

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 maj 2013" og Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **fra 1. januar 2016**

Rise Sparekasse er et mindre lokalt pengeinstitut som servicerer privatkunder og mindre og mellemstore erhvervskunder. Vores primære kundebase er på Ærø, Langeland og Fyn. Jf. vores strategiplan er det planen, at udvide vores marked på Ærø og Fyn. Primært langs motorvejen og i Odense. Sparekassen bidrager til udviklingen af de lokalområder hvori vi er repræsenteret. Dette sker bl.a. ved at kunderne får kvalificerede og hurtige tilbagemeldinger på creditsager m.v. Desuden uddeles der hvert år et beløb i størrelses ordenen kr. 200.000 til kr. 250.000 i støtte / sponsorrater m.v. til lokale foreninger m.v. Endvidere 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, som sammen med ejede vindmølleandele som dækker en stor del af Sparekassens elforbrug.

Corporate governance anbefalingerne er opdelt i 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

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.	Følges	Som garantsparekasse og selvejende institution har Sparekassen ingen aktionærer. Sparekassen havde pr. 30. november 2016 1.784 garanter. Sparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om Sparekassens værdier og aktiviteter. • Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om Sparekassens virke og holdninger på Sparekassens hjemmeside. • Der udsendes pressemeddelelser i forbindelse med offentliggørelse af helårs og halvårs rapporter. • Der afholdes 2 årlige repræsentantskabsmøder. • Der afholdes hvert 4. år møder med garanterne.
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.	Følges	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. 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.
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	Følges ikke	Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport. Ledelsens har vurderet, at dette er tilstrækkeligt i forhold til Sparekassens interessenter.
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	Følges	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.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		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. Såvel bestyrelse som direktion deltager i repræsentantskabsmøderne, ligesom medarbejderne er inviteret. Endvidere deltager den eksterne revision ved de ordinære repræsentantskabsmøder. 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.
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.	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.
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.	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 garantier har mere end 20 stemmer, og derfor kan ingen garantier alene beslutte at ændre Sparekassens status som garantsparekasse.
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal	Følges	Bestyrelsen anvender et årshjul, der bliver gennemgået én gang årligt sammen med bestyrelsens forretningsorden. Årshjulet er med til at sikre overblik og en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.		Derudover afholder bestyrelsen et årligt strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes.
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.	Følges	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.
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.	Følges	Sparekassens ledelse forholder sig løbende til Sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på Sparekassens hjemmeside. Ved garantmøderne redegør direktionen og bestyrelsesformanden ligeledes for kapitalstrukturen. 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. I overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed kan Sparekassens garant ved valg til repræsentantskabet afgive 1 stemme for hver 1.000 kr. indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer pr. garant, stemmeretsbegrænsningen er således lovbestemt. Garantkapitalen pr. 30.11.2016 består en garantklasse hvilket medfører, at ingen garant opnår fordele frem for andre. En enkelt garant kan maksimalt tegne garantkapital for kr. 250.000. Dog

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		kan bestyrelsen give tilladelse til at dispensere herfra. Sparekassens bestyrelse har vedtaget en forrentningspolitik. Den faktiske forrentning af garantkapitalen fastsættes én gang årligt i forbindelse med Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde. I overensstemmelse med lovens krav forudsætter Sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.
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.	Følges	Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår. Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	Følges	Sparekassens størrelse taget i betragtning har bestyrelsen løbende dialog med direktionen og dermed også et tæt samarbejde parterne imellem. Sparekassen har bl.a. udarbejdet en politik for, hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratræden.
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	Følges	Henset til Sparekassens lokale forankring og størrelse er det ikke fundet relevant med særskilte mål for antallet af bestyrelsesmedlemmer med international erfaring. Sparekassens mål for den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen er beskrevet i forretningsmodellen, hvilket også er gældende for målet for den kønsmæssige sammensætning. Det er som følge af organisationens beskudne størrelse ikke relevant at opstille mål for sammensætningen af øvrige ledelsesniveauer, hvorfor der primært rekrutteres efter kompetencer.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	Følges ikke	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. 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. 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. Ser vi på energisiden så har Sparekassen installeret et solcelleanlæg samt købt andele i vindmøller. Dette for at reducerer Sparekassens miljøbelastning. Vi har dækket en stor del af vores elforbrug via disse investeringer.
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.	Følges	Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden, at der vælges en næstformand for Sparekassens bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hvert medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.
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	Følges	Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for Sparekassen i det forløbne rapporteringsår. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for Sparekassen.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
bør oplyses i en selskabsmeddelelse.		
3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer.	Følges delvist	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. 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: • På <u>erhvervsområdet</u> herunder private virksomheder inden for detail, liberalt erhverv, håndværksvirksomheder, herunder regnskabsbehandling og vurdering af den økonomiske og likviditetsmæssige situation, landbrug, herunder planteavl, svindproduktion, mælkeproduktion. • På <u>privatkundeområdet</u>, herunder bl.a. kreditforeningsbelåning, boligkunder, dagligøkonomi, investeringskunder, pensionsopsparing og nedsparring, livsforsikringer, værdisætning af sikkerheder m.v • Offentlig økonomi og virksomhedsdrift 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. Ved det netop overståede til repræsentantskabet har bestyrelsen orienteret garantterne om, hvilke krav der stilles til bestyrelsens kompetencer og den løbende uddannelse der skal til for at sidde i bestyrelsen i et pengeinstitut, som har en simpel forretningsmodel. Repræsentantskabsmedlemmer skal være villige til valg til bestyrelsen såfremt netop deres kompetencer mangler i bestyrelsen.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen
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.	Følges delvist	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. Nye bestyrelsesmedlemmer skal i videst mulig omfang dække bestyrelsens kompetence behov 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.
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 • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det op-	Følges	Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles. Kandidaterne bliver opstillet på repræsentantskabsmødet, hvor de enkelte medlemmers kompetencer bliver forelagt repræsentantskabet via en kort introduktion af hvert enkelt opstillede kandidat. Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse."

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
lyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.		
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	Følges	Aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 75 år.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	Følges ikke	Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert andet år 3 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.
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: • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, le-	Følges delvist	Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed. Sparekassen har aldrig været i en situation, hvor mere end halvdelen af de valgte bestyrelsesmedlemmer ikke var uafhængige. Det skal dog nævnes at 1 af bestyrelsens medlemmer har siddet i bestyrelsen i mere end 12 år, men at vedkommende udtræder af bestyrelsen i foråret 2017.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
verandør 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.		
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.	Følges	Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende og det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til 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.
3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode,	Følges	Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i Sparekassen.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
• 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.		
3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: • 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.	Følges	Sparekassen har nedsat et revisionsudvalg, hvis sammensætning, kommissorie og mødefrekvens fremgår af Sparekassens hjemmeside. 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.
3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	Følges	Bestyrelsen følger anbefalingen ved nedsættelse af eventuelle bestyrelsesudvalg.
3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sag-	Følges	Sparekassen har i 2015 etableret et revisionsudvalg som består af 3 bestyrelsesmedlemmer. Formanden deltager ikke i revisionsudvalget.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
kundskab 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.		
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: • 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.	Følges	Anbefalingen følges.
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget: • 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.	Følges ikke	Intern revision er ikke et lovkrav for Sparekassen. Revisionsudvalget og bestyrelse har vurderet, at der ikke er et behov for intern revision.
3.4.6. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u> , der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver: • 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	Følges ikke	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. Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.		
3.4.7. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u> , som mindst har følgende forberedende opgaver: • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og	Følges ikke	Lovgivningen stiller kun krav om aflønningsudvalg i børsnoterede selskaber med mere end 1.000 ansatte. Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens møde frekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg. Sparekassen har udarbejdet en lønpolitik og anvender ikke resultatafhængige variable løndelev, men der er etableret fratrædelsesordninger.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.		
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	Følges ikke	Sparekassen har ikke nedsat et vederlagsudvalg, jf. forklaring ovenfor.
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.	Følges	Sparekassen følger alene Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres.
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.	Følges	Bestyrelsen består af 6 repræsentantskabsvalgte (et medlem med særlige kompetencekrav kan vælges uden om repræsentantskabet) og 1 medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer.
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Følges ikke	Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen vurderet, at der derfor ikke er behov for at bestyrelsen årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.
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 eva-	Følges ikke	Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen vurderet, at der er den nødvendige dialog om samarbejdet mellem bestyrelsen som helhed og direktionen, og at der derfor ikke er behov for, at formanden gennemfører en formaliseret evaluering.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
lueringen forelægges for bestyrelsen.		
4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder • 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. Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.	Følges	Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse. Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning. Bestyrelsen modtager et fast honorar. Direktionen modtager fast løn og pension.
4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne 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	Følges	Sparekassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.		
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	Følges	Bestyrelsen modtager et fast honorar.
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.	Følges	Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	Følges	Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	Følges	Sparekassens vederlagspolitik indgår i formandens beretning på Sparekassens repræsentantskabsmøde.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	Følges	På Sparekassens repræsentantskabsmøde fremlægges bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår til godkendelse.
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-	Følges	

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.		
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.	Følges	
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblowerordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	Følges	Sparekassen har etableret en whistleblowerordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer 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 gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	Følges	Sparekassen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget og bestyrelsen har i 2016 haft dialog og informationsudveksling med revisionen uden direktionens tilstedeværelse.
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	Følges	Da Sparekassen har indgået en 3 årig aftale vedr. revision er det nedsatte revisionsudvalg i 2015 ikke kommet med en indstilling til bestyrelsen. Bestyrelsen tog i forbindelse med tilbudsgivningen stilling til revisionsaftalen.
Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet Finansrådets medlemsvirksomheder skal have	Følges	Anbefalingen om deltagelse af mindst to erfarne revisorer kan ikke altid opfyldes på grund af den eksterne revisors forhold samt omfanget af revisionsopgaven.

Anbefaling	Følges Følges del- vist Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav: - om, at eksterne revisorer har gennemgået efteruddannelse målrettet bankområdet, og - til de team, som eksterne revisorer bruger, d.v.s. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år.		