

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2016

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

Offentliggjort den 31. januar 2017

Nærværende redegørelse udgør den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse 2016. Bankens årsrapport for 2016 indeholder et resume af redegørelsen. Redegørelsen vedrører regnskabsperioden fra 1. januar til 31. december 2016.

Danske, børsnoterede pengeinstitutter skal i henhold til gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. i deres årsrapport eller på deres hjemmeside offentliggøre en lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, som skal indeholde følgende oplysninger:

- 1) Oplysning om, hvorvidt virksomheden er omfattet af en kodeks for virksomhedsledelse, med henvisning til den kodeks, virksomheden i givet fald er omfattet af.
- 2) Angivelse af, hvor den i nr. 1 omhandlede kodeks er offentligt tilgængelig.
- 3) Angivelse af, hvilke dele af den i nr. 1 omhandlede kodeks, virksomheden fraviger, og grundene hertil, hvis virksomheden har besluttet at fravige dele af kodeksen.
- 4) Angivelse af grundene til, at virksomheden ikke anvender den i nr. 1 omhandlede kodeks, hvis virksomheden har besluttet ikke at anvende kodeksen.
- 5) Henvisning til eventuelle andre kodekser for virksomhedsledelse, som virksomheden har besluttet at anvende i tillæg til eller i stedet for den i nr. 1 omhandlede kodeks, eller som virksomheden frivilligt anvender, med angivelse af tilsvarende oplysninger som de i nr. 2 og 3 anførte.
- 6) Beskrivelse af hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.
- 7) Beskrivelse af sammensætningen af virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion.

Nedenfor følger den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse i Ringkjøbing Landbobank blandt andet omfattende ovenstående.

Ledelseskodekser

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

- **”Anbefalinger for god selskabsledelse” af den 6. maj 2013 vedtaget af Komiteen for God Selskabsledelse (senest opdateret november 2014) (herefter benævnt ”God Selskabsledelse anbefalingerne”).**

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

Nasdaq Copenhagen meddelte banken ved skrivelse af den 6. maj 2013, at man har besluttet at implementere God Selskabsledelses anbefalingerne i ”Regler for udstedere af aktier”.

Kodekset indeholder 47 forskellige anbefalinger og i henhold til God Selskabsledelses anbefalingerne skal de omfattede virksomheder redegøre for, hvorledes de forholder sig til anbefalingerne efter ”følg eller forklar”-princippet.

- **”Finansrådets ledelseskodeks” af den 22. november 2013 vedtaget af Finansrådet (herefter benævnt ”Finansrådets ledelseskodeks”).**

Banken er omfattet af dette kodeks, idet Ringkjøbing Landbobank er medlem af FinansDanmark (som Finansrådet er fusioneret ind i).

I Finansrådets ledelseskodeks, som omfatter 12 forskellige anbefalinger, anbefaler Finansrådet, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner efter ”følg eller forklar”-princippet med det formål, at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder.

Begge de to ovennævnte kodekser er offentligt tilgængelige, og kan for så vidt angår God Selskabsledelse anbefalingerne findes på webadressen www.corporategovernance.dk, mens Finansrådets ledelseskodeks kan findes på webadressen www.finansraadet.dk.

Banken følger p.t. ikke og forventer for nærværende fremadrettet heller ikke at komme til at følge andre kodekser for virksomhedsledelse end de ovenfor nævnte.

Bankens holdning til begge sæt af anbefalinger er generelt positiv, idet samspillet mellem banken og vore interessenter (aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund, m.fl.) er en forudsætning for bankens fortsatte positive udvikling. Som lokalt og regionalt pengeinstitut ser vi det som vor fornemste opgave at sætte den personlige kundekontakt i fokus, og da vi lever af tilfredse kunder, er det således vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vore øvrige interessenter, herunder bankens kunder.

Der kan i det følgende læses mere om bankens holdning til God Selskabsledelse anbefalingerne samt Finansrådets ledelseskodeks.

God Selskabsledelse anbefalingerne er opdelt i følgende 5 hovedafsnit:

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlag
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

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

Nasdaq Copenhagen understreger om ”følg eller forklar”-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang God Selskabsledelse anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Finansrådets ledelseskodeks omfatter følgende 6 hovedafsnit:

1. Generelle anbefalinger
2. Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning
3. Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne
4. Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer
5. Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse
6. Øvrige anbefalinger

Banken følger alle 12 anbefalinger i Finansrådets ledelseskodeks.

God Selskabsledelse anbefalingerne og Finansrådets ledelseskodeks supplerer i øvrigt de regler, der gælder for børsnoterede selskaber, og de regler, der findes i selskabslovgivningen samt endvidere for pengeinstitutter også i den finansielle lovgivning.

God Selskabsledelse (Corporate Governance)

God Selskabsledelse (Corporate Governance) i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål og de overordnede principper og strukturer, som banken styres efter og som regulerer samspillet mellem banken samt bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder og medarbejdere samt de lokalområder, hvor banken har afdelinger.

Målsætning

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

Vedrørende bankens ejere, aktionærerne, er det bankens målsætning at realisere det bedst mulige afkast på lang sigt til disse, herunder er det bankens mål at realisere driftsresultater blandt den bedste 1/3 i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

Omkring kunderne er det bankens målsætning at spille en afgørende rolle i Midt- og Vestjylland, som banken er en integreret del af. Det er således bankens mål at fastholde og videreudvikle den del af kundeporteføljen, som er beliggende i Midt- og Vestjylland.

Det er endvidere bankens mål gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens fjernkundeafdeling og nichekoncepter samt bankens Private Banking afdelinger.

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

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god og attraktiv arbejdsplads for bankens medarbejdere. Banken ønsker med baggrund i den valgte strategi at skabe en spændende og udfordrende arbejdsplads, der kan være med til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere i banken.

Endeligt er det bankens målsætning at understøtte udviklingen i de områder, hvor banken er repræsenteret med afdelinger.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter også kommunikationen med bankens interessenter højt. Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere og øvrige personale skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter. Dette forhold vil også fremadrettet være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside og netbank, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunder og andre interessenter.

Banken har udarbejdet en Investor Relations politik, der omhandler bankens information til og kommunikation med investorer og andre interessenter, ligesom der også er udarbejdet et adfærdskodeks, der blandt andet fastsætter overordnede retningslinjer for samspillet med bankens interessenter.

Investor Relations politik

I bankens Investor Relations politik slås det blandt andet fast, at det skal tilstræbes, at der er åbenhed omkring banken og at der er en god dialog med bankens aktionærer og investorer samt øvrige interessenter.

Det er således bankens målsætning at informere

- de børser, hvorpå banken har noteret udstedelser
- nuværende og potentielle aktionærer samt investorer
- aktieanalytikere og børsmæglere
- øvrige interessenter

hurtigt og retvisende om både kursrelevante og andre væsentlige forhold.

Investor relations politikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen:
www.landbobanken.dk/politikker.

Adfærdskodeks

Bankens bestyrelse vedtog første gang i 2014 et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjerne til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af bankens medarbejdere, dvs. adfærd over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder. Bestyrelsen har i 2016 vedtaget en opdatering af adfærdskodekset omfattende en enkelt sproglig tilretning.

Det gældende adfærdskodeks har til formål at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd. Adfærdskodekset er overordnet og er på ingen måde udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd, hvor der er en særlig risiko for bankens og dens medarbejdere.

Det fuldstændige adfærdskodeks kan findes på bankens hjemmeside på adressen:
www.landbobanken.dk/politikker.

Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Afslutningsvis oplyses, at banken i henhold til § 134 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. blandt andet skal give

- A. En beskrivelse af hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen
- B. En beskrivelse af sammensætningen af virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion.

Ad. A. Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen, revisionsudvalget og direktionen påser løbende, at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende.

Processen er tilrettelagt med henblik på at sikre, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten aflægges uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Regnskabsaflæggelsesprocessen er endvidere tilrettelagt således, at det er bankens regnskabsafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

Vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen gælder overordnet, at bankens direktion og regnskabsafdeling løbende overvåger overholdelsen af relevant lovgivning, andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bankens bestyrelse og revisionsudvalg.

Vedrørende de interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen gælder endvidere, at disse er struktureret med følgende hovedelementer:

- Regnskabsafdelingen styrer overordnet processen omkring regnskabsaflæggelsen.
- Regnskabsafdelingen koordinerer og indhenter relevante oplysninger til brug for regnskabsudarbejdelsen fra andre afdelinger, ligesom regnskabsafdelingen gennemgår sådanne indhentede oplysninger.
- Regnskabsafdelingen servicerer ekstern og intern revision med information og oplysninger i forbindelse med revisionen af årsregnskabet.
- Direktionen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapporten samt øvrige rapporter.
- Revisionsudvalget og bestyrelsen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapport.
- Bestyrelsen, revisionsudvalget og direktionen afholder møder med bankens revision.

Ovenstående gælder ligeledes vedrørende aflæggelsen af kvartalsrapporter og halvårsrapporter med de ændringer og tilpasninger, som følger af, at der ikke foretages revision heraf

Efterfølgende er der redegjort nærmere for det af banken nedsatte revisionsudvalg samt den interne kontrol- og risikostyringsproces i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget har blandt andet til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

Bestyrelsen har udpeget et uafhængigt bestyrelsesmedlem, som besidder de nødvendige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontroller og risikostyring. Det særligt kvalificerede medlem er endvidere formand for udvalget.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Indregning og måling

Ved indregning og måling af visse aktiver og forpligtelser kræves et skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages og udøves blandt andet vedrørende opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Det er ledelsens vurdering, at aktiver og forpligtelser giver et retvisende billede af den finansielle stilling, og at kontrolmiljøet omkring de foretagne skøn er betryggende.

Kontrolmiljø

De væsentligste elementer i kontrolmiljøet er en hensigtsmæssig organisation, herunder behørig funktionsadskillelse samt interne politikker, forretningsgange og procedurer.

Bestyrelsen, direktionen og den øvrige organisation omkring regnskabsaflæggelsen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelse er til stede og fungerer uafhængigt af hinanden.

Det nedsatte revisionsudvalg skal løbende overvåge tilstrækkeligheden af bankens interne kontroller og vurdere væsentlige risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder risikoen for, at besvigelser eller fejl kan føre til væsentlig fejlinformation i årsrapporten.

Risikovurdering

Der foretages løbende en risikovurdering af oplysningerne i årsrapporten med det formål at identificere elementer, der er behæftet med forhøjede risici som følge af, at de er baseret på skøn og eller genereret gennem komplekse eller manuelle processer.

Revisionsudvalget bliver løbende orienteret om vurderingen af bankens risici, herunder risici, som påvirker regnskabsaflæggelsesprocessen. Revisionsudvalget, bestyrelsen og direktionen tager mindst en gang om året stilling til, om der skal iværksættes nye interne kontroller for at imødegå identificerede risici.

Revisionsudvalget og bestyrelsen gennemgår herudover minimum årligt særligt risikofyldte områder, herunder indregning og måling af væsentlige aktiver og forpligtelser samt eventuelle ændringer af regnskabspraksis.

Kontrolaktiviteter

Der er etableret kontrolaktiviteter, som har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og mangler i de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen.

Aktiviteterne omfatter blandt andet attestationer, autorisationer, godkendelser, afstemninger, analyser af resultater, funktionsadskillelse, generelle IT kontroller og kontroller vedrørende IT applikationer.

Overvågning og rapportering

Banken anvender systemer og manuelle ressourcer til overvågning af de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen. Eventuelle svagheder og fejl korrigeres og rapporteres løbende.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen gennemføres yderligere analyser og kontrolaktiviteter til sikring af, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med lovgivningen. Revisionsudvalget følger op på, at de af intern og ekstern revision konstaterede og rapporterede svagheder i de interne kontroller samt væsentlige fejl og mangler i årsregnskabet korrigeres.

Ad. B. Bankens ledelsesorganer og deres funktion

Bankens ledelsesorganer er sammensat af følgende organer:

1. Generalforsamlingen
2. Repræsentantskabet
3. Bestyrelsen
4. Direktionen

Vedrørende de enkelte organers funktion oplyses følgende:

Ad. 1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste beslutningsmyndighed. Bankens generalforsamling har blandt andet til opgave at vælge medlemmerne til bankens repræsentantskab.

