

Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Sparekassen Djursland forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse". Sparekassen har endvidere i forlængelse heraf redegjort for efterlevelse af Finans Danmark ledelseskodeks.

Sparekassen Djursland er stiftet i Vivild i 1926 – navneskifte pr. januar 2006 til Sparekassen Djursland. Der er etableret en række afdelinger hen over de sidste 10 år, og endvidere er Agri Egens Sparekasse, Sparekassen Midtdjurs, Vistoft Sparekasse – og senest i 2017 Søby Sparekasse blevet sammenlagt med Sparekassen Djursland. I 2015 købte Sparekassen en kundeafdeling i Tved af Sparekassen Kronjylland.

Sparekassens forretningsmodel er traditionel med ind- og udlån til private og mindre erhvervsdrivende på Djursland og i omegnen heraf.

Vision:

Sparekassen Djursland vil gennem tillid, faglighed og høj tilgængelighed være det foretrukne pengeinstitut i vores lokale markedsområde.

Mission:

Med dyb lokal forankring, ordentlighed og et menneskeligt ansigt er Sparekassen Djursland et sundt og solidt pengeinstitut, der altid er tæt på og i bevægelse.

Resumé af rapportering om god selskabsledelse

- Hvor mange anbefalinger følges
- Hvilke følges ikke og hvorfor
- Fremhævelse af særlige anbefalinger f.eks. fra afsnittet om bestyrelsens sammensætning og organisering.

Sparekassens bestyrelse:

Sparekassens bestyrelse består efter at et medlem udtræder pr. marts 2019 herefter af 7 medlemmer, der vælges af repræsentantskabet samt 2 medlemmer, som vælges af medarbejderne.

Bestyrelsens medlemmer repræsenterer en bred vifte af kompetencer. Alle medlemmer har generelt solid erfaring fra forskellige relevante grene af erhvervslivet. Af Sparekassens hjemmeside www.spardjurs.dk fremgår en række yderligere oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen.

Bestyrelsens medlemmer deltager årligt i flere seminarer. Der afholdes årligt et egentligt strategiseminar, hvor Sparekassens forretningsmodel og andre relevante emner drøftes sammen med Sparekassens øverste ledelse. Herudover deltager medlemmerne samt direktion i en række af de tilbud om uddannelse for direktion og bestyrelse, som udbydes af Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg. Hvert år evaluerer bestyrelsen sine kompetencer. I denne evaluering indgår:

1. Sparekassens forretningsmodel
2. Sparekassens risici
3. bestyrelsens påkrævede viden og erfaring i henhold til nuværende forretningsmodel
4. mulighed for på såvel kort som lidt længere sigt at indhente eventuel manglende viden og erfaring eller alternativt at tilpasse forretningsmodellen
5. en vurdering af, hvorvidt man er i stand til at give direktionen nødvendig sparring og kvalificeret modspil.

Det er bestyrelsens opfattelse, at man generelt besidder den påkrævede viden og erfaring i henhold til Sparekassens forretningsmodel, samt at man er i stand til at give direktionen nødvendig sparring og kvalificeret modspil.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
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			Sparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om Sparekassens værdier og aktiviteter. <ul style="list-style-type: none"> • Alle interessenter vil derfor kunne finde en række oplysninger om Sparekassens virke og holdninger på vores hjemmeside. • Der afholdes årligt møde med garantterne.
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.		X		Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Sparekassen ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vo-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				res kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i vores værdigrundlag.
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			X	Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport.
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed Der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder. Bestyrelsen har på baggrund af Sparekassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysiske repræsentantskabsmøder. Ved valg til repræsentant-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				skabet kan stemmeafgivningen ske personligt, via elektronisk post og ved brev.
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.			X	Det er ikke muligt at stemme ved fuldmagt.
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.			X	Sparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke umiddelbart finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			På det årlige strategiseminar, drøftes alle væsentlige forhold. Bestyrelsen har vedtaget en forretningsorden, der gennemgås og opdateres mindst én gang årligt. Et årshjul sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager	X			Bestyrelsen fastlægger Sparekassens

