

## **Virksomhedsledelse - anbefalinger omkring God Selskabsledelse (Corporate Governance) og Finansrådets supplerende anbefalinger m.v.**

Danske, børsnoterede pengeinstitutter skal i deres årsrapport give oplysning om, hvorvidt virksomheden er omfattet af et kodeks for virksomhedsledelse samt i givet fald henvise til det pågældende kodeks. Desuden skal der gives oplysning om hvilke dele af kodekset, som virksomheden fraviger samt grundene hertil.

Ringkjøbing Landbobank har søgt om Finanstilsynets tilladelse til at offentliggøre den lovkrævede redegørelse omkring virksomhedsledelse på bankens hjemmeside og henvise hertil i bankens årsrapport. Finanstilsynet har ved skrivelse af den 28. december 2009 givet den pågældende tilladelse. Nedenfor følger således redegørelsen omkring virksomhedsledelse i Ringkjøbing Landbobank.

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

- Komiteen for God Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 15. august 2005 med senere opdateringer (februar 2008, december 2008 samt april 2010) (herefter benævnt "God Selskabsledelse anbefalingerne"). At banken er omfattet af dette kodeks følger af, at Ringkjøbing Landbobank-aktien er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen.
- Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision (herefter benævnt "Finansrådets supplerende anbefalinger"). At banken er omfattet af dette kodeks følger af, at banken er medlem af Finansrådet. Pengeinstitutter skal senest i forbindelse med indkaldelsen til den ordinære generalforsamling forholde sig til Finansrådets supplerende anbefalinger.

Det oplyses, at banken ikke følger andre kodekser for virksomhedsledelse.

Begge de ovennævnte kodekser er offentlig tilgængelige og kan for så vidt angår God Selskabsledelse anbefalinger ses på [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk), mens Finansrådets supplerende anbefalinger kan ses på [www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk).

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

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om bankens holdning til God Selskabsledelse anbefalingerne samt Finansrådets supplerende anbefalinger.

Banken lever op til langt de fleste af God Selskabsledelse anbefalingerne, og for de anbefalinger, som banken ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med et "følg eller forklar"-princip. NASDAQ OMX Copenhagen understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang God Selskabsledelse anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Finansrådets supplerende anbefalinger lever vi op til efter samme udgangspunkt, ligesom vi efterfølgende har redegjort for, hvor vi har valgt at fravige anbefalingerne.

God Selskabsledelse anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hovedafsnit:

- I. Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen
- II. Interessenternes rolle og betydning for banken
- III. Åbenhed og gennemsigtighed
- IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar
- V. Bestyrelsens sammensætning
- VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag
- VII. Risikostyring og intern kontrol
- VIII. Revision

Finansrådets supplerende anbefalinger uddyber en række forhold i relation til God Selskabsledelse anbefalingernes punkt IV om Bestyrelsens opgaver og ansvar, punkt V om Bestyrelsens sammensætning og punkt VI om Bestyrelsens og direktionens vederlag og indeholder endvidere en selvstændig anbefaling om ekstern revision.

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

## God Selskabsledelse (Corporate Governance)

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

### Mål

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

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

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

Endelig er det bankens mål gennem høj kompetence og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens fjernkundeafdeling.

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

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

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

### Komité for God Selskabsledelse

Bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank forholdt sig første gang i 2002 til det såkaldte Nørby-udvalgs betænkning og anbefalinger til børsnoterede virksomheder, ligesom bankens ledelse efterfølgende løbende har vurderet bankens holdning til udvalgte anbefalinger.

I 2005 udkom den nedsatte Komité for god selskabsledelse med et forslag til reviderede anbefalinger. I forbindelse med at NASDAQ OMX Copenhagen (herefter benævnt "Københavns Fondsbørs") gjorde de reviderede anbefalinger til en del af oplysningsforpligtelserne for børsnoterede selskaber, har bankens bestyrelse og direktion ved udarbejdelsen af årsrapporterne for 2006, 2007, 2008 og 2009 forholdt sig til God Selskabsledelse anbefalingerne, hvilket ligeledes er sket ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2010.