Ad. 2 Repræsentantskabet

Bankens repræsentantskab skal i henhold til gældende vedtægter bestå af mindst 25 og højst 30 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Ultimo december 2016 var der valgt 26 medlemmer til bankens repræsentantskab.

Bankens repræsentantskab vælger medlemmerne til bankens bestyrelse. Herudover har repræsentantskabet desuden pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen blandt andet ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske, ligesom repræsentantskabet har til opgave at fastsætte det faste vederlag til bestyrelsen samt repræsentantskabet og til efter bestyrelsens indstilling at træffe beslutning om oprettelse af filialer.

Aktionærer, der er fyldt 67 år, kan ikke vælges, ligesom medlemmer af bankens repræsentantskab er pligtige til senest at udtræde af repræsentantskabet på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Ad. 3 Bestyrelsen

Bankens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af mindst 4 og højst 6 medlemmer, der vælges af bankens repræsentantskab. Ultimo december 2016 bestod bestyrelsen af 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet og 3 medarbejdervalgte medlemmer.

Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Bestyrelsen afholder 10-12 møder med fysisk fremmøde om året.

I 2016 har der været afholdt i alt 12 bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde og 1 elektronisk bestyrelsesmøde.

Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2016 har udgjort 96,3%.

Bestyrelsens nomineringsudvalg foreslår medlemmer til bankens bestyrelse til repræsentantskabet, således at denne sammensættes med henblik på at sikre, at bestyrelsen besidder tilstrækkelige kompetencer og opfylder den kompetenceprofil, som er fastlagt af bankens nomineringsudvalg og bestyrelse, samt at bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen efterleves.

Bestyrelsens medlemmer vælges ligeledes for 4 år ad gangen. Komitéen for God Selskabsledelse anbefaler, at mindst halvdelen af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmerne er uafhængige, hvilket banken efterlever.

Medlemmerne af bankens bestyrelse er også pligtige til senest at udtræde af bestyrelsen på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse har nedsat følgende udvalg:

- Aflønningsudvalg
- Nomineringsudvalg
- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg.

Aflønningsudvalget består af formandskabet for bankens bestyrelse samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Nomineringsudvalget og risikoudvalget består af bankens samlede bestyrelse, mens revisionsudvalget består af det særligt kvalificerede medlem, der ligeledes er formand for udvalget, samt formandskabet for bankens bestyrelse.

Udvalgene har i 2016 afholdt følgende antal møder: Aflønningsudvalget 6 møder med fysisk fremmøde, nomineringsudvalget 4 møder med fysisk fremmøde, revisionsudvalget 4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefoniske møder og risikoudvalget 6 møder med fysisk fremmøde.

Revisionsudvalgets opgaver er overordnet beskrevet i et foranstående afsnit på side 7. Aflønningsudvalget varetager blandt andet opgaver omkring vurdering af bankens lønpolitik, diverse kontrolopgaver samt forhandling med direktionen om dennes aflønning. Nomineringsudvalget varetager blandt andet opgaver i relation til politikker for mangfoldighed i bestyrelsen og for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, indstilling af kandidater til bestyrelsen og repræsentantskabet samt i relation til evalueringsprocessen af bestyrelsen. Endelig varetager risikoudvalget blandt andet opgaver omkring vurdering m.v. af nuværende og fremtidig risikoprofil og -strategi samt gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

Risikoudvalget foretager således en gennemgang af årlige risikorapporter, hvor bankens risikoansvarlige deltager på et eller flere udvalgsmøder for drøftelse af rapporterne og for besvarelse af spørgsmål fra udvalget.

Nærmere oplysninger omkring de nedsatte bestyrelsesudvalg, herunder udvalgenes arbejdsopgaver, findes på side 101-103 i bankens årsrapport for 2016.

Bestyrelsesevaluering m.v.

Bestyrelsen har gennem en årrække gennemført en evalueringsproces vedrørende samarbejdet i bestyrelsen, ligesom bestyrelsen fra og med 2012 har udvidet evalueringen med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter.

Bestyrelsen har i 4. kvartal 2016 igen gennemført den årlige evalueringsproces m.v. Som grundlag for evalueringen har nomineringsudvalget og bestyrelsen samtidig identificeret hvilke kompetencer, som bestyrelsen bør besidde for at varetage sit hverv på kvalificeret vis. Det er sket med baggrund i bankens forretningsmodel og en omfattende analyse af de risici, som er forbundet hermed.

De overordnede kompetencekrav omfatter indsigt i følgende forhold:

- Forretningsmodel samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil, herunder IT
- Øvrige forhold:
 - Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
 - Kapitalforhold omfattende kapitaldækning og solvensbehov
 - Forsikringsmæssige risici
 - Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
 - Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
 - Generel ledelsesmæssig erfaring
 - Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

Med grundlag i de opstillede kompetencekrav har hvert enkelt bestyrelsesmedlem foretaget en evaluering af egne kvalifikationer samt af arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen.

Resultatet af evalueringerne er drøftet i bestyrelsens nomineringsudvalg, og det er udvalgets vurdering og konklusion, at arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende, at bestyrelsens medlemmer tilsammen har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå bankens aktiviteter og de hermed forbundne risici, og at bestyrelsens størrelse antalmæssigt er passende i forhold til, hvad der vurderes påkrævet for banken.

Desuden har hvert bestyrelsesmedlem erklæret sig om, at man vurderer at være fit & proper i henhold til gældende regler herom, og at man vurderer at have de fornødne tidsmæssige ressourcer til at varetage sit hverv. Nomineringsudvalget har bedømt de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering omkring tilstrækkelige tidsmæssige ressourcer og erklæret sig enig i de foretagne vurderinger, ligesom udvalget har vurderet at bestyrelsen efterlever politikken for mangfoldighed i bestyrelsen.

Lønpolitik

I 2012 vedtog bankens bestyrelse første gang en lønpolitik, og af denne fremgår blandt andet retningslinjer for vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank. Lønpolitikken blev fremlagt på den ordinære generalforsamling i 2013 til godkendelse, og generalforsamlingen godkendte denne.

I 2016 og i januar 2017 har bankens bestyrelse og aflønningsudvalg foretaget en gennemgang af lønpolitikken og har i den anledning vurderet et behov for at foretage opdateringer af denne, blandt andet i forbindelse med indførelse af Boligkreditdirektivet. Lønpolitikken skal forelægges bankens ordinære generalforsamling i februar 2017 til godkendelse.

Den gældende lønpolitikfastlægger, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken. Desuden er det besluttet, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således at der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen.

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable løndelev samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkt 3 i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. Ligeledes kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

For øvrige ansatte (dvs. til andre end den i lønpolitikken punkt 2 angivne persongruppe) kan der under hensyntagen til punkt 3 i lønpolitikken udbetales variable løndelev og fratrædelsesgodtgørelse samt tildeles pensionsordninger, som kan sidestilles med variable løndelev.

Lønpolitikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker.

Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv

Der henvises til siderne 99-100 samt 104-105 i bankens årsrapport for 2016 for supplerende oplysninger om bankens ledelsesmedlemmer, herunder blandt andet oplysninger om disses øvrige ledelseshverv og om bestyrelsesmedlemmernes kompetencer.

Ad. 4 Direktionen

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

Bestyrelsen for Ringkjøbing Landbobank A/S den 31. januar 2017.

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

Dette skema er tænkt som et hjælperedskab for danske selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked, og som i skemaform ønsker at afgive redegørelse for selskabets efterlevelse af Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Skemaets anbefalingstekster erstatter ikke anbefalingerne, og der henvises til Anbefalingerne for god Selskabsledelse for så vidt angår forord, indledninger og kommentarer. Komitéens kommentarer til anbefalingerne kan inddrages som vejledning og inspiration i arbejdet med anbefalingerne. Kommentarerne skal ses som et hjælpeværktøj i denne forbindelse. Selve afrapporteringen vedrørende god selskabsledelse skal alene foretages i forhold til komitéens konkrete anbefalinger – og ikke i forhold til kommentarer.

Redegørelsen skal være affattet på dansk og skal offentliggøres enten i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside med en henvisning dertil i ledelsesberetningen. Komitéen finder, at offentliggørelse af redegørelsen for god selskabsledelse på selskabets hjemmeside – med præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen – skaber størst transparens. Når redegørelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside, vil den være lettere tilgængelig for investorer og andre interessenter.

En offentliggørelse på selskabets hjemmeside kræver ifølge årsregnskabsloven, at URL-adressen – hvor redegørelsen er offentliggjort – oplyses i tilknytning til ledelsesberetningen i den aflagte årsrapport. Med URL-adressen menes den internetadresse, der skal benyttes for at komme **direkte** til redegørelsen.

Der stilles også andre krav til udarbejdelsen af en redegørelse for virksomhedsledelse og til, hvordan den skal offentliggøres. De nærmere krav er beskrevet i bekendtgørelse nr. 761 af 20. juli 2009 om offentliggørelse af redegørelse for virksomhedsledelse og redegørelse for samfundsansvar på virksomhedens hjemmeside m.v.

Bemærk: Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Nasdaq Copenhagen A/S har besluttet at medtage anbefalingerne i Regler for udstedere af aktier pr. 1. juni 2013. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for virksomhedsledelse i årsrapporter vedrørende regnskabsår, der starter den 1. januar 2013 eller senere.**

“Følg eller forklar”

Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud men udtryk for, at selskabets bestyrelse har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der følger af anbefalingen. Markedet må afgøre, om grunden er acceptabel, og om forklaringen er fyldestgørende. En god forklaring giver den konkrete indsigt for interessenterne til at kunne tage stilling til en eventuel investering. For at skabe den nødvendige transparens for investorerne, skal selskaberne derfor forholde sig til hver anbefaling og oplyse, om de følger den pågældende anbefaling eller ej.

Opmærksomheden henledes på, at rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsaflæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i afrapporteringen for god selskabsledelse. Det er vigtigt, at selskaberne forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Hvis selskabet følger en anbefaling delvist, skal det anføres, hvad selskabet følger, og hvorfor resten af anbefalingen fraviges samt hvad man har gjort i stedet.

Komitéen har konstateret, at mange selskaber vælger at give supplerende oplysninger, også hvor selskabet konkret følger en anbefaling. Komitéen vil opfordre selskaberne til at give supplerende oplysninger, hvor det øger transparenten.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2016- 31-12-2016**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
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.	X			Banken følger anbefalingen. Aktionærerne er bankens ejere, og det er bankens målsætning, at der løbende er en god dialog mellem aktionærerne og banken.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Til sikring af dialogen med aktionærerne har bankens bestyrelse vedtaget en Investor Relations-politik og dermed også en informations- og kommunikationspolitik. Investor Relations-politiken, som kan findes på bankens hjemmeside, er senest blevet opdateret i december 2016.</p> <p>Ringkjøbing Landbobank tilstræber gennem den vedtagne Investor Relations-politik størst mulig åbenhed omkring bankens forhold. Bankens Investor Relations-politik har således sigte på, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes, finansmarkedernes og øvrige interessenters vurdering af banken offentliggøres straks. Investor Relation relevante oplysninger offentliggøres på både dansk og engelsk, hvorved det sikres at både danske og udenlandske aktionærer har adgang til relevant information.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Med baggrund i Investor Relations-politikken har banken udviklet sin hjemmeside, og informationsniveauet lever op til Nasdaq Copenhagens' anbefalinger.</p> <p>Via hjemmesiden, som indeholder relevante og opdaterede informationer omkring banken, sikres det, at bankens aktionærer let og omkostningsfrit kan søge informationer omkring banken.</p> <p>Vedrørende oplysninger af finansiell karakter oplyses det, at bankens årsrapport aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse (som er IAS/IFRS kompatibel). Bestyrelsen har for nærværende ikke fundet det for værende nødvendigt, at supplere årsrapporten med andre regnskabsstandarder end den i årsrapporten anvendte.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Vedrørende oplysninger af ikke-finansiell karakter indeholder bankens årsrapport blandt andet overordnede redegørelser omkring virksomhedsledelse/god selskabsledelse (Corporate Governance), samfundsansvar/CSR (Corporate Social Responsibility) og det underrepræsenterede køn, ligesom der er redegjort nærmere for de pågældende områder på bankens hjemmeside. Bestyrelsen finder, at der med baggrund i bankens størrelse i relevant omfang er medtaget og offentliggjort oplysninger af ikke-finansiell karakter.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p>	X			<p>Banken følger anbefalingen.</p> <p>Bankens bestyrelse har vedtaget en Investor Relations-politik og en politik for samfundsansvar/CSR.</p> <p>Politikkerne er offentliggjort på bankens hjemmeside, hvortil henvises. Endvidere henvises til ovenstående afsnit under anbefaling nr. 1.1.1.</p> <p>Bankens bestyrelse påser løbende, at bankens direktion og medarbejdere stedse har fokus på overholdelsen af de definerede politikker.</p>
<p>1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.</p>	X			<p>Banken følger anbefalingen og offentliggør kvartalsrapporter.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
<p>1.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens generalforsamlinger planlægges tilrettelagt således, at det tilsikres, at aktionærene dels har mulighed for at deltage og dels mulighed for at ytre sig på generalforsamlingen. For aktionærer, der ikke har mulighed for at møde direkte fysisk op på generalforsamlingen, sikres muligheden for deltagelse enten ved deltagelse via fuldmægtig eller ved afgivelse af brevstemme, og muligheden for at ytre sikres ved, at der kan stilles skriftlige spørgsmål til dagsordens punkter m.v. til besvarelse på generalforsamlingen.</p> <p>Banken afholder ud over den årlige ordinære generalforsamling også et årligt aktionærmøde.</p>

