

Principper for god selskabsledelse

Sydbanks redegørelse
vedrørende anbefalingerne fra
Komitéen for god Selskabsledelse

Redegørelsen vedrører perioden 2011

Sydbank

**Introduktion/konklusion:
Redegørelse vedr. 2011**

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| 1. Aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse | | | |
| <i>1.1. Dialog mellem selskabet og aktionærerne</i> | | | |
| 1.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan bl.a. gennem investor relations arbejde sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at det centrale ledelsesorgan kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet, og at investor relations mate- | X | | Sydbank tilstræber størst mulig åbenhed om bankens forhold og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille fyldig, relevant og opdateret materiale til rådighed bl.a. på bankens hjemmeside, www.sydbank.dk . Der henvises i den forbindelse specielt til Investor Relations-siderne under "Om Sydbank". |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| riale gøres tilgængeligt for alle investorer på selskabets hjemmeside. | | | Sydbank afholder hvert år i forlængelse af den ordinære generalforsamling ca. 15 aktionærmøder i bankens regioner landet over og er i den forbindelse i direkte kontakt med ca. 10.000 aktionærer. Banken udsender, til bankens aktionærer, magasinet om Sydbank p.t., der indeholder regnskabsinformationer, informationer om banken, om Sydbank-aktien samt mange andre bankrelevante såvel som almene emner. Ydermere afholder ledelsen løbende hen over året møder med analytikere og investorer i såvel ind- som udland. |
| 1.2. Kapital- og aktiestruktur | | | |
| 1.2.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan årligt vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside. | X | | Det bemærkes, at Sydbank i sine vedtægter har en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær på egne vegne kan stemme med mere end 5.000 stemmer, og at ingen som fuldmægtig kan stemme med mere end 5.000 stemmer. Denne værnsregel er en vedtægtsbestemmelse, vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Sydbank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, landsdækkende, men lokalt bredt forankret pengeinstitut – til glæde for alle interessenter. Uden denne værnsregel kan bankens aktier gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder er i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokal-samfundenes interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå nævnte vedtægtsbestemmelse ændret. Bankens aktier er fordelt på flere end 140.000 investorer, hvoraf mange bor i bankens virkeområder og tillige er kunder i banken. Nykredit og Silchester International Investors LLP har givet meddelelse om at eje mere end 5 % og mindre end 10 % af aktiekapitalen. |
| 1.3. Generalforsamling | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| 1.3.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan og direktionen fremmer aktivt ejerskab, herunder aktionærernes deltagelse i generalforsamlingen. | X | | |
| 1.3.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan beslutter eller indstiller til generalforsamlingen, om generalforsamling skal afholdes ved fysisk fremmøde eller som delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling. | X | | Sydbank afholder den årlige generalforsamling som en fysisk generalforsamling. |
| 1.3.3 Det anbefales , at der i fuldmagter til det øverste ledelsesorgan gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. | X | | |
| 1.3.4. Det anbefales , at samtlige medlemmer af det øverste ledelsesorgan og direktionen er til stede på generalforsamlingen. | X | | |
| 1.4. Overtagelsesforsøg | | | |
| 1.4.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan fra det øjeblik, det får kendskab til, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat, afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|---|
| overtagelsesforsøget. | | | |
| 1.4.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan giver aktionærerne mulighed for reelt at tage stilling til, om de ønsker at afstå deres aktier i selskabet på de tilbudte vilkår. | X | | |
| 2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet og selskabets samfundsansvar | | | |
| <i>2.1. Selskabets politik i relation til interessenterne og samfundsansvar</i> | | | |
| 2.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan identificerer selskabets vigtigste interessenter samt deres væsentligste interesser i forhold til selskabet. | X | | I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne i og omkring banken opererer i et gensidigt afhængighedsforhold, som løbende udvikler sig i takt med tiden. Derfor vil banken til stadighed sikre, at bankens politikker og forretningsgange er i overensstemmelse med dels tidsånden, dels gældende lovgivning, god skik regler mv. og således bedst muligt respekterer kunders, aktionærs og medarbejderes roller og interesser. |