Efterfølgende redegøres for ledelsens holdninger til komiteens anbefalinger indenfor de 8 forskellige hovedområder, som komiteen har beskæftiget sig med.

## I. Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen

Banken følger i al væsentlighed anbefalingerne for området.

Aktionærerne er bankens ejere, og det er bankens målsætning at realisere det bedst mulige afkast på langt sigt til bankens aktionærer.

Ringkjøbing Landbobank tilstræber gennem den definerede Investor Relations-politik størst mulig åbenhed omkring bankens forhold. Ved anvendelsen af nærværende hjemmeside, som indeholder relevante og opdaterede informationer omkring banken, sikres således, at bankens aktionærer let og omkostningsfrit kan søge informationer omkring banken. Banken vil også i fremtiden undersøge mulighederne for at anvende den informationsteknologi, som er til rådighed for banken, med henblik på at forbedre kommunikationen mellem banken og aktionærerne. Med baggrund i bankens forankring har bestyrelsen ikke fundet det relevant at afholde elektroniske online generalforsamlinger. Banken afholder udover den årlige ordinære generalforsamling også et årligt aktionærmøde.

Det oplyses, at bankens senest afholdte ordinære generalforsamling (afholdt den 24. februar 2010) bemyndigede bestyrelsen til, indtil næste ordinære generalforsamling, at lade banken erhverve egne aktier indenfor en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital og således, at aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%. Banken har dog pligt til at iagttage de begrænsninger, der følger af bankens tilslutning til bankpakke I.

Endvidere oplyses det, at bankens vedtægter indeholder en bemyndigelse til bestyrelsen om, at denne, efter samråd med repræsentantskabet, kan udvide aktiekapitalen med 14,2 mio. kroner til 39,4 mio. kroner i én eller flere forhøjelser. Denne bemyndigelse gælder indtil videre til 23. februar 2015, og den blev senest anvendt i 2002 i forbindelse med købet af Tarm Bank.

I henhold til bankens vedtægter giver en aktiebesiddelse på til og med nom. 500 kroner 1 stemme og aktiebesiddelser derover giver 2 stemmer. Bestyrelsen har ikke fundet anledning til at ændre på disse stemmeregler, så længe banken klarer sig over gennemsnittet i den danske finansielle sektor. Der vil ikke blive indført nye stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter. I øvrigt er der ikke nogen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Banken havde pr. ultimo 2010 ca. 17.900 aktionærer fordelt på danske og udenlandske investorer. Kun ATP har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5% af aktiekapitalen.

Bankens ledelse finder, at det gældende indkaldelsesvarsel til bankens generalforsamlinger (maksimalt 5 uger og minimum 3 uger før) giver tilfredsstillende mulighed for at kunne tage stilling til de emner, som skal behandles på bankens generalforsamlinger. Fuldmagter gives til afstemning på en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Ændring af bankens vedtægter er kun gyldig, såfremt et eventuelt forslag vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Alle bestyrelsesmedlemmer deltager på generalforsamlingen, medmindre de er forhindret af sygdom eller ikke kan deltage af andre tvingende grunde.

Såfremt der måtte fremkomme overtagelsesforsøg vedrørende banken, vil bankens bestyrelse vurdere, hvad der er bedst for bankens aktionærer på lang sigt og handle ud fra dette.

## II. Interessenternes rolle og betydning for banken

Banken har altid betragtet de forskellige interessenters roller, som værende af stor betydning for bankens fortsatte udvikling, og bestyrelsen har således defineret den nedenfor beskrevne politik i relation til interessenterne. Banken følger dermed de for området gældende anbefalinger.

### Aktionærer

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

### Kunder

Ringkjøbing Landbobank er en integreret del af Midt- og Vestjylland, som er bankens gamle kerneområde, hvor banken har en meget høj markedsandel. Det er bankens målsætning at fastholde og udvikle den del af kundeporteføljen med gode og konkurrencedygtige produkter.

Siden midten af 1990'erne har banken etableret nye afdelinger udenfor det gamle kerneområde i tre større midtjyske byer, hvor det er bankens målsætning at ekspandere og blive en stærk lokalbank i de tre bysamfund.

Derudover tilbydes bankens produkter gennem en Fjernkundeafdeling, som har domicil i Ringkøbing. Det er målsætningen gennem høj kompetence og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark.