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

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen foretager årligt en gennemgang af bestyrelsens forretningsorden, ligesom der årligt foretages en gennemgang af bestyrelsens årshjul og bestyrelsesudvalgenes årshjul og dermed hvilke opgaver, som bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene skal varetage. Årshjulet for både bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene tilrettes desuden på ad-hoc basis ved behov herfor.</p> <p>Bestyrelsen drøfter og fastlægger således både årligt og løbende de opgaver, som skal varetages af bestyrelsen og bestyrelsesudvalgene i relation til den overordnede ledelse af og kontrol med driften af banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>2.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen afholder årligt eller efter behov et strategiseminar / udarbejder en strategiopdatering, hvor de overordnede mål og strategier for banken drøftes og fastlægges med henblik på sikring af den fortsatte værdiskabelse i banken. Dette sker med afsæt i en grundig gennemgang af bankens forretnings- og risikoforhold.</p> <p>Endvidere sker der ligeledes løbende en drøftelse i bestyrelsen af strategiområdet.</p>
<p>2.1.3. Det anbefales, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse vurderer løbende og årligt bankens kapital- og aktiestruktur i relation til, at bankens strategi og den langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og bankens interesse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Bestyrelsen har redegjort for bankens kapital- og aktiestruktur i bankens årsrapport for 2016.</p> <p>Omkring bankens aktiestruktur oplyses desuden, at en aktiebesiddelse på til og med nom. 500 kroner giver 1 stemme, og aktiebesiddelser derover giver 2 stemmer, jf. bankens vedtægter.</p> <p>Bestyrelsen har ikke fundet anledning til at ændre på disse stemmeregler, så længe banken klarer sig over gennemsnittet i den danske finansielle sektor. Der vil ikke blive indført nye stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter. I øvrigt er der ikke nogen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.</p> <p>Banken havde pr. ultimo 2016 17.217 navnenoterede aktionærer fordelt på både danske og udenlandske investorer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				Parvus Asset Management, Europe Limited, London, Storbritannien og ATP, Hillerød, Danmark har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges. Bankens gennemgår løbende og minimum en gang årligt bestyrelsens instruks til direktionen, herunder kravene til rapportering til bestyrelsen.
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			Anbefalingen følges. Der gennemføres årligt en evalueringssamtale mellem bestyrelsesformanden og direktionen. På baggrund af evalueringssamtalen foretages der i den samlede bestyrelse en drøftelse af direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner uden direktionens deltagelse heri.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>2.1.6. 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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse og direktion finder, at det vigtigt, at der er lige muligheder for ansatte af begge køn og for ansatte med forskellig baggrund, og banken ønsker således i udstrakt grad at give mulighed for, at talenter kan udvikles, trives og fastholdes i banken.</p> <p>Bankens bestyrelse vedtog i marts 2013 første gang et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer (dvs. eksklusiv bestyrelsen).</p> <p>Bestyrelsens nomineringsudvalg har i 2016 revurderet måltallet og politikken, og der blev ikke fundet behov for at foretage ændringer.</p> <p>I den gældende politik er der opstillet følgende konkrete mål:</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<ol style="list-style-type: none"> 1. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. 2. Andelen af kvindelige ledere på bankens ledelsesniveauer skal udgøre minimum 20%. <p>Bestyrelsens nomineringsudvalg vedtog i september 2014 desuden første gang en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Nomineringsudvalget i har december 2016 foretaget vurderet behovet for ændringer i politikken, og der blev ikke fundet behov herfor.</p> <p>Bankens årsrapport for 2016 indeholder en opsummeret redegørelse for måltal, målsætninger og de vedtagne politikker. På bankens hjemmeside findes fuldstændige redegørelser.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Banken følger anbefalingen, og politikken er offentliggjort på bankens hjemmeside.
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparingspartner for formanden.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I henhold til bankens vedtægter vælger bestyrelsen både en formand og en næstformand for bestyrelsen.</p> <p>Opgaverne for formanden og næstformanden er defineret i bestyrelsens forretningsorden.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>2.3.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsesformanden deltager ikke i den daglige ledelse og bestyrelsesformanden udfører ikke særlige opgaver for banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg ønsker, at der i bestyrelsen er repræsenteret medlemmer med forskellige kompetencer, forudsætninger og baggrunde som grundlag for den fortsatte udvikling af banken.</p> <p>Med afsæt i bankens forretningsmodel har bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg fundet behov for at besidde følgende kompetencer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forretningsmodel samt diverse forhold relateret hertil • Kreditrisici samt diverse forhold relateret hertil • Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<ul style="list-style-type: none"> • Likviditetsrisici samt diverse forhold relateret hertil • Operationelle risici m.v. samt diverse forhold relateret hertil • Øvrige forhold, herunder <ul style="list-style-type: none"> ○ Budget samt regnskabs- og revisionsforhold ○ Kapitalforhold ○ Forsikringsmæssige forhold ○ Risikostyring ○ Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed ○ General ledelsesmæssig erfaring • Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning <p>Årsrapporten for 2016 indeholder ovenstående beskrivelse af de samlede nødvendige bestyrelseskompetencer, en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i forhold til</p>

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

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>På bankens ordinære generalforsamling i februar 2013 blev valgproceduren til bestyrelsen vedtaget ændret således, at kandidater til bestyrelsen kan vælges såvel blandt bankens repræsentantskabsmedlemmer som uden for kredsen af repræsentantskabsmedlemmer.</p> <p>Herved blev det sikret, at bestyrelsen lettere vil kunne få udfyldt et evt. behov for specifikke kompetencer, som måtte opstå over tid.</p> <p>Det er bestyrelsens vurdering, at der i videst mulig udstrækning skal sikres en mangfoldighed i relation til blandt andet repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes alder, køn og erhvervs erfaring, men under skyldig hensyntagen til, at der samtidigt er fokus på repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes faglige kvalifikationer og kompetencer samt erhvervs-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>mæssige erfaring, hvilket der således tages hensyn til ved bestyrelsens indstilling af nye medlemmer til både repræsentantskabet og bestyrelsen.</p> <p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved simpelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat, at aktionærer der er fyldt 67 år ikke kan vælges til repræsentantskabet, ligesom det gælder, at både repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer er pligtige til at udtræde på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at vedkommende er fyldt 67 år.</p> <p>Både repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted.</p> <p>Bestyrelsen har overvejet om indførelse af direkte valg til bestyrelsen og/eller en valgperiode</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet, at det nuværende valgsystem fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p>3.1.3. Det 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</p> <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 		X		<p>Ved afholdelse af generalforsamlinger, hvor der skal afholdes valg til repræsentantskabet, vil der i indkaldelsen kort blive redegjort for kandidaterne til posten som repræsentantskabsmedlem samt for de rekrutteringskriterier, som bestyrelsen og repræsentantskabet har anvendt ved nomineringen.</p> <p>Ved repræsentantskabets valg af medlemmer til bestyrelsen sker dette med fuldstændig indsigt i de opstillede kandidater.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges, og det gælder således, at aktionærer, der er fyldt 67 år, ikke kan vælges til repræsentantskabet, ligesom det gælder for både bestyrelses- og repræsentantskabsmedlemmer, at de er pligtige til at udtræde på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at vedkommende er fyldt 67 år. Aldersgrænsen er fastlagt i bankens vedtægter.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			X	<p>Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af medlemmerne af bankens repræsentantskab.</p> <p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved simpelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat, at aktionærer, der er fyldt 67 år, ikke kan vælges til repræsentantskabet, ligesom det gælder, at både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer er pligtige til at</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>udtræde på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at vedkommende er fyldt 67 år.</p> <p>Både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted.</p> <p>Bestyrelsen har overvejet, om en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet, at det nuværende valgssystem fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<h3>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</h3>				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. 	X			<p>Bankens bestyrelse opfylder kravet om uafhængighed.</p> <p>Bestyrelsen har vurderet, at blandt de 6 bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af bankens repræsentantskab, er det 2 af medlemmerne som ikke er uafhængige. De pågældende to medlemmer har pr. rapporteringsdagen siddet i bankens bestyrelse i mere end 12 år og er dermed ikke uafhængige. De øvrige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vurderes, at opfylde kravene til uafhængighed.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i>				
3.3.1. Det 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.	X			Anbefalingen følges, og bestyrelsens medlemmer foretager løbende og minimum en gang årligt en vurdering heraf.
3.3.2. Det anbefales , at ledelsesberetningen ud over det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	X			Anbefalingen følges, og oplysningerne fremgår af bankens årsrapport.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
3.4.1. Det anbefales , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt • navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 	X			Anbefalingen følges.
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			Anbefalingen følges. Blandt de repræsentantskabsvalgte udvalgsmedlemmer er der er flertal af uafhængige medlemmer.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at</p> <ul style="list-style-type: none"> • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 	X			<p>Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg bestående af 3 medlemmer.</p> <p>Bestyrelsen har for det nedsatte revisionsudvalg vedtaget et kommissorium, som følger de lovmæssige krav for området.</p> <p>Revisionsudvalget afholder årligt 4 fysiske møder og 3 telefonmøder.</p> <p>Udvalgets formand er Martin Krogh Pedersen, som samtidig besidder kvalifikationer til at bestride opgaven som det særlige regnskabskyndige medlem.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 	X			Banken har som krævet i henhold til gældende lovgivning en intern revision.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg bestående af den samlede bestyrelse.</p> <p>Nomineringsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg bestående af formandskabet for bestyrelsen samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Aflønningsudvalget varetager blandt andet de i anbefalingen beskrevne opgaver.</p>
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der foretages en årlig evaluering af bestyrelsesarbejdet og samarbejdet med direktionen.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I henhold til vedtægterne skal bankens bestyrelse bestå af mellem 4 og 6 bestyrelsesmedlemmer, der vælges af repræsentantskabet.</p> <p>Herudover består bestyrelsen af de medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive.</p> <p>Bestyrelsen overvejer løbende og minimum en gang om året i forbindelse med den årlige evaluering af bestyrelsesarbejdet, om antallet af bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet og sammensætningen i øvrigt er hensigtsmæssig set i</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				forhold til bankens behov generelt og bestyrelsesarbejdet specifikt, således at dette arbejde kan foregå på en effektiv og konstruktiv måde.
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			Anbefalingen følges. Der henvises endvidere til anbefaling nr. 2.1.5.
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg godkendte i 2012 første gang en lønpolitik, som efterfølgende er blevet revurderet årligt.</p> <p>Lønpolitikken skal i henhold til gældende lovgivning godkendes af bankens generalforsamling. Lønpolitikken blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling i februar 2013.</p> <p>Bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg har efterfølgende hvert år foretaget en gennemgang af politikken. Både i 2016 og i januar 2017 har bestyrelsen og bestyrelsens aflønningsudvalg foretaget en gennemgang af bankens lønpolitik og fundet anledning til at foretage ændringer i politikken, blandt i forbindelse</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>med indførelse af Boligkreditdirektivet. Den opdaterede lønpolitik skal forelægges bankens ordinære generalforsamling til afholdelse i februar 2017 til godkendelse.</p> <p>Den gældende lønpolitik offentliggøres på bankens hjemmeside.</p>
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf lønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlægsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Lønpolitikken bestemmer, at der ikke kan ske vederlæggelse med variable komponenter til bankens direktion og bestyrelse, og der udbetales således ikke variable lønandele til disse.</p> <p>For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable lønandele samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkt 3 i lønpolitikken kan udbetales variable lønandele i form af kontanter. For</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder endvidere, at der kan udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.</p> <p>For øvrige ansatte (dvs. til andre end den i lønpolitikken punkt 2 angivne persongruppe) kan der under hensyntagen til punkt 3 i lønpolitikken udbetales variable lønde og fratrædelsesgodtgørelse samt tildeles pensionsordninger, som kan sidestilles med variable lønde.</p>
<p>4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.</p>	<p>X</p>			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer ved aflønningen af bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildes periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer i banken.
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			Anbefalingen følges.
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Anbefalingen følges. Lønpolitikken og aflønningen af bankens ledelse omtales i formandens beretning på den ordinære generalforsamling.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.			X	Anbefalingen følges ikke. Den samlede betaling til bankens bestyrelse udgør et relativt beskedent omfang sammenholdt med bankens øvrige aktiviteter, hvorfor dette ikke ønskes til særskilt godkendelse.

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

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			Anbefalingen følges. Ledelsesberetningen i årsrapporten for 2016 omfatter en redegørelse for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici samt for bankens risikostyring.
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			Anbefalingen følges. Der blev i regnskabsåret 2015 etableret en intern whistleblower-ordning i henhold til gældende regler for finansielle virksomheder.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
5.3. Kontakt til revisor				
<p>5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens bestyrelse og direktion har generelt en løbende dialog med både intern og ekstern revision, ligesom ledelsen drøfter resultatet af revisionen, den udarbejdede årsrapport samt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn med både ekstern og intern revision.</p> <p>Bankens bestyrelse mødes mindst en gang årligt med bankens eksterne revision uden, at direktionen er til stede.</p> <p>Ligeledes mødes bestyrelsen med den interne revision uden direktionens deltagelse.</p> <p>Også bankens interne revision har løbende en dialog med ekstern revision.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			Anbefalingen følges.

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

Tekst fra Finansrådets hjemmeside:

”Finansrådets ledelseskodex 22. november 2013

Den finansielle krise og følgerne af den har vist, at dele af banksektoren har været præget af dårlig ledelse og uhensigtsmæssige ledelsesstrukturer. Der er foretaget dispositioner, som har været baseret på for stor optimisme, og vi har set eksempler på klare ledessvigt og dårlig forretningsmoral.

Der er i forlængelse af finanskrisen gennemført en række tiltag, som indebærer, at banksektoren i dag er underlagt en bred vifte af lovgivning og anden regulering af ledelsesmæssige forhold. Finansrådet vurderer dog, at det kan være anbefalelsesværdigt, at banksektoren tager yderligere initiativer med henblik på at skærpe fokus på de ledelsesmæssige forhold i sektoren.

Finansrådet har derfor udarbejdet et ledelseskodex med anbefalinger til medlemsvirksomhederne. Anbefalingerne rækker længere, end lovgivningen og anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse tilsiger.

Formålet med anbefalingerne er dels, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder med henblik på at øge tilliden til banksektoren.

Medlemsvirksomhedernes redegørelse i forhold til dette ledelseskodex aflægges efter ”følg eller forklar”-princippet. Det betyder, at den enkelte medlemsvirksomhed selv afgør, i hvilket omfang man ønsker at efterleve anbefalingerne. Efterlever en medlemsvirksomhed ikke en anbefaling, skal medlemsvirksomheden give en individuelt udformet forklaring på, hvorfor man har valgt anderledes, og hvordan man i stedet har valgt at indrette sig. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud, men udtryk for at virksomheden har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingen.

Ledelseskodexets første anbefaling relaterer sig til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse, hvorfor rapportering af denne anbefaling skal ske i overensstemmelse med de rapporteringsregler, som er fastsat af Komitéen for god Selskabsledelse. I forhold til offentliggørelse af medlemsvirksomhedernes redegørelse vedrørende ledelseskodexets øvrige anbefalinger finder Finansrådet, at dette sker bedst og med størst mulig effekt på virksomhedens hjemmeside – med en præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen.

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

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **01-01-2016 - 31-12-2016**

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Generelle anbefalinger</i>		
1. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.	Følges	Anbefalingen følges.
2. Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.	Følges	Anbefalingen følges. Bankens adfærdskodeks findes på nærværende hjemmeside.

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning</i>		
<p>3. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har fastlagt en generel procedure for rekruttering af kandidater til bestyrelsen.</p> <p>Bankens nomineringsudvalg varetager arbejdet med at sikre, at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer og den nødvendige viden og erfaring, ligesom nomineringsudvalget varetager arbejdet med at finde egnede kandidater til bankens repræsentantskab og bestyrelse. I arbejdet med rekrutteringsprocessen indgår blandt andet resultatet af bestyrelsens årlige evaluering.</p> <p>Ved rekruttering af kandidater til posten som medlem af bankens repræsentantskab (der vælger bankens bestyrelse) anvendes bankens og bestyrelsesmedlemmernes netværk.</p> <p>For nærmere oplysninger om bankens nomineringsudvalg henvises til årsrapporten for 2016.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for anbefaling nr. 3.1.2 i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<p>4. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens vedtægter tilsiger, at bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabets medlemmer, idet bestyrelsen finder, at denne bestemmelse er med til at sikre, at de medlemmer, der vælges til bestyrelsen besidder de nødvendige kompetencer og den nødvendige viden og erfaring.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<p>Banken lægger således afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, hvorved der sker en sikring af, at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav m.v. til bestyrelsen og dens medlemmer opfyldes.</p> <p>Bankens nomineringsudvalg har således stor fokus på at sikre, at kandidater til posten som repræsentantskabsmedlem i banken også har de nødvendige kompetencer til at kunne varetage hvervet som bestyrelsesmedlem i banken.</p> <p>Med valgproceduren til posten som medlem af bankens bestyrelse sikres der et godt kendskab til kandidaterne og disses faglige og personlige forudsætninger for at påtage sig og bestride bestyrelseshvervet.</p> <p>Det er endvidere efter behov muligt at vælge bestyrelsesmedlemmer uden for repræsentantskabets medlemskreds.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne</i>		
<p>5. Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, medmindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken vil naturligvis indrette sine uddannelsesaktiviteter for nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med vedtagne lovkrav, når reglerne herom træder i kraft.</p> <p>Endvidere oplyses, at både nytiltrådte bestyrelsesmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer med længere anciennitet tilbydes at deltage i uddannelsesaktiviteter, såfremt de vurderer at have et behov herfor.</p>
<p>6. Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>På bestyrelsesmøder deltager med jævne mellemrum medarbejdere / fagspecialister fra banken, som gennemfører undervisning inden for udvalgte områder for sikring af en løbende kompetenceudvikling af bestyrelsens medlemmer.</p> <p>Herudover deltager bestyrelsesmedlemmerne efter egen behovsvurdering i forskellige eksterne uddannelses- og kompetencegivende aktiviteter, ligesom bestyrelsesmedlemmerne løbende holder sig ajour via forskellige litteratur.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer</i>		
<p>7. Finansrådet anbefaler, at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i evalueringen udfylde et evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen gennemfører årligt en flerdimensionel evaluering, herunder den af Finanstilsynet foreskrevne evaluering.</p> <p>Den samlede evaluering omfatter blandt andet samarbejdet i bestyrelsen, evaluering af det enkelte bestyrelsesmedlems kompetencer og vurdering af den samlede bestyrelsens kompetencer.</p> <p>Efterfølgende foretages der i bestyrelsen en gennemgang og drøftelse af evalueringerne og vurderingerne.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse for anbefaling nr. 3.5.1 i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>
<i>Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse</i>		
<p>8. Finansrådet anbefaler, at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Områdeansvarlige og fagspecialister fra banken deltager ud fra en konkret vurdering efter behov både ved forberedelsen og udarbejdelsen af bestyrelsesmateriale og eventuelt også i selve bestyrelsesmødedeltagelsen i de for de pågældende personer relevante dagsordenspunkter.</p> <p>Endvidere deltager bankens kreditchef på hvert bestyrelsesmøde i de dagsordenspunkter, som er kreditrelevante.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<p>9. Finansrådet anbefaler, at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Både samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen samt direktionen generelt vurderes og drøftes årligt af bestyrelsen. Tidsmæssig sker dette normalt samtidig med bestyrelsens årlige flerdimensionelle evaluering.</p> <p>Direktionen er ikke til stede under bestyrelsens evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion og af direktionen generelt.</p> <p>Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis.</p> <p>Der henvises endvidere til redegørelse vedrørende anbefaling nr. 3.5.1 i anbefalingerne for god selskabsledelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring															
<i>Øvrige anbefalinger</i>																	
<p>10. Finansrådet anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der afholdes typisk et bestyrelsesmøde hver måned.</p> <p>Såfremt der vurderes behov herfor, afholder bestyrelsen årligt desuden enten et strategimøde eller et egentligt strategi seminar. En strategigennemgang kan dog også foregå på et ordinært bestyrelsesmøde.</p> <p>Herudover afholdes der efter en nærmere fastsat plan samt efter behov et antal møder i de nedsatte bestyrelsesudvalg.</p> <p>Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse.</p> <p>Nedenfor følger en oversigt med yderligere oplysninger:</p> <table border="1" data-bbox="1249 914 2092 1203"> <thead> <tr> <th colspan="5" data-bbox="1249 914 2092 991">Antal Møder i 2016</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1249 995 1447 1070">Bestyrelsen</th> <th data-bbox="1453 995 1615 1070">Aflønningsudvalget</th> <th data-bbox="1621 995 1771 1070">Nomineringsudvalget</th> <th data-bbox="1778 995 1939 1070">Revisionsudvalget</th> <th data-bbox="1946 995 2092 1070">Risikoudvalget</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1249 1075 1447 1203">12 møder med fysisk fremmøde og 1 elektronisk møde.</td> <td data-bbox="1453 1075 1615 1203">6 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1621 1075 1771 1203">4 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1778 1075 1939 1203">4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefonmøder.</td> <td data-bbox="1946 1075 2092 1203">6 møder med fysisk fremmøde.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen har for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2016 udgjort 96,3%.</p>	Antal Møder i 2016					Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget	12 møder med fysisk fremmøde og 1 elektronisk møde.	6 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefonmøder.	6 møder med fysisk fremmøde.
Antal Møder i 2016																	
Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget													
12 møder med fysisk fremmøde og 1 elektronisk møde.	6 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefonmøder.	6 møder med fysisk fremmøde.													

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		Som det fremgår af ovenstående har mødedeltagelsen i 2016 ligesom det var tilfældet i 2015 og 2014, været langt over 90%, og bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om de enkelte bestyrelsesmedlemmernes fremmødeprocent.
<p>11. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken er ikke underlagt de efter lov om finansiel virksomhed gældende regler om loft over ledelsesposter, der således alene gælder for de største finansielle virksomheder, de såkaldte signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).</p> <p>Bankens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at det enkelte bestyrelsesmedlem skal forholde sig til, om pågældende har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem i Ringkjøbing Landbobank, og i denne vurdering indgår også at forholde sig til loftet for antal ledelsesposter.</p> <p>En sådan vurdering foregår dels løbende på individuelt basis og dels i forbindelse med bestyrelsens årlige evaluering på samlet bestyrelsesniveau.</p> <p>For oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes andre ledelsesposter henvises til bankens årsrapport for 2016.</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<p>12. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.</p>	<p>Følges</p>	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Banken anvender revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers, statsautoriseret revisionspartnerselskab (PwC) som ekstern revision.</p> <p>Banken har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer samt på kvaliteten af det arbejde, som bliver udført af ekstern revision.</p> <p>Banken drøfter med den eksterne revision sammensætningen af det team, som den eksterne revisor anvender ved revisionen af banken, og det er i forbindelse med bankens samarbejde med den eksterne revision således aftalt, at der altid indgår mindst to erfarne revisorer med erfaring fra revision af pengeinstitutter i det team, som skal revidere banken.</p> <p>Endvidere er det sikret, at underskrivende revisor/revisorer er certificeret/certificerede i henhold til gældende regler herom.</p> <p>Endelig er banken bekendt med, at PwC har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod den finansielle sektor.</p>