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.				overordnede strategi for et år ad gangen. Strategiplanen evalueres løbende, blandt andet på baggrund af direktionens oplæg.
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.	X			<p>Sparekassens ledelse forholder sig løbende til Sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på Sparekassens hjemmeside.</p> <p>Sparekasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring.</p> <p>Det følger af at være selvejende, at ingen ejer Sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser. Sparekassen har ingen aktionærer. Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. En garant kan tegne garantkapital for minimum kr. 5.000 og maksimum kr. 250.000.</p> <p>Stemmeberettigede ved valg til repræsentantskabet er alle myndige garant, hvis garantkapital er noteret på navn i Sparekassen senest 31. august i valgåret.</p> <p>Enhver garant har 100 stemmer for hver kr. 1.000 indbetalt garantkapital.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Ingen garant kan afgive mere end 2.000 stemmer.</p> <p>Sparekassens bestyrelse har vedtaget en forrentningspolitik. Den faktiske forrentning af garantkapitalen fastsættes én gang årligt i forbindelse med Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde.</p> <p>I overensstemmelse med lovens krav forudsætter Sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.</p>
<p>2.1.4. 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>Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fremgår.</p> <p>Direktionsinstruksen indeholder grænser for direktionens dispositionsmuligheder samt beskrivelser af, hvilken rapportering der skal ske til bestyrelsen og hyppigheden heraf.</p>
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Sparekassen har bl.a. udarbejdet en forrentningsgang for hvordan der skal ageres i forbindelse med fratreden af nøglemedarbejder.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.		X		<p>Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.</p> <p>Bestyrelse har imidlertid ikke vedtaget en decideret politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som del af vores forretningsmodel, mål og visioner.</p>
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X			
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer 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			Bestyrelsen følger anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer udfører særlige opgaver for Sparekassen.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen 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>Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og <u>har</u> gennemført og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.</p> <p>Bestyrelsen har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. På den baggrund har det enkelte bestyrelsesmedlem udarbejdet kompetenceprofil samt cv, som er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside.</p>
<p>3.1.2. Det anbefales, at bestyrelsens årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Sparekassens bestyrelse har vedtaget en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.</p> <p>Politikken er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside.</p>
<p>3.1.3. Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af bestyrelsen.</p>	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.				
3.1.4 Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte, udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.	X			For sparekasser/andelskasser skal indkaldelse til generalforsamling/repræsentantskabsmøde foretages tidligst 4 uger og - medmindre vedtægterne foreskriver en længere frist - senest 2 uger før generalforsamlingen.
3.1.5. Det anbefales , at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.	X			
3.1.6. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			X	Bestyrelsens medlemmer vælges på det ordinære repræsentantskabsmøde. Valget gælder for 4 år og genvalg kan finde sted. Hvert andet år udtræder 3 - dog 4 medlemmer i 2019 - henholdsvis 4 medlemmer.
3.2.1. Det anbefales , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke:	X			Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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 eller have tilknytning til 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 i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte 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. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.</p>				Alle medlemmer af bestyrelsen er ifølge de opstillede kriterier uafhængige.
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	X			Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tids-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
tilfredsstillende vis.				forbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende.
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • Medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og 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		<p>Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i Sparekassen.</p> <p>Ledelsesberetningen indeholder oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes andre ledelseshverv</p> <p>På Sparekassens hjemmeside fremgår en række oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes kompetencer samt deres CV.</p>
3.3.3. Det anbefales , at den årlige evalueringsprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
ledelseshverv.				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <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	Bestyrelsen vurderer p.g.a. Sparekassens størrelse og bestyrelsens mødefrekvens, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			Der er for tiden ingen bestyrelsesudvalg, men bestyrelsen agter at følge anbefalingen ved nedsættelse af bestyrelsesudvalg.
3.4.3. Det anbefales , at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.		X		Sparekassens bestyrelse har en særlig sagkyndig indenfor revision, som arbejder ud fra et vedtaget kommissorium.
<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			Den særlige sagkyndige har bl.a. denne opgave.
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget:	X			Sparekassens størrelse medfører, at der ikke er krav om intern revision.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald fremkommer med kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget • påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen,• påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 				
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, 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, • indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sam- 			X	Bestyrelsen vurderer p.g.a. Sparekassens størrelse og bestyrelsens mødefrekvens, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
mensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.				
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, 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, • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport. 			X	Bestyrelsen vurderer p.g.a. Sparekassens størrelse og bestyrelsens mødefrekvens, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.			X	Sparekassen har ikke nedsat et vederlagsudvalg, jf. forklaring til punkt 3.4.7.
<p>3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages ekstern bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bidrag og resultater, 	X			Sparekassen følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Der medvirker ekstern bistand i processen. På Sparekassens hjemmeside fremgår oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmers CV samt selvevaluering.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • samarbejde med direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer), • arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og • arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen. <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.</p>				
<p>3.5.2. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	X			
<p>3.5.3. 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</p>	X			<p>Evalueringen sker typisk i forbindelse med de årlige strategiseminarer.</p>
<p>4. Ledelsens vederlag</p>				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en 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, • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, og • en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør, minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Bestyrelsen har vedtaget en lønpolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse.</p> <p>Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p> <p>Bestyrelse og direktion modtager et fast honorar.</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 og • værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de langsigtede vederlagsdele skal have 	X			<p>Sparekassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige.				
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.4. Det anbefales , at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.	X			Se kommentaren til pkt. 4.1.3.
4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne anbefaling.
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Sparekassens vederlagspolitik indgår i formandens beretning på Sparekassens repræsentantskabsmøde.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			På Sparekassens repræsentantskabsmøde fremlægges bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår til godkendelse.
4.2.3. Det anbefales, at selskabet udarbejder en vederlagsrap-	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>port, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor.</p> <p>Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>				
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			
<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			Sparekassen har i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.
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	X			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.				
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			

November 2018.