### Medarbejdere

Endvidere er det bankens målsætning, at medarbejderne skal være veluddannede og motiverede, idet dette er en afgørende betingelse for bankens fortsatte succes og udvikling. Ringkjøbing Landbobank skal være en god arbejdsplads, hvor tonen er ligefrem og uhøjtidelig. Banken har gennem en årrække arbejdet med en effektiv tilrettelæggelse af arbejdsopgaverne i banken samt videreudvikling af medarbejdernes faglige og menneskelige kompetencer. Det er derfor af stor betydning, at bankens medarbejdere har lyst og er motiverede til at deltage i en positiv udvikling, som også forventes at komme til at præge banken i de kommende år.

### Lokalsamfundet

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

### Dialog

For alle bankens interessenter er det endvidere bankens målsætning hele tiden at være i en positiv og åben dialog med disse, hvilket blandt andet sikres ved åbenhed omkring banken.

Bankens bestyrelse påser løbende, at bankens direktion og medarbejdere stedse har fokus på overholdelsen af den ovenfor definerede politik.

### **III. Åbenhed og gennemsigtighed**

Banken lever op til anbefalingerne omkring åbenhed og gennemsigtighed.

Ringkjøbing Landbobank formulerede i efteråret 2002 en Investor Relations-politik og dermed også bankens informations- og kommunikationspolitik. Investor Relations-politikken, som kan findes på nærværende hjemmeside, er senest blevet opdateret ultimo 2010.

Med baggrund i bankens Investor Relations-politik blev bankens hjemmeside i 2002 udviklet betydeligt, ligesom der efterfølgende løbende er sket en videreudvikling heraf.

Informationsniveauet lever op til Københavns Fondsbørs' anbefalinger. Bankens Investor Relations-politik har sigte på, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes, finansmarkederne og øvrige interessenters vurdering af banken offentliggøres straks.

Alle offentliggørelser, herunder kvartalsrapporter, halvårsrapporter og årsrapporter, udsendes i både en dansk og en engelsk udgave, ligesom der sker offentliggørelse på bankens hjemmeside.

Bestyrelsen lægger stor vægt på en løbende dialog med bankens aktionærer og øvrige interessenter. Denne dialog sikres ved, at der på bankens hjemmeside er forskellige afsnit omkring god selskabsledelse-relaterede emner, ligesom bankens direktion løbende afholder møder med investorer.

Omkring bankens årsrapport oplyses det, at denne aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse (som er IAS/IFRS compatible). Bestyrelsen har ikke for nærværende fundet det for værende nødvendigt, at supplere årsrapporten med andre regnskabsstandarder end den i årsrapporten anvendte.

Vedrørende oplysninger af ikke-finansiel karakter i bankens årsrapport finder bestyrelsen, at der med baggrund i bankens størrelse i relevant omfang er medtaget oplysninger af ikke-finansiel karakter. Blandt andet rummer årsrapporten en overordnet redegørelse omkring bankens samfundsansvar (CSR - Corporate Social Responsibility), ligesom der er redegjort nærmere herfor på bankens hjemmeside. Bestyrelsen har således ikke for nærværende fundet behov for yderligere rapportering om ikke-finansielle oplysninger i årsrapporten.

### **IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar**

Banken følger anbefalingerne for området.

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse af banken, ligesom der udøves tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse. Bestyrelsens opgaver varetages gennem afholdelse af bestyrelsesmøder, gennemgang af modtagne rapportering samt i øvrigt gennem dialog med bankens direktion.

Bestyrelsen afholder årligt et strategiseminar / en årlig strategiopdatering, hvor de overordnede mål og strategier for banken drøftes og fastlægges. Endvidere sker der ligeledes en løbende drøftelse i bestyrelsen af strategiområdet.

