

# Rise Sparekasse.

Redegørelse vedrørende Anbefalingerne  
for god Selskabsledelse

## Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Rise Sparekasse forholder sig til Komitéen for god selskabsledelses "Anbefalinger for god Selskabsledelse fra 2. december 2020" og Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden fra **1. januar 2023**.

Rise Sparekasse er et mindre lokalt pengeinstitut som servicerer privatkunder og mindre og mellemstore erhvervskunder. Vores primære kundebase er på Ærø og Fyn. Jf. vores forretningsmodel er det planen at udvide vores marked på Ærø og Fyn. Sparekassen bidrager til udviklingen af de lokalområder, hvori vi er repræsenteret. Dette sker bl.a. ved at kunderne får kvalificerede og hurtige tilbagemeldinger på kreditsager m.v. Desuden uddeles der hvert år et beløb i størrelsesordenen 650 tkr. i støtte / sponsorater m.v. til lokale foreninger m.v. Desuden har nogle medarbejdere reduceret arbejdstid således, at de bedre kan få familielivet til at gå op i en højere enhed. Rent miljømæssigt har Sparekassen investeret i et solcelleanlæg på Ærø og på vores bygning i Flemløse, som sammen med ejede vindmølleandele dækker Sparekassens elforbrug.

Corporate governance anbefalingerne er opdelt i 5 hovedafsnit:

1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering
4. Ledelsens vederlag
5. Risikostyring

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>		
<b>1.1 Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>		
1.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	<b>Følges</b>	<p>Som garantsparekasse og selvejende institution har Sparekassen ingen aktionærer. Sparekassen havde pr. 31. december 2023 3.770 garanter.</p> <p>Sparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om Sparekassens værdier og aktiviteter over for Sparekassens garanter og øvrige interessenter.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om Sparekassens virke og holdninger på Sparekassens hjemmeside.</li> <li>• Der udsendes pressemeddelelser i forbindelse med offentliggørelse af helårs og halvårs rapporter.</li> <li>• Der afholdes 2 årlige repræsentantskabsmøder.</li> <li>• Der afholdes hvert 4. år møder med garanterne.</li> </ul>
1.1.2. Det <b>anbefales</b> , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside.	<b>Følges ikke</b>	<p>I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med Sparekassens vedtagne politikker og gældende lovgivning.</p> <p>Særligt har Sparekassen i forhold til dialog med Sparekassens interessenter udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation. Kommunikationspolitikken er besluttet af bestyrelsen, og målet er at understøtte Sparekassens ambition og værdier under hensyntagen til relevant lovgivning.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
1.1.3. Det <b>anbefales</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	<b>Følges ikke</b>	Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport. Ledelsen har vurderet, at dette er tilstrækkeligt i forhold til Sparekassens interesser.
<b>1.2 Generalforsamling</b>		
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , bestyrelsen, tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	<b>Følges</b>	<p>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, hvilket sker 2 gange årligt.</p> <p>Bestyrelsen indkalder til ordinært repræsentantskabsmøde med mindst 2 og højst 4 ugers varsel og senest 3 måneder efter årsskiftet. Indkaldelsen indeholder dagsorden og åbner således mulighed for at forberede sig til mødet.</p> <p>Såvel bestyrelse som direktion deltager i repræsentantskabsmøderne, ligesom ledergruppen er inviteret. Den eksterne revision ved de ordinære repræsentantskabsmøder.</p> <p>Det er ligeledes indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af fuldmagt.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
1.2.2. Det <b>anbefales</b> , at der i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	Følges ikke	Der er mulighed for at stemme ved fuldmagt, men Sparekassens fuldmagtskabelon indeholder ikke mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. Én af årsagerne er, at kandidater til repræsentantskabet normalt først opstilles på mødet.
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>		
1.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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.	Følges ikke	Sparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg. Ingen garanter har mere end 20 stemmer, og derfor kan ingen garanter alene beslutte at ændre Sparekassens status som garant sparekasse.

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>		
<p>1.4.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.</p>	<p><b>Følges delvist</b></p>	<p>Sparekassens formål er at vi arbejder hen imod at blive Danmarks mest samfundsansvarlige Sparekasse.</p> <p>Vi ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende Sparekasse 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 en del af vores forretningsmodel, mål og visioner.</p> <p>Det er dog bestyrelsens holdning, at Sparekassen årligt foretager en uddeling af midler til lokalsamfundet. Dette sker i foråret hvert år. Uddelingen sker til foreninger, kulturbegivenheder og gode lokale formål m.v.</p> <p>Ser vi på energisiden så har Sparekassen installeret to solcelleanlæg samt købt andele i vindmøller. Dette for at reducere Sparekassens miljøbelastning. Vi har dækket vores elforbrug via disse investeringer. Der er installeret natsænkning på hovedkontoret i Rise samt installation af varmepumpe i Svendborg filialen. Belysningen og temperaturen er sænket i Sparekassens lokaler om natten. Samtidig arbejdes der med løbende udskiftning af el-kilder, som er mere bæredygtige. Det medfører yderligere reduktion af energi.</p>

1.4.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	Følges	Sparekassens skattepolitik fremgår af hjemmesiden.
<b>Anbefaling</b>	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen</b>
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</b>		
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	Følges	<p>Sparekassens strategi er fastlagt af bestyrelsen, som har besluttet at vi skal være formålsdrevet. Det betyder i praksis at vores formål er at arbejde hen imod:</p> <p><b>at blive Danmarks mest samfundsansvarlige Sparekasse.</b></p> <p>Det gør vi bl.a. ved at skabe løsninger der udløser private og erhvervsmæssige drømme. Altid med en ambition om en sund økonomi for alle parter. Vi ønsker at understøtte initiativer, der hjælper med at forstærke regionen, hvor et godt familieliv og et sundt erhvervsliv er en del af vores ambition. Vi prioriterer at være tilgængelige og tilstræber effektive beslutningsprocesser samtidig med at vi ønsker, at være solide og have mandat til at tage selvstændige beslutninger.</p> <p>Sparekassen har udarbejdet politikker for sund virksomhedskultur, hvor der løbende foretages en awareness indsats.</p>

<p>2.1.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Bestyrelsen fastlægger Sparekassens overordnede strategi for et til flere år ad gangen. Strategiplanen tages løbende op til evaluering på baggrund af eventuelle oplæg fra direktionen. Bestyrelsen arbejder løbende med Sparekassens strategi. Der afholdes årlige strategidage for den samlede bestyrelse.</p>
---	----------------------	---



Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>2.1.3. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse.</p> <p>Det <b>anbefales</b>, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Sparekassens ledelse forholder sig løbende til Sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, <a href="http://www.sparekassen.dk">www.sparekassen.dk</a>.</p> <p>Ved garant- og repræsentantskabsmøderne redegør direktionen og bestyrelsesformanden ligeledes for kapitalstrukturen.</p> <p>Sparekassen er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring. Det følger af at være selvejende, at ingen ejer Sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser. Sparekassen har derfor ingen aktionærer. Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed.</p> <p>I overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed kan Sparekassens garantanter ved valg til repræsentantskabet afgive 1 stemme for hver 1.000 kr. indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer pr. garant, stemmerets begrænsningen er således lovbestemt.</p> <p>Garantkapitalen pr. 31.12.2023 består af en garantklasse, hvilket medfører at ingen garantanter opnår fordele frem for andre.</p> <p>En enkelt garant kan maksimalt tegne garantkapital for kr. 250.000. Dog kan bestyrelsen give tilladelse til at dispensere herfra.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
		<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>
2.1.4. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen.	Følges	<p>Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p> <p>Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.</p>
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>		
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	Følges	<p>Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden, at der vælges en næstformand for Sparekassens bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hvert medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.</p>
2.2.2. Det <b>anbefales</b> , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.	Følges	<p>Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå Sparekassens aktiviteter og de hermed forbundne risici. Sparekassens bestyrelsesmedlemmer deltager årligt i eksterne seminarer, hvor der er eksterne foredragsholdere fra Finanstilsynet, brancheforeninger og ledende fagchefer fra større pengeinstitutter som kommer med relevante indlæg.</p>

		Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hver medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.
--	--	--

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>2.2.3 Det <b>anbefales</b>, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer om at udføre særlige opgaver 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 eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres.</p>	<p>Følges</p>	<p>Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for Sparekassen i det forløbne rapporteringsår.</p> <p>Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer udfører særlige opgaver for Sparekassen.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>		
<b>3.1. Sammensætning</b>		
<p>3.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på hjemmesiden oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,</li> <li>• sammensætning og mangfoldighed af bestyrelsen</li> </ul>	<b>Følges delvist</b>	<p>Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over i relation til Sparekassens forretningsmodel for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører fortsat løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.</p> <p>Bestyrelsen har gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer set i relation til Sparekassens forretningsmodel. Bestyrelsen har qua sin erfaring og erhvervsprofil kompetencer inden for følgende hovedområder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• På <u>erhvervsområdet</u> herunder private virksomheder inden for detail, liberalt erhverv, håndværksvirksomheder, restauration branchen, herunder regnskabsbehandling og vurdering af den økonomiske og likviditetsmæssige situation, landbrug, herunder planteavl, svineproduktion, mælkeproduktion.</li> <li>• På <u>privatkundeområdet</u>, herunder bl.a. kreditforeningsbelåning, boligkunder, dagligøkonomi, investeringskunder, pensionsopsparing og nedsparring, livsforsikringer, værdisætning af sikkerheder m.v.</li> <li>• Offentlig økonomi og virksomhedsdrift</li> </ul>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
		<p>Bestyrelsens medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabet. Repræsentantskabet vælges på garantmøder som afholdes hvert 4 år. Dog kan 1 bestyrelsesmedlem vælges uden om repræsentantskabet når lovgivningen stiller krav om særlige kompetencer. Repræsentantskabet orienteres løbende om de krav, som stilles til bestyrelsens kompetencer og den løbende uddannelse der skal til for at sidde i bestyrelsen i et pengeinstitut, som har en simpel forretningsmodel.</p> <p>Repræsentantskabsmedlemmer skal være villige til valg til bestyrelsen hvis netop deres kompetencer mangler i bestyrelsen.</p> <p>Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger.</p> <p>Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den nødvendige viden og erfaring om Sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Henset til Sparekassens lokale forankring og størrelse er det ikke fundet relevant med særskilte mål for antallet af bestyrelsesmedlemmer med international erfaring.</p> <p>Sparekassens mål for den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen er beskrevet i forretningsmodellen, hvilket også er gældende for målet for den kønsmæssige sammensætning.</p> <p>Det er som følge af organisationens beskedne størrelse ikke relevant at opstille mål for sammensætningen af øvrige ledelsesniveauer, hvorfor der primært rekrutteres efter kompetencer.</p> <p>Sparekassen offentliggør på hjemmesiden oplysninger om, hvordan Sparekassen lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed om fastlæggelse af en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Mangfoldighedspolitikken er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
<p>3.1.3. Det <b>anbefales</b>, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p>	Følges delvist	<p>Bestyrelsens medlemmer vælges som nævnt under punkt 3.1.1. Bestyrelsen vil redegøre for de kompetencer som bestyrelsen skal besidde for at kunne overholde lovgivningen i forbindelse med drift af et pengeinstitut med en simpel forretningsmodel. Bestyrelsen vil løbende via orientering på repræsentantskabsmøderne "uddanne" de enkelte repræsentantskabsmedlemmer således at deres interesse for Sparekassens virke øges.</p> <p>Nye bestyrelsesmedlemmer skal i videst muligt omfang dække bestyrelsens kompetencebehov.</p> <p>Bestyrelsen skal arbejde på, at der tages hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v. Sparekassen er lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.</p>
<p>3.1.4. Det <b>anbefales</b>, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kompetencer</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg</li> <li>• krævende organisationsopgaver.</li> <li>• uafhængig</li> </ul>	Følges	<p>Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes således, at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>Kandidaterne bliver opstillet på repræsentantskabsmødet, hvor de enkelte medlemmers kompetencer bliver forelagt repræsentantskabet via en kort introduktion af hver enkelt opstillede kandidat.</p>



Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>3.1.5 Det <b>anbefales</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert andet år skiftevis 3 og 4 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p><b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b></p>		
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, 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> <p>være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• inden for de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,</li> <li>• repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>• inden for det seneste år have haft</li> </ul>	<p><b>Følges delvist</b></p>	<p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed. 2 bestyrelsesmedlemmer har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.</p> <p>Sparekassen har aldrig været i en situation, hvor mere end halvdelen af de valgte bestyrelsesmedlemmer ikke var uafhængige.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>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,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul> <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>		
<p>3.3.1. Det <b>anbefales</b>, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende hverv således, at vedkommende ikke påtager sig flere hverv, end at hvert enkelt hverv kan</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.		medlemmernes andre hverv vurderes løbende, og det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de nødvendige ressourcer, herunder tilstrækkelig tid til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem henset til Sparekassens størrelse, organisation og kompleksitet. Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.
3.2.2. Det <b>anbefales</b> , at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.	Følges	Sparekassen har ikke hverken tidligere eller nuværende direktører som medlemmer af bestyrelsen
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b>		
3.3.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.	Følges	Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer, herunder tid, til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende, og det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de nødvendige ressourcer, herunder tilstrækkelig tid til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til Sparekassens størrelse, organisation og kompleksitet. Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.3.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesberetningen ud over det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• den pågældendes kompetence og kvalifikationer af relevans</li> <li>• for selskabet,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske</li> <li>• og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignede i selskabet og</li> <li>• de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de</li> <li>• nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>	Følges ikke	Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i Sparekassen.

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>		
<p>3.4.1. Det <b>anbefales</b>, at selskabet i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt</li> <li>• 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.</li> </ul> <p>Det <b>anbefales</b> derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsen har ikke nedsat udvalg. Behovet for nedsættelse af udvalg vurderes løbende, men det er set i forhold til Sparekassens forretningsmodel, størrelse og kompleksitet ikke indtil videre fundet aktuelt.</p> <p>Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, og bestyrelsen lægger stor vægt på, at så mange medlemmer som muligt deltager i møderne, og deltagelse i bestyrelsesarbejdet og møderne evalueres i bestyrelsen i forbindelse med de årlige kompetenceevalueringer.</p>
<p>3.4.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsen følger anbefalingen ved nedsættelse af eventuelle bestyrelsesudvalg.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>3.4.3. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision, forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> </ul>	<p>Følges ikke</p>	<p>Sparekassen har med baggrund i sin størrelse nedlagt revisionsudvalget i 2019.</p> <p>Intern revision er ikke et lovkrav for Sparekassen.</p> <p>Bestyrelsen som helhed behandler og godkender årsrapporten.</p> <p>Se forklaring til 3.4.1.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<ul style="list-style-type: none"> <li>• sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</li> </ul> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> <li>• overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>		

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følges ikke anbefalingen
<p>3.4.4. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• årligt vurderer bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,</li> <li>• årligt vurderer de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen herunder fremsætter forslag til konkrete ændringer</li> </ul>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Sparekassen er grundet sin størrelse ikke forpligtet til at have et nomineringsudvalg. Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens møde frekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p>



Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.5 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitaments aflønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• 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,</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og</li> <li>• bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport.</li> </ul>	Følges ikke	<p>Lovgivningen stiller kun krav om aflønningsudvalg i børsnoterede selskaber med mere end 1.000 ansatte.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens møde frekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p> <p>Sparekassen har udarbejdet en lønpolitik og anvender ikke resultatafhængige variable løndelev, men der er etableret fratrædelsesordninger.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<b>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</b>		
<p>3.5.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> <li>• bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>	Følges delvist	Bestyrelsen foretager en årlig og systematisk evaluering af arbejdet i bestyrelsen. Sparekassen benytter, med baggrund i at vi driver et simpelt pengeinstitut, sig af Finanssektorens Uddannelsescenters bestyrelseevaluering. Ud over det benyttes der ikke ekstern bistand. Evalueringens indhold lever op til anbefalingen. Bestyrelsen vurderer løbende på behovet for ekstern bistand i bestyrelseevalueringen.

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<p>3.5.2. Det <b>anbefales</b>, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	<p>Følges ikke</p>	<p>Sparekassen følger alene Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres.</p> <p>Bestyrelsen drøfter resultatet af selvevalueringen og finder at bestyrelsens viden p.t. dækker de relevante forretningsområder. Udviklingen gør at vi på sigt skal øge bestyrelsens kompetencer på it-området.</p>
<p>3.5.3 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	<p>Følges ikke</p>	<p>Bestyrelsen har hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen. Bestyrelsen evaluerer årligt direktionens arbejde på et bestyrelsesmøde. Formanden videreformidler relevante informationer til direktionen.</p>

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
<b>4. Ledelsens vederlag</b>		
<b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b>		
4.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	Følges	
4.1.2. Det <b>anbefales</b> , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	Følges	Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.3. Det <b>anbefales</b> , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	Følges	Bestyrelsen modtaget et fast honorar.
4.1.4 Det <b>anbefales</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	Følges	Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.
4.1.5. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner og tegningsoptioner.	Følges	Bestyrelsen modtager fast honorar.

Anbefaling	Følger/ Følges delvist/ Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen
4.1.6. Det <b>anbefales</b> , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	Følges	Direktion og bestyrelse modtager fast honorar.
<b>5. Risikostyring</b>		
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>		
5.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til f.eks. de væsentligste strategiske, forretningsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.	Følges	<p>Sparekassens risikoansvarlige rapporterer løbende, dog minimum en gang årligt, til bestyrelsen med henblik på, at bestyrelsen systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentligste risikoområder.</p> <p>I årsrapporten, som offentliggøres på Sparekassens hjemmeside, er der redegjort for de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici.</p>
5.1.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning med henblik på at give medarbejdere og andre interessenter mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.	Følges	<p>Sparekassen har etableret en whistleblowerordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.</p>