| 2.1.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder investorerne, og sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom. | | X | Banken har ikke formelle politikker for forholdet til interessenterne. Relationerne til interessenterne er central for en bredt forankret kundeorienteret servicevirksomhed, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke bankens position. Sydbank deltager årligt i en række omfattende kundetilfredsheds- og loyalitetsundersøgelser, og resultaterne heraf benyttes, ligesom resultaterne af tilbagevendende medarbejdertilfredshedsundersøgelser, som værktøjer i den løbende udvikling af banken. |
| <i>2.2. Samfundsansvar</i> | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fra-vige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| 2.2.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager politikker for selskabets samfundsansvar. | | X | Banken har ikke formelle politikker vedrørende CSR. Sydbank er en virksomhed, der – med respekt for de forretningsmæssige mål – opererer som en ansvarlig samfundsaktør. Fælles for bankens tiltag inden for CSR er, at de skal være med til at understrege Sydbanks position som en etisk ansvarlig virksomhed – både blandt medarbejderne, hos kunderne og i omverdenen. |
| 3. Åbenhed og transparens | | | |
| <i>3.1. Afgivelse af oplysninger til markedet</i> | | | |
| 3.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager en kommunikationsstrategi. | | X | Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. På de årlige aktionærmøder i bankens regioner er bankens ledelse i kontakt med et stort antal aktionærer. Direktionsmedlemmer og bankens investor relations-ansvarlige holder hyppigt møder med investorer og analytikere, såvel individuelt som gruppevist. Der stilles omfattende relevant investor relations-materiale til rådighed på bankens hjemmesider, hvor der bl.a. også findes et særligt afsnit om Corporate Governance. |
| 3.1.2. Det anbefales , at oplysninger fra selskabet til markedet udfærdiges på dansk og engelsk. | X | | |
| 3.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter. | X | | |
| 4. Det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| 4.1. Overordnede opgaver og ansvar | | | |
| 4.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan mindst en gang årligt fastlægger selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet. | X | | |
| 4.1.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt drøfter og sikrer, at de nødvendige kompetencer og finansielle ressourcer er til stede for, at selskabet kan nå sine strategiske mål. | X | | |
| 4.1.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med selskabet, herunder på hvilken måde det vil udøve kontrol med direktionens arbejde. | X | | |
| 4.1.4. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan hvert år drøfter selskabets aktiviteter for at sikre mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder at der er lige muligheder for begge køn, samt at det øverste ledelsesorgan fastsætter konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf. | X | | Under respekt af kravene om kompetence tilstræbes det, at der på alle ledelsesniveauer i banken er repræsentanter for begge køn. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| | | | |
| 4.2. Forretningsordener | | | |
| 4.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt gennemgår sin forretningsorden med henblik på at sikre, at den er dækkende og tilpasset selskabets virksomhed og behov.. | X | | |
| 4.2.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt gennemgår og godkender en forretningsorden for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til det øverste ledelsesorgan samt til kommunikation i øvrigt mellem de to ledelsesorganer. | X | | |
| 4.3. Formanden og næstformanden for det øverste ledelsesorgan | | | |
| 4.3.1. Det anbefales , at der vælges en næstformand for det øverste ledelsesorgan, som fungerer i tilfælde af formandens forfald og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden. | X | | |
| 4.3.2. Det anbefales , at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af formandens og næstformandens opgaver, pligter og ansvar. | | X | Der er udarbejdet arbejds- og opgavebeskrivelser for bestyrelsen i Sydbank. Det er naturligt, at det er formandskabet for bestyrelsen, der sikrer, at bestyrelsen lever op til disse beskrivelser samt generelt varetager bestyrelsens rolle på betryggende vis. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fra-vige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| 4.3.3. Det anbefales , at formanden for det øverste ledelsesorgan organiserer, indkalder og leder møderne med henblik på at sikre effektiviteten i ledelsesorganets arbejde og med henblik på at skabe bedst mulige forudsætninger for medlemmernes arbejde enkeltvis og samlet. | X | | |