Bestyrelsen drøfter og fastlægger løbende de væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede finansielle og ledelsesmæssige kontrol af banken samt den løbende vurdering af direktionens arbejde. Bestyrelsens opgaver og delegering til direktionen samt retningslinjerne for den løbende rapportering til bestyrelsen er i øvrigt beskrevet i forretningsordenen for bestyrelsen samt i instruks i henhold til § 70 i lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsesformanden og de øvrige bestyrelsesmedlemmer har fokus på, at arbejdet i bestyrelsen skal fungere på en tilfredsstillende måde, hvilket sikres ved, at det tilstræbes, at bestyrelsens forhandlinger finder sted i den samlede bestyrelse, at alle væsentlige beslutninger træffes i den samlede bestyrelse, at der er en bestyrelsesmødefrekvens, som medfører, at bestyrelsen er en aktiv sparingspartner for direktionen, og at bestyrelsen kan reagere hurtigt og effektivt. Desuden tilstræber bestyrelsesformanden og de øvrige bestyrelsesmedlemmer, at hver enkelt bestyrelsesmedlems særlige viden og kompetencer anvendes bedst muligt i bestyrelsesarbejdet til gavn for banken.

Det har ikke været relevant for bankens formand at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for banken i det forløbne rapporteringsår. Bestyrelsen agter at følge komiteens anbefaling, såfremt der opstår et behov for at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for banken.

Forretningsordenen for bestyrelsen gennemgås én gang årligt, ligesom denne indeholder en beskrivelse af formandskabets pligter m.v. I bestyrelsen er der således også valgt en næstformand.

Rapporteringen til bestyrelsen er tilrettelagt således, at der kontinuerligt og efter en fast frekvens tilgår bestyrelsen rapportering, som behandles på bestyrelsesmøderne.

## **V. Bestyrelsens sammensætning**

Banken følger i alt væsentlighed de udstedte anbefalinger.

Indledningsvis bemærkes, at bestyrelsen løbende vurderer, hvilke kompetencer, den skal råde over for bedst at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, ligesom den vurderer bestyrelsens sammensætning i lyset heraf.

Valget af medlemmer til bestyrelsen sker indirekte, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges blandt og af medlemmerne af bankens repræsentantskab. Valg af medlemmer til repræsentantskabet afgøres på generalforsamlingen ved simpelt flertal. Det bemærkes, at der i bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse for både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer på 67 år. Både repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år ad gangen, og genvalg kan finde sted. Bestyrelsen har overvejet om indførelse af direkte valg til bestyrelsen og/eller en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men bestyrelsen har for nærværende vurderet, at det nuværende valg-system fungerer tilfredsstillende, og at der med de nuværende vedtægtsbestemmelser omkring valgperioden er sikret en god kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.

Det er bestyrelsens vurdering, at der i videst muligt skal sikres en mangfoldighed i relation til blandt andet repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes køn og alder, men under skyldig hensyntagen til, at der samtidig er fokus på repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmernes faglige kvalifikationer og kompetencer samt erhvervsmæssige erfaring, hvilket der således tages hensyn til ved repræsentantskabets og bestyrelsens indstilling af nye medlemmer til repræsentantskabet.

Ved afholdelse af generalforsamlinger vil der i indkaldelsen hertil blive redegjort for kandidaterne til posten som repræsentantskabsmedlem, herunder en kort beskrivelse af disse, samt for de rekrutteringskriterier, som bestyrelsen har anvendt ved udvælgelsen.

Ved valg af nye medlemmer til repræsentantskabet gives disse en introduktion til arbejdet i repræsentantskabet. Ved repræsentantskabets samt medarbejdernes valg af nye medlemmer til bestyrelsen gives disse ligeledes en introduktion til banken og bestyrelsesarbejdet, ligesom det vurderes hvorvidt supplerende uddannelse måtte være relevant. Bestyrelsen drøfter endvidere løbende og efter behov om der måtte være områder, hvor bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og sagskundskab bør opdateres.

I henhold til vedtægterne består bankens bestyrelse af mellem 4 og 6 aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer. Herudover består bestyrelsen af de medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen i øvrigt er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov generelt og bestyrelsesarbejdet specifikt, således at dette arbejde kan foregå på en effektiv og konstruktiv måde. Bestyrelsen har i øvrigt ikke fundet behov for at give en særskilt redegørelse for systemet omkring medarbejdervælgt bestyrelsesmedlemmer i bankens årsrapport, idet dette system vurderes at være velkendt i Danmark.

