

**Sønderhå-Hørsted Sparekasse**

**Redegørelse vedrørende  
anbefalingerne for god selskabsledelse  
og  
Finansrådets ledelseskodeks**

## **Indledning:**

Det fremgår nedenfor, hvorledes Sønderhå-Hørsted Sparekasse forholder sig til anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse. Sønderhå-Hørsted Sparekasse har endvidere i forlængelse heraf redegjort for efterlevelse af Finansrådets ledelseskodex.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **fra 1. januar 2020 – 31. december 2020**

- Sønderhå-Hørsted Sparekasses forretningsmodel er baseret på sparekassens vision om værdigrundlag, samt sparekassens historie, geografiske placering og position i lokalområdet. Det er sparekassens vision, at sparekassen inden for sit primære markedsområde, som udgør Thy og Mors, skal være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og mindre erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, garanter og medarbejdere og andre interessenter.
- Sparekassens værdigrundlag bygger på at være et lokalt selvstændigt pengeinstitut, at være troværdig, at være faglig kompetent og være markedsorienteret.
- Sparekassen følger størstedelen af anbefalingerne om god selskabsledelse og Finansrådets ledelseskodex. Hvis dette på enkelte områder ikke er gældende, skyldes det generelt sparekassens beskedne størrelse og forholdsvis simple forretningsmodel.
- Sparekassens bestyrelsesmedlemmer har generelt mange års erfaring med bestyrelsesarbejdet og de løbende evalueringer viser, at bestyrelsesmedlemmerne til sammen besidder de nødvendige kompetencer og viden i forhold til sparekassens forretningsmodel.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>		
<b>1.1 Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</b>		
1.1.1. Komitéen <b>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.	<b>Følges</b>	Sparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om sparekassens værdier og aktiviteter. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om sparekassens virke og holdninger på sparekassens hjemmeside.</li> <li>• Der afholdes årlige møder med garantjerne og repræsentantskabet.</li> </ul>
1.1.2. Komitéen <b>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 tilgængelige på selskabets hjemmeside.	<b>Følges delvist</b>	I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med sparekassens vedtagne politikker og gældende lovgivning.  Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i vores værdigrundlag.
1.1.3. Komitéen <b>anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport.
<b>1.2 Generalforsamling</b>		
1.2.1. Komitéen <b>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	<b>Følges</b>	Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed, der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder. Bestyrelsen har på baggrund af sparekassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk repræsentantskabsmøde. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af brevstemmer eller ved afgivelse af fuldmagt.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
eller anden digital transmittering.		
1.2.2. Komitéen <b>anbefaler</b> , at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	<b>Følges ikke</b>	Det er ikke muligt at stemme ved fuldmagt.
<b>1.3 Overtagelsesforsøg</b>		
1.3.1. Komitéen <b>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 hvis 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.	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.
<b>1.4 Relation til det omkringliggende samfund</b>		
1.4.1. Komitéen <b>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.	<b>Følges ikke</b>	Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.  Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en decideret politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som del af vores forretningsmodel, mål og visioner.
1.4.2. Komitéen <b>anbefaler</b> , at bestyrelsen god-	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen opgør den skattepligtige indkomst efter gældende skattelov-