| 5. Det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering | | | |
| 5.1. Sammensætning | | | |
| 5.1.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt beskriver, hvilke kompetencer det skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og at kompetencebeskrivelsen offentliggøres på hjemmesiden. Indstillingen til generalforsamlingen om sammensætningen af det øverste ledelsesorgan bør udformes i lyset heraf. | | X | Bestyrelsen finder de eksisterende rammer for bestyrelsesarbejdet passende. Det gælder også gældende rekrutteringskriterier og –processer, begrænsninger vedrørende bestyrelsesmedlemmernes andre bestyrelsesposter, valgperiodes længde samt tilbagevendende evalueringsprocedurer. |
| 5.1.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan sikrer en formel, grundig og for medlemmerne transparent proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til ledelsesorganet. 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. interna- | | X | Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker gennem en proces bl.a. baseret på dialog mellem bestyrelsen og repræsentantskabet. Herved sikres, at bestyrelsen har relevant faglig kompetence, en god aldersfordeling, bred erhvervmæssig baggrund samt geografisk spredning i bankens virkeområde. Det tilstræbes, at begge køn er repræsenteret i bestyrelsen. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| tional erfaring, køn og alder. | | | Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier. Rekrutteringsproceduren anses for at være en fyldestgørende dokumentation for de indstillede kandidaters egnethed, og der findes derfor ikke at være behov for offentliggørelse af en årlig bestyrelsesprofil. |
| 5.1.3. Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til det øverste ledelsesorgan er på dagsordenen, udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledelsehverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser, og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver. | | X | Det er generalforsamlingen, der vælger repræsentantskabet. Efterfølgende vælger repræsentantskabet bestyrelsen. |
| 5.1.4. Det anbefales , at der årligt i ledelsesberetningen redegøres for sammensætningen af det øverste ledelsesorgan, herunder for mangfoldighed, samt for de enkelte medlemmers særlige kompetencer. | | X | Sydbanks holdning er, at det er essentielt at sikre en sammensætning af bestyrelsen, der gør denne i stand til at varetage de mangeartede opgaver, der påhviler bestyrelsen. |
| 5.2. Uddannelse af medlemmer af det øverste ledelsesorgan | | | |
| 5.2.1. Det anbefales , at medlemmerne af det øverste ledelsesorgan ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet. | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| 5.2.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres. | X | | |
| 5.3. Antal medlemmer af det øverste ledelsesorgan | | | |
| 5.3.1. Det anbefales , at antallet af medlemmer af det øverste ledelsesorgan ikke er større end, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt. | X | | |
| 5.3.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan i forbindelse med forberedelsen af hvert års generalforsamling overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. | X | | |
| 5.4. Det øverste ledelsesorgans uafhængighed | | | |
| 5.4.1. Det anbefales , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte ledelsesmedlemmer er uafhængige, således at det øverste ledelsesorgan kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke: | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet eller et associeret selskab, • have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af det øverste ledelsesorgan, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet eller et associeret selskab, • være eller inden for de seneste tre 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 det øverste ledelsesorgan i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som betragtes som afhængige. | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fra-vige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| 5.4.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt oplyser hvilke medlemmer, det anser for uafhængige, og at det oplyses, om nye kandidater til det øverste ledelsesorgan anses for uafhængige. | X | | Samtlige aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer i Sydbank er uafhængige. |
| 5.5. Medarbejdervalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan | | | |
| 5.5.1. Det anbefales , at der i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside redegøres for reglerne for medarbejdervalg og for selskabets anvendelse heraf i selskaber, hvor medarbejderne har valgt at benytte selskabslovgivningens regler om medarbejderrepræsentation. | X | | Bestyrelsens overvejