvert enkelt medlem, om medlemmet har den nødvendige tid til rådighed til at</p>		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
			kunne foretage sit hverv ordentligt.	
<p><b>3.3.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• stilling, alder og køn,</li> <li>• kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• uafhængighed,</li> <li>• årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>	Anbefalingen følges		<p>I ledelsesberetningen oplyses om de enkelte bestyrelsesmedlemmers: stilling, alder, kompetencer, kvalifikationer, ledelseshverv m.v. og uafhængighed.</p> <p>Det oplyses, hvornår medlemmet er indtrådt i bestyrelsen, og hvornår medlemmet sidst er valgt, og hvor mange år medlemmet er valgt for.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmernes køn oplyses ikke, men kønnet fremgår af fornavnene.</p> <p>Deltagelse i bestyrelsesmøder fremgår af Finans Danmarks ledelseskodeks, der er offentliggjort på sparekassen hjemmeside sammen med nærværende redegørelse.</p> <p>Sparekassens bestyrelse har ikke nedsat udvalg.</p> <p>Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke</p>	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
				kan oplyses om bestyrelsens aktieposter
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>				
<p><b>3.4.1. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	Anbefalingen følges ikke	Bestyrelsen har ikke nedsat udvalg. Behovet for nedsættelse af udvalg vurderes løbende, men det er set i forhold til sparekassens forretningsmodel, størrelse og kompleksitet ikke indtil videre fundet aktuelt. Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, og bestyrelsen lægger stor vægt på, at så mange medlemmer som muligt deltager i møderne, og deltagelse i bestyrelsesarbejdet og møderne evalueres i bestyrelsen i forbindelse med de årlige kompetence evalueringer.		
<p><b>3.4.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	Anbefalingen følges ikke	Se forklaring til 3.4.1.		
<p><b>3.4.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens</p>	Anbefalingen følges ikke	Det er ikke mere et lovkrav, at en sparekasse af vores størrelse har et revisionsudvalg, hvorfor revisionsudvalget er nedlagt d.		

<b>Anbefaling</b>	<b>Selskabet følger</b>		<b>Selskabet forklarer<sup>1</sup></b>	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<p>formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision,</li> <li>• forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> <li>• sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</li> </ul> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> <li>• overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>		<p>27.10.2016. Revisionsudvalgets tidligere opgaver varetages nu af bestyrelsen.</p>		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p><b>3.4.4. Komitéens anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>• i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelseevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>• sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>• overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>	Anbefalingen følges ikke		Se forklaringen til 3.4.1.	
<p><b>3.4.5. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> </ul>	Anbefalingen følges ikke		Se forklaringen til 3.4.1.	



Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>• bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>				
<b>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</b>				
<p><b>3.5.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> </ul>	Anbefalingen følges			Bestyrelsen gennemfører årligt bestyrelseevaluering. Evalueringen foretages gennem Finanssektorens Uddannelsescenter, der udarbejder en rapport om bestyrelsens samlede kompetencer m.v.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>				
<p><b>3.5.2. Komitéen anbefaler</b>, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	Anbefalingen følges delvis		Sparekassen følger alene Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Resultatet drøftes i bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres	
<p><b>3.5.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	Anbefalingen følges			Bestyrelsen evaluerer en gang årligt direktionens arbejde og resultater. I forlængelse heraf gennemgår bestyrelsesformanden evalueringen og resultatet heraf med direktionen.
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b>				
<p><b>4.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.</p>	Anbefalingen følges			Vederlag til bestyrelse og direktion samt øvrige ansættelsesvilkår vurderes at være markedskonforme.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<b>4.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	Anbefalingen følges			Såvel bestyrelsen som direktionen aflønnes med et fast vederlag. Der udbetales således ikke variable lønde dele til direktion eller bestyrelse.
<b>4.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	Anbefalingen følges			Se forklaring til 4.1.2.
<b>4.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	Anbefalingen følges			Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne anbefaling,
<b>4.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	Anbefalingen følges			Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag. Der udbetales således ikke variable lønde dele som aktieoptioner eller tegningsoptioner til bestyrelsen.
<b>4.1.6. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	Anbefalingen følges			Se forklaring til 4.1.2.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
<b>5. Risikostyring</b>			
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>			
<p><b>5.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.</p>	<p>Anbefalingen følges</p>		<p>Sparekassens risikoansvarlige rapporterer løbende, dog minimum en gang årligt til bestyrelsen med henblik på, at bestyrelsen systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentlige risikoområder.</p> <p>Herudover høres den risikoansvarlige om væsentlige beslutninger.</p> <p>Ved udarbejdelse af sparekassens forretningsmodel og strategi har bestyrelsen identificeret de væsentligste risici, der er forbundet med realiseringen heraf, og har i overensstemmelse med lovgivningen vedtaget politikker for de væsentligste risikoområder.</p> <p>I årsrapporten er der redegjort for de væsentligste risici.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p><b>5.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.</p>	<p>Anbefalingen følges ikke</p>		<p>Sparekassen har i overensstemmelse med lovgivningen etableret en whistleblower ordning, hvor samtlige ansatte, via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal, kan indberette overtrædelser eller potentielle lovovertrædelser begået af sparekassen herunder ansatte, direktion og bestyrelsesmedlemmer.</p> <p>Sparekassens whistleblower ordning giver mulighed for anonymitet.</p> <p>Sparekassen stiller ikke whistleblowerordningen til rådighed for andre interessenter, men andre interessenter kan uafhængigt af sparekassens whistleblowerordning anvende Finanstilsynet whistleblowerordning, som giver mulighed for at indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering eller Datatilsynets whistleblowerordning, som giver mulighed for at indberette</p>	

Anbefaling	Selskabet <u>følger</u>	Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
		forskellige overtrædelser af EU-retten, alvorlige lovovertrædelser og andre alvorlige forhold.	