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
kender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		givning.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>		
2.1.1. Komitéen <b>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. -	<b>Følges</b>	Bestyrelsen har vedtaget en politik for sund virksomhedskultur.
2.1.2. Komitéen <b>anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen fastlægger sparekassens overordnede strategi for et år ad gangen. Strategiplanen tages løbende op til evaluering på baggrund af eventuelle oplæg fra direktionen.
2.1.3. Komitéen <b>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.	<b>Følges</b>	<p>Sparekassens ledelse forholder sig løbende til sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på sparekassens hjemmeside.</p> <p>Sparekasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring. Det følger af at være selvejende, at ingen ejer sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser. Sparekassen har derfor ingen aktionærer. Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed.</p> <p>I overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed kan sparekassens garant ved valg til repræsentantskabet afgive 1 stemme for hver 1.000 kr. indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer pr. garant, stemmeretsbegrænsningen er således lovbestemt.</p> <p>En enkelt garant kan maksimalt tegne garantkapital for 50.000 kr.</p> <p>Sparekassens bestyrelse har vedtaget en forrentningspolitik. Den faktiske forrent-</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		<p>ning af garantkapitalen fastsættes én gang årligt i forbindelse med sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde.</p> <p>I overensstemmelse med lovens krav forudsætter sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.</p>
<p>2.1.4. Komitéen <b>anbefaler</b>, at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p> <p>Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.</p>
<p><b>2.2 Bestyrelsesmedlemmerne</b></p>		
<p>2.2.1. Komitéen <b>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>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden, at der vælges en næstformand for sparekassens bestyrelse.</p>
<p>2.2.2. Komitéen <b>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>	<p><b>Følges</b></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>2.2.3. Komitéen <b>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 besty-</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Det har ikke været relevant for et bestyrelsesmedlem at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for sparekassen i det forløbne rapporterings år.</p> <p>Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for sparekassen.</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
relsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.		
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>		
<b>3.1 Sammensætning</b>		
<p>3.1.1. Komitéen <b>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>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører fortsat løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.</p> <p>Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af sparekassen.</p>
<p>3.1.2. Komitéen <b>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>	<b>Følges delvis</b>	<p>Sparekassens bestyrelse gennemgår og vedtager årligt politik for mangfoldighed i forhold til sine aktiviteter. Politikken offentliggøres på hjemmesiden.</p>
<p>3.1.3. Komitéen <b>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>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen, hvor der tages udgangspunkt i den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen.</p> <p>I overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen tages der hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v. Sparekassen er lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.</p>
<p>3.1.4. Komitéen <b>anbefaler</b>, at indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte</p>	<b>Følges delvist</b>	<p>Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>De opstillede bestyrelseskandidaters kompetencer er drøftet på bestyrelsesmødet,</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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>		<p>der lå forud for repræsentantskabsmødet.</p> <p>Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 14 dages varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.</p>
<p>3.1.5. Komitéen <b>anbefaler</b>, at de i generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles individuelt.</p>	<b>Følges ikke</b>	<p>Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hver år 2-3 valgte. Der er hvert år 8 repræsentantskabsmedlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<b>3.2 Bestyrelsens uafhængighed</b>		
<p>3.2.1. Komitéen <b>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 aktionærs interesser,</li> </ul>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> <p>Sparekassen har aldrig været i en situation, hvor mere end halvdelen af de valgte bestyrelsesmedlemmer ikke var uafhængige.</p>



Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <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 i samme selskab som den 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 betragtes som 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>3.2.2. Komitéen <b>anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	<b>Følges</b>	Der er ikke tidligere direktionsmedlemmer i bestyrelsen.
<b>3.3 Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledeshverv</b>		
<p>3.3.1. Komitéen <b>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</p>	<b>Følges</b>	Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende og det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til spare-

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv end, at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.		kassens størrelse, organisation og kompleksitet. Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.
<p>3.3.2. Komitéen <b>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>	<b>Følges</b>	Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i sparekassen.
<b>3.4 Ledelsesudvalg</b>		
<p>3.4.1. Komitéen <b>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> </ul>	<b>Følges</b>	Bestyrelsen følger anbefalingen ved nedsættelse af eventuelle bestyrelsesudvalg.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalget formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		
<p>3.4.2. Komitéen <b>anbefaler</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	<b>Følges</b>	Bestyrelsen følger anbefalingen ved nedsættelse af eventuelle bestyrelsesudvalg.
<p>3.4.3. Komitéen <b>anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens 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> </ul>	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen er ikke forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg. Bestyrelsen tager årligt stilling til behovet for at oprette et revisionsudvalg i medfør af lovgivningen.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelse 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>3.4.4. Komitéen <b>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</li> </ul>	<b>Følges ikke</b>	<p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 bestyrelsesevaluering 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 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>		
<p>3.4.5. Komitéen <b>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> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> </ul>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsat, 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>3.5.1. Komitéen <b>anbefaler</b>, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelsesevaluering og mindst hvert tredje år inddrager eksternt 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> <li>• bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og</li> </ul>	<p><b>Følges</b></p>	<p><b>Generelt</b> Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier. Evalueringerne har hidtil ikke medført væsentlige ændringer.</p>

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
aktive deltagelse i møderne.		
3.5.2. Komitéen <b>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.	<b>Følges delvist</b>	Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier.
3.5.3. Komitéen <b>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.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen evaluerer årligt direktionens arbejde.
<b>4. Ledelsens vederlag</b>		
<b>4.1 Vederlag til bestyrelse og direktion</b>		
4.1.1. Komitéen <b>anbefaler</b> , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtige og forenelige med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse.  Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.  Bestyrelsen modtager et fast honorar. Direktionen modtager fast løn og pension.
4.1.2. Komitéen <b>anbefaler</b> , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen tilbyder ikke aktiebaserede incitamentsprogrammer.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.1.3. Komitéen <b>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.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.4. Komitéen <b>anbefaler</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	<b>Følges</b>	Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.
4.1.5. Komitéen <b>anbefaler</b> , at bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.6. Komitéen <b>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.		Sparekassens lønpolitik indeholder ingen variable vederlag.
<b>5. Risikostyring</b>		
<b>5.1 Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>		
5.1.1. Komitéen <b>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	<b>Følges</b>	Sparekassen redegør for særlige risici i ledelsesberetningen samt offentliggør søjle-3-risikorapporten på hjemmesiden.



Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
disse samt for selskabets risikostyring.		
5.1.2 Komitéen <b>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.	<b>Følges</b>	Sparekassen har i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

## Finansrådets Ledelseskodeks

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Generelle anbefalinger:		
1. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.	<b>Følges</b>	Se ovenstående redegørelsen vedrørende anbefalingerne for god selskabsledelse
2. <b>Finans Danmark anbefaler</b> medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggør et adfærds-kodeks (code of conduct) med beskrivelse af sparekassens værdigrundlag og ønskede adfærd for sparekassens drift og ledelse.	<b>Følges delvist</b>	Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i vores værdigrundlag. Bestyrelsen fastlægger sparekassens overordnede strategi for et år ad gangen. Strategiplanen tages løbende op til evaluering på baggrund af eventuelle oplæg fra direktionen.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning:		
3. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen har fastlagt en generel procedure for rekruttering af kandidater til bestyrelsen. Resultatet af bestyrelsens årlige selvevaluering indgår i rekrutteringsforløbet.  Der henvises til redegørelse for pkt. 3.1.3 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse
4. <b>Finans Danmark 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.	<b>Følges</b>	Sparekassens vedtægter tilsiger, at bestyrelsens medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Sparekassen lægger afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav til bestyrelsen kan opfyldes.
Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne:		
5. <b>Finans Danmark 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.	<b>Følges delvist</b>	Sparekassen har til hensigt at indrette sine uddannelsesaktiviteter for nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med det kommende lovkrav herom.
6. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetence-	<b>Følges</b>	Bestyrelsen afholder jævnligt seminarer med henblik på både at drøfte sparekassens strategi og at sikre en løbende kompetenceudvikling af bestyrelsens

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
udvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.		medlemmer. På sådanne seminarer deltager foredragsholdere fra brancheforeninger, advokater og revisorer mfl. Seminar for bestyrelsesmedlemmer 2020 blev aflyst pga. corona.
Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dens medlemmer:		
7. <b>Finans Danmark 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.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen gennemfører årligt den af Finanstilsynet foreskrevne evaluering. Evalueringen, resultatet heraf og evt. konkrete tiltag tilføres bestyrelsesprotokollen.  Der henvises til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.
Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse:		
8. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.	<b>Følges</b>	Deltagelse af relevante medarbejdere/fagspecialister på bestyrelsesmøder vurderes konkret i forhold til emnerne for bestyrelsens drøftelser.
9. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.	<b>Følges</b>	Samarbejdet mellem bestyrelse og direktion vurderes årligt, samtidig med bestyrelsens årlige kompetenceevaluering. Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis.  Der henvises endvidere til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.

Anbefaling	Følges Følges delvist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Øvrige anbefalinger:		
10. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgmøder.	<b>Følges ikke</b>	<p>Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, derudover afholdes der 2 repræsentantskabsmøder årligt.</p> <p>Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse.</p> <p>Bestyrelsen har i 2020 afholdt 12 møder og 2 repræsentantskabsmøder.</p> <p>Mødedeltagelsen har været over 90%. Bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelsesarbejdet.</p> <p>Det bemærkes, at der ikke er nedsat ledelsesudvalg, da sparekassen ikke er underlagt lovmæssige krav herom.</p>
11. <b>Finans Danmark anbefaler</b> , at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.	<b>Følges</b>	<p>Sparekassen er ikke underlagt lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter, der alene gælder for de største finansielle virksomheder, såkaldt signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).</p> <p>Sparekassens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal forholde sig til, om de har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem. Heri indgår at forholde sig til loftet for antal ledelsesposter.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmernes relevante ledelsesposter fremgår af årsrapporten, som er offentliggjort på sparekassens hjemmeside.</p>
12. <b>Finans Danmark 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.	<b>Følges</b>	<p>Sparekassen drøfter sammensætningen af de teams, som den eksterne revisor anvender, med revisionsvirksomheden.</p> <p>Sparekassen har stort fokus på ekstern revisors rolle og kvaliteten i det udførte arbejde.</p> <p>Anbefalingen om deltagelse af mindst to erfarne revisorer kan ikke altid opfyldes på grund af den eksterne revisors forhold samt omfanget af revisionsopgaven.</p>

<b>Anbefaling</b>	<b>Følges Følges delvist Følges ikke</b>	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:</b>
<p>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>Sparekassens eksterne revisor er certificeret af Finanstilsynet.</p>