

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2015

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

Offentliggjort den 27. januar 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.

Ledelseskodexer

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

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

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

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

God Selskabsledelse anbefalingerne er opdelt i følgende 5 hovedafsnit:

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

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

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

Finansrådets ledelseskodeks omfatter følgende 6 hovedafsnit:

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

Banken 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 høj kompetence 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 2015 vedtaget en opdatering af adfærdskodekset omfattende forskellige mindre sproglige tilretninger.

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 læses 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 uoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

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

Kontrolmiljø

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

Bestyrelsen, direktionen og den øvrige organisation omkring regnskabsaflæggelsen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelse er til stede og 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 udvalg samt disses funktion

Bankens ledelsesorganer er sammensat af følgende organer:

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

Vedrørende de enkelte organers funktion oplyses følgende:

Ad. 1 Generalforsamlingen

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

Ad. 2 Repræsentantskabet

Bankens repræsentantskab skal i henhold til gældende vedtægter bestå af mindst 25 og højst 30 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Ultimo december 2015 var der valgt 25 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.

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

Ad. 3 Bestyrelsen

Bankens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af mindst 4 og højst 6 medlemmer, der vælges af bankens repræsentantskab. Ultimo december 2015 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 2015 har der været afholdt i alt 11 bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske bestyrelsesmøder.

Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2015 har udgjort 97,9%.

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 2014 afholdt følgende antal møder: Aflønningsudvalget 3 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 105 - 107 i bankens årsrapport for 2015.

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 2015 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.

Efterfølgende har bankens bestyrelse og aflønningsudvalg både i 2013, 2014 og i 2015 foretaget en gennemgang af lønpolitikken uden at have vurderet et behov for ændringer heri.

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 incitaments aflønning i vederlæggelsen. For øvrige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder endvidere, at der ikke udbetales variable løndelev til disse uden for rammen af indgået overenskomst.

Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv

Der henvises til siderne 103 - 104 samt 108 - 109 i bankens årsrapport for 2015 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 27. januar 2016.

**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 **01-01-2015 - 31-12-2015**

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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Til sikring af dialogen med aktionæerne har bankens bestyrelse vedtaget en Investor Relations-politik og dermed også en informations- og kommunikationspolitik. Investor Relations-politikken, som kan findes på bankens hjemmeside, er senest blevet opdateret i december 2015.</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</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>har adgang til relevant information.</p> <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 finansiel 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</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>nødvendigt, at supplere årsrapporten med andre regnskabsstandarder end den i årsrapporten anvendte.</p> <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>
<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>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen følges:
				<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>
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Banken følger anbefalingen og offentliggør kvartalsrapporter.

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger del- vist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen 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 aktionærerne dels har mulighed for at deltage og dels mulighed for at ytre sig på generalforsamlingen. For aktionærer, der ikke har mulighed for at møde direkte fysisk op på generalforsamlingen, sikres muligheden for deltagelse enten ved deltagelse via fuldmægtig eller ved afgivelse af brevstemme, og muligheden for at ytre sikres ved, at der kan stilles skriftlige spørgsmål til dagsordenens punkter m.v. til besvarelse på generalforsamlingen.</p> <p>Banken afholder ud over den årlige ordinære generalforsamling også et årligt aktionærmøde.</p>

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet 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>
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>				
<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	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
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.	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 strategise-minar / 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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab 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 2015.</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>

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>Banken havde pr. ultimo 2015 17.324 navnenoterede aktionærer fordelt på både danske og udenlandske investorer.</p> <p>ATP, Hillerød, Danmark og Parvus Asset Management, Europe Limited, London, Storbritannien har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens gennemgår løbende og minimum en gang årligt bestyrelsens instruks til direktionen, herunder kravene til rapportering til bestyrelsen.</p>
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der gennemføres årligt en evalueringsamtale mellem bestyrelsesformanden og direktionen.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen følges:
				På baggrund af evaluerings- samtalen foretages der i den samlede bestyrelse en drøf- telse af direktionens sammen- sætning og udvikling, risici og successionsplaner uden direk- tionens deltagelse heri.
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelses- niveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i sel- skabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	X			Anbefalingen følges. Bankens bestyrelse og direk- tion finder, at det vigtigt, at der er lige muligheder for an- satte af begge køn og for an- satte med forskellig bag- grund, og banken ønsker så- ledes i udstrakt grad at give mulighed for, at talenter kan udvikles, trives og fastholdes i banken.

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<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 både i 2014 og i 2015 revurderet måltallet og politikken, og der blev i forbindelse med 2015 gennemgangen foretaget visse ændringer heri.</p> <p>I den gældende politik er der opstillet følgende konkrete mål:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>2. Andelen af kvindelige ledere på bankens ledelsesniveauer skal udgøre minimum 20%.</p> <p>Bestyrelsens nomineringsudvalg vedtog i september 2014 desuden første gang en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Nomineringsudvalget i december 2015 foretaget vurderet behovet for ændringer i politikken, og der blev i den forbindelse foretaget mindre sproglige tilretning</p> <p>Bankens årsrapport for 2015 indeholder en redegørelse for både målsætninger og de vedtagne politikker.</p>
<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.