Anbefalingerne vedrørende bestyrelsens uafhængighed følges, og det vurderes ikke, at nogen af de nuværende aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer anses for at være afhængige i relation til definitionen i anbefalingerne.

I årsrapporten offentliggøres oplysninger om det enkelte ledelsesmedlems aktiebesiddelse i banken, ligesom det enkelte ledelsesmedlems aktiehandler offentliggøres i fondsbørsmeddelelser, jf. gældende regler herom.

Anbefalingerne omkring mødefrekvens og arbejdsplan følges, og det oplyses, at bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde ca. 11 gange om året.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg bestående af 3 medlemmer, hvoraf mindst 1 medlem er uafhængigt og kvalificeret i henhold til Finanstilsynets bestemmelser herom. Bestyrelsen har udarbejdet et kommissorium for det nedsatte revisionsudvalg, som følger de lovmæssige krav for området. Revisionsudvalget planlægger at afholde ca. 4 møder om året.

Bestyrelsen har ikke fundet anledning til at nedsætte andre udvalg, idet bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens og arbejdsplan i øvrigt sikrer, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Øvrige udvalg (herunder vederlagsudvalg, nomineringsudvalg mv.) varetages således af den samlede bestyrelse.

Vedrørende ressourcer til bestyrelsesarbejdet har bestyrelsen udarbejdet retningslinjer for bestyrelsesmedlemmernes eventuelle øvrige ledelsesposter. Bestyrelsen finder ikke, at det er antallet af ledelsesposter, som er afgørende for en effektiv bestyrelsesindsats, men derimod den dermed forbundne arbejdsomfang, som er relevant. Desuden finder bestyrelsen det positivt, at der haves ledelsesposter i andre virksomheder, idet sådanne poster er med til at sikre, at bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og sagkundskab løbende opdateres. Under hensyntagen til de gældende retningslinjer vurderer det enkelte bestyrelsesmedlem selv løbende, om der kan ydes en effektiv arbejdsindsats i bestyrelsen. I øvrigt har bestyrelsen indført en årlig skriftlig selvevaluering af bestyrelsen, herunder er blandt andet arbejdsindsatsen indeholdt, og af samarbejdet bestyrelsen og direktionen imellem.

## **VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag**

Banken følger i al væsentlighed de udstedte anbefalinger.

Banken følger anbefalingen til vederlag, og det vurderes at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, som afspejler direktionens og bestyrelsens indsats og resultater.

Bankens repræsentantskab og bestyrelse har vedtaget en vederlagspolitik, hvorefter ledelsen omfattende bestyrelsen og direktionen skal vederlægges med en aflønning, der skal være markedskon-



form, og som afspejler ledelsens arbejdsindsats for banken. Vederlæggelsen skal desuden være en fast aflønning, og der indgår således ikke nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen.

Bestyrelshonoraret er dermed fast, og bestyrelsen har ikke deltaget og deltager ikke i bonus- og incitamentsprogrammer, herunder aktieoptionsprogrammer.

Direktionen aflønnes i henhold til særskilte vederlagsaftaler, som ikke indeholder bestemmelser om bonus- og incitamentsprogrammer. Komiteens anbefalinger ved fratrædelsesgodtgørelser efterleves.

Overordnet vurderer bestyrelsen, at oplysninger om enkeltpersoners vederlæggelse, pensions- og fratrædelsesordninger og ansættelsesforhold i øvrigt ikke er relevante for en vurdering af banken, og bestyrelsen finder således, at de i årsrapporten indeholdte oplysninger om vederlag til bestyrelsen og direktionen er fyldestgørende og tilstrækkelige.

## **VII. Risikostyring og intern kontrol**

Banken følger anbefalingerne for området.

Bankens ledelse har til stadighed fuld opmærksomhed på bankens væsentligste forretningsmæssige risici, ligesom der løbende rapporteres herpå, hvorved ledelsen systematisk kan følge udviklingen indenfor de væsentligste risikoområder. Der er på alle betydelige områder i banken således etableret effektive risikostyrings- og rapporteringssystemer, som løbende evalueres såvel internt som af bankens interne og eksterne revision samt Finanstilsynet. Banken har udpeget en risikoansvarlig, som har ansvaret for at bestyrelsen informeres om bankens væsentlige forretningsmæssige risici og minimum 1 gang årligt gennemgår bankens samlede risikobillede.

Den største forretningsmæssige risikotype i Ringkjøbing Landbobank er kreditrisici på udlån, idet disse udgør langt den største del af aktivsiden og samtidig genererer en tilsvarende stor del af indtjeningen. Banken har historisk altid haft en sund kreditpolitik, hvilket også vil være målsætningen i fremtiden.

Udlåns gearingen i forhold til den ansvarlige kapital (basiskapital) er på ca. 5 gange, og det er bankens målsætning, at resultaterne skal realiseres med en mindre eller samme kreditgearing som landets større pengeinstitutter.

Bankens bestyrelse har vurderet, at det ikke på nuværende tidspunkt er relevant at etablere i en whistleblower-ordning i banken.

I bankens årsrapport beskrives bankens risikoforhold samt styringen heraf.

## **VIII. Revision**

Banken følger i alt væsentlighed de forskellige anbefalinger for området.

Bankens ledelse har generelt en løbende dialog med både intern og ekstern revision, ligesom ledelsen drøfter resultatet af revisionen, den udarbejdede årsrapport samt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn med revisorerne. Bankens bestyrelse mødes mindst en gang årligt med bankens eksterne revision, uden at direktionen er tilstede. Ligledes mødes bestyrelsen med den interne revision uden direktionens detalgelse.

Desuden foretager bestyrelsen i samråd med direktionen løbende en vurdering af revisorernes uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisionsfirma, ligesom der hvert år indgås revisionsaftale, herunder aftale om honorering, mellem bestyrelsen og revisionen. Bestyrelsen har vedtaget retningslinier for revisors levering af ikke-

revisionsmæssige ydelser, således at det sikres, at bestyrelsen løbende vurderer om revisors eventuelle levering af ikke-revisionsmæssige ydelser måtte bringe revisors uafhængighed i fare.

De interne kontrolsystemer gennemgås og vurderes løbende af bestyrelsen med assistance fra den af bestyrelsen ansatte interne revision.

Ultimo 2009 har bestyrelsen nedsat et egentligt revisionsudvalg. Udvalget består af 3 medlemmer, hvoraf mindst 1 medlem er uafhængigt og kvalificeret i henhold til Finanstilsynets bestemmelser herom. Udvalget indbyder på ad-hoc basis bestemte af bankens medarbejdere til deltagelse i udvalgets møder.

Bestyrelsen vurderer, at udvalgets medlemmer besidder tilstrækkelig sagkundskab og erfaring til bestridelse af opgaverne i udvalget. Det tilstræbes, at lade udvalget udføre de arbejdsopgaver, som er oplyst i God Selskabsledelse anbefalingerne særlige afsnit om revisionsudvalg. I øvrigt er forholdene omkring revisionsudvalget reguleret i Finanstilsynets bekendtgørelse herom.

## Finansrådets supplerende anbefalinger for God Selskabsledelse m.v.

Som beskrevet ovenfor har Finansrådets udarbejdet supplerende anbefalinger i forhold til anbefalingerne omkring God Selskabsledelse / Corporate Governance.

Formålet med Finansrådets supplerende anbefalinger er at styrke arbejdet og kompetencerne i medlemsinstitutternes bestyrelser og direktioner samt hos den eksterne revision.

Finansrådets anbefalinger supplerer som tidligere nævnt tre af God Selskabsledelse anbefalingerne, og herudover er der indarbejdet en selvstændig anbefaling vedrørende ekstern revision.

De tre anbefalinger, som Finansrådet har vejledende kommentarer til i relation til fortolkning, implementering, og anvendelse, er: IV Bestyrelsens opgaver og ansvar, V Bestyrelsens sammensætning og VI Bestyrelsens og direktionens vederlag.

### Ad. anbefaling IV - Bestyrelsens opgaver og ansvar

#### **Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser skal

- fastlægge retningslinjer for og udøve kontrol med direktionens arbejde, herunder opgavernes fordeling mellem direktionsmedlemmerne. Der skal være en skriftlig oversigt over, hvilke dele af direktionens arbejde som bestyrelsen skal føre tilsyn med og inddrages i. Det skal være fastlagt, hvordan bestyrelsen løbende vil kontrollere overholdelsen heraf,
- sikre, at der er udarbejdet procedurer for direktionens inddragelse af og rapportering til bestyrelsen. Sådanne procedurer udarbejdes af direktionen og godkendes af bestyrelsen,
- påse, at direktionen besidder relevante kompetencer. Mindst en gang årligt skal bestyrelsen vurdere, om direktionen besidder alle nødvendige kompetencer. Er det ikke tilfældet, er det bestyrelsens ansvar at træffe beslutning om, hvordan denne udfordring kan løses,
- være en kvalificeret sparringspartner i forhold til direktionen."

Banken følger i al væsentlighed anbefalingerne.

Bestyrelsen drøfter de ovenstående forhold i forbindelse med den årlige gennemgang af bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen.

I bestyrelsens forretningsorden og instruksen fra bestyrelsen til direktionen sker der således en fastlæggelse af de nærmere procedurer, hvor blandt andet forhold som planlægning, opfølgning og risikostyring er adresseret.

#### **Bestyrelsesformandens opgaver**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Formanden for en banks, sparekasses eller andelskasses bestyrelse skal:

- sørge for, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse for bestyrelsen. Beskrivelsen, som kan indgå i bestyrelsens forretningsorden, skal være skriftlig og specifik,
- sikre at hele bestyrelsen inddrages i bestyrelsesarbejdet, og at alle bestyrelsesmedlemmer så vidt som muligt får lejlighed til at give deres holdning til kende."

Banken følger anbefalingerne. Rammerne for bestyrelsens arbejde, herunder formandens opgaver, er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden. Alle bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

### **Information fra direktionen til bestyrelsen**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Ud over anbefalingerne i afsnit VI, 4 er det direktionens opgave og ansvar, at:

- varetage den daglige ledelse af banken, sparekassen eller andelskassen,
- udarbejde en detaljeret arbejds- og opgavefordeling for direktionen. Denne beskrivelse skal foreligge skriftligt, og bestyrelsen skal orienteres om den valgte fordeling og løbende væsentlige ændringer,
- tilvejebringe klare retningslinjer for alle væsentlige beslutninger, som skal træffes i banken. Retningslinjer skal være skriftlige og indeholde anvisninger på, hvilke typer af dispositioner der foretages på et givent stillingsniveau. Endvidere skal der oplyses om formkrav og krav til dokumentation af, hvilke medarbejdere der har været involveret i processen, og hvem der har truffet de endelige beslutninger,
- bankens strategi løbende bliver opdateret, og at der udarbejdes skriftligt oplæg hertil, som sendes til bestyrelsen."

Banken følger anbefalingerne, der i øvrigt for pengeinstitutter i udpræget grad må siges at være et lovkrav. Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen fastlægges i henhold til en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges. Der er desuden udarbejdet en skriftlig arbejds- og opgavefordeling for direktionen. Bestyrelsen er orienteret om og har godkendt den pågældende fordeling.

### **Ad. anbefaling V - Bestyrelsens sammensætning**

#### **Sammensætning af bestyrelsen**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Bestyrelsen skal være sammensat på en sådan måde, at den besidder alle relevante kompetencer i forhold til at lede en bank, sparekasse eller andelskasse. Mindst et bestyrelsesmedlem skal efter revisorlovens § 31, stk. 1 have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision."

Anbefalingen følges. De aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt medlemmerne i bankens repræsentantskab. Det tilstræbes, at bestyrelsesmedlemmerne har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) samt en bred erhvervsmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Henvisningen til revisorloven skal i henhold til Finansrådet forstås som en henvisning til Revisionsbekendtgørelsen for pengeinstitutter. I øvrigt bemærkes, at der i bankens revisionsudvalg skal være mindst ét uafhængigt og kvalificeret medlem, hvorved anbefalingen også følges.

#### **Introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Det er bestyrelsesformandens opgave at tage stilling til, om de enkelte medlemmer af bestyrelsen skal tilbydes relevant supplerende uddannelse. Denne vurdering bør foretages mindst en gang årligt for alle bestyrelsesmedlemmer uanset deres anciennitet i bestyrelsen."

Banken følger anbefalingen. Banken tilbyder nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder mulighed for deltagelse i relevante kurser. Herudover vurderes behovet for supplerende uddannelse løbende af bestyrelsesformanden og af den samlede bestyrelse.

### ***Bestyrelsens afhængighed***

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Det har ingen indflydelse på vurderingen af uafhængighed, om et bestyrelsesmedlem er kunde i banken, sparekassen eller andelskassen".

Bankens bestyrelsesmedlemmer er også kunder i banken.

## **Ad. anbefaling VI - Bestyrelsens og direktionens vederlag**

### ***Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning***

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Incitamentsprogrammer til medlemmer af direktionen i en bank, sparekasse eller andelskasse skal ud over vilkårene i Komitéens anbefalinger og vejledning:

- a. afhænge af flere forskellige parametre, og disse skal specifikt angives. Dette kan f.eks. være stigning i aktiekurs, regnskabsresultat, størrelsen af tab, fremgang i indtjening, udviklingen i udgifterne, gennemførelse af konkrete projekter eller sammenligning med f.eks. aktiekursudviklingen i en foruddefineret gruppe af sammenlignelige banker eller sparekasser (peer group),
- b. indeholde et loft for den potentielle udbetaling. Dette skal ikke nødvendigvis være en beløbsgrænse. Det kan f.eks. være en beslutning om, at udnyttelseskursen på en aktieoption aldrig kan ligge mere end en bestemt procentsats under den aktuelle aktiekurs eller, at udnyttelseskursen ikke må overstige 100 % af aktiekursen på tildelingstidspunktet. Den valgte model skal være enkel og let forståelig.

Incitamentsprogrammer skal behandles og godkendes på bankens generalforsamling/sparekassens repræsentantskabsmøde. Derefter skal incitamentsprogrammet uden udgrundede ophold offentliggøres på selskabets hjemmeside."

Som beskrevet ovenfor under God Selskabsledelse anbefalingerne har hverken bestyrelsen eller direktionen indgået aftaler omkring incitamentsaflønnning.

## **Ad. selvstændig anbefaling fra Finansrådet vedrørende ekstern revision**

Finansrådets supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Finansrådets medlemsvirksomheder skal have 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 en efteruddannelse målrettet bankområdet,
- til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. 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."

Banken følger anbefalingerne. Banken har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer. I bankens samarbejde med ekstern revision er det aftalt, at der altid indgår mindst to erfarne revisorer i det team, som skal revidere banken.

Banken er endvidere bekendt med, at det revisionsfirma, som generalforsamlingen har valgt som revisor for banken, har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod banksektoren.

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

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

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

### Ad 1.

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

Vedrørende de interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er denne struktureret med følgende hovedelementer:

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

Ovenstående gælder endvidere vedrørende aflæggelsen af kvartalsrapporter og halvårsrapporter med de ændringer og tilpasninger, som følger heraf.

### Ad 2.

Virksomhedens ledelsesorganer er sammensat af følgende organer:

- a) Generalforsamlingen
- b) Repræsentantskabet
- c) Bestyrelsen
- d) Direktionen

Vedrørende de enkelte organers funktion oplyses følgende:

#### Ad a)

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

#### Ad b)

Af og blandt medlemmerne i bankens repræsentantskab vælges medlemmerne til bankens bestyrelse. Repræsentantskabet har desuden pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen bl.a. ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske. Repræsentantskabet fastsætter det faste vederlag til bestyrelsen og træffer efter bestyrelsens indstilling beslutning om oprettelse af filialer.

**Ad c)**

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for driften af banken, herunder skal bestyrelsen træffe beslutninger af strategisk karakter, ligesom bestyrelsen skal føre tilsyn med bankens direktion. Bestyrelsen har nedsat ét underudvalg, revisionsudvalget, som varetager og behandler forhold omkring bankens regnskab og revisionen heraf samt revisionen af bankens interne systemer og forretningsgange.

**Ad d)**

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

*Bestyrelsen for Ringkjøbing Landbobank A/S, 2. februar 2011*