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen følges:
<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>
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.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsesformanden deltager ikke i den daglige ledelse og bestyrelsesformanden udfører ikke særlige opgaver for banken.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab 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

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<ul style="list-style-type: none"> • Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil • 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

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<ul style="list-style-type: none"> Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning <p>Årsrapporten for 2015 indeholder ovenstående beskrivelse af de samlede nødvendige bestyrelseskompetencer, en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i forhold til 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>
<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</p>

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

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<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 erhvervsmæssige erfaring, hvilket der således tages hensyn til ved bestyrelsens indstilling af nye medlemmer til både repræsentantskabet og bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen følges:
				<p>Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingerne ved simpelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse for både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer på 67 år, således at man både som repræsentantskabsmedlem og som bestyrelsesmedlem er pligtig 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 på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet,</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				at det nuværende valgsystem fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.
<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>
<p>3.1.4. Det anbefales, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.</p>	X			Anbefalingen følges, og aldersgrænsen for både bestyrelses- og repræsentantskabsmedlemmer er på 67 år,

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				således at man både som repræsentantskabsmedlem og som bestyrelsesmedlem er pligtig 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 en aldersgrænse for både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer på 67 år, således at man både som repræsentantskabsmedlem og som bestyrelsesmedlem er pligtig til at udtræde på den</p>

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
				<p>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 valgsystem fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<i>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</i>				
<p>3.2.1. Det 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 selskab/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenkab 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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv				
3.3.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab 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 Inge Sandgrav Bak, som samtidig besidder kvalifikationer til at bestride opgaven som det særlige regnskabskyndige medlem.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen 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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab 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	Selskab følger	Selskab følger del- vist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger del- vist/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 incitamentsaf lønning") 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>
<p><i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>				
<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>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<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 forhold til bankens behov generelt og bestyrelsesarbejdet specifikt, således at dette arbejde kan foregå på en effektiv og konstruktiv måde.</p>

Anbefaling	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
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	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet 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 uden at have vurderet et behov for at foretage ændringer heri.</p>

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger del- vist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefa- lingen samt supplerende oplysninger, hvor anbe- falingen følges:
				Den gældende lønpolitik of- fentliggøres på bankens hjemmeside.
<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 ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable 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>Variable løndelev til andre ansatte kan kun ske inden for rammerne af gældende overenskomst.</p>
<p>4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer ved aflønningen af bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger del- vist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger del- vist/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. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			Der anvendes ikke nogen former for aktie- eller tegningsoptionsprogrammer i banken.
4.1.5. Det 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	Selskab følger	Selskab følger delvist	Selskab følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
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.	X			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 2015 omfatter en redegørelse for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici samt for bankens risikostyring.

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger delvist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefalingen følges:
<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.
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
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.	X			Anbefalingen følges. 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.

Anbefaling	Selskab bet følger	Selskab bet følger del- vist	Selskab bet følger ikke	Forklaring på følger del- vist/følger ikke anbefal- ingen samt supplerende oplysninger, hvor anbefal- ingen følges:
				<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>
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 **01-01-2015 - 31-12-2015**

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Generelle anbefalinger</i>		
<p>1. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.</p>	Følges	Anbefalingen følges.
<p>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.</p>	Følges	<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens adfærdskodeks findes på nærværende hjemmeside.</p>
<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>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<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 2015.</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>	<p>Følges</p>	<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> <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>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		Det er endvidere efter behov muligt at vælge bestyrelsesmedlemmer uden for repræsentantskabets medlemskreds.
<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>	Følges	<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>
<p><i>Øvrige anbefalinger</i></p>		
<p>10. Finansrådet anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder.</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 bestyrelseudvalg.</p> <p>Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse. Nedenfor følger en oversigt med yderligere oplysninger:</p>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring															
		<table border="1" data-bbox="1249 314 2092 603"> <thead> <tr> <th colspan="5" data-bbox="1249 314 2092 389">Antal Møder i 2015</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1249 394 1447 469">Bestyrelsen</th> <th data-bbox="1453 394 1615 469">Aflønningsudvalget</th> <th data-bbox="1621 394 1771 469">Nomineringsudvalget</th> <th data-bbox="1778 394 1939 469">Revisionsudvalget</th> <th data-bbox="1946 394 2092 469">Risikoudvalget</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1249 474 1447 603">11 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.</td> <td data-bbox="1453 474 1615 603">3 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1621 474 1771 603">4 møder med fysisk fremmøde.</td> <td data-bbox="1778 474 1939 603">4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefonmøder.</td> <td data-bbox="1946 474 2092 603">6 møder med fysisk fremmøde.</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="1249 639 2092 735">Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen har for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2015 udgjort 97,9%.</p> <p data-bbox="1249 767 2092 927">Som det fremgår af ovenstående var mødedeltagelsen i 2015 ligesom det var tilfældet i 2014 4 været langt over 90%, og bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om de enkelte bestyrelsesmedlemmernes fremmødeprocent.</p>	Antal Møder i 2015					Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget	11 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.	3 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 2015																	
Bestyrelsen	Aflønningsudvalget	Nomineringsudvalget	Revisionsudvalget	Risikoudvalget													
11 møder med fysisk fremmøde og 4 elektroniske møder.	3 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde.	4 møder med fysisk fremmøde og 3 telefonmøder.	6 møder med fysisk fremmøde.													
<p data-bbox="163 995 969 1091">11. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.</p>	Følges	<p data-bbox="1249 995 1525 1027">Anbefalingen følges.</p> <p data-bbox="1249 1059 2092 1187">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>															

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<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 ledelseposter.</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 ledelseposter henvises til bankens årsrapport for 2015.</p>
<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>

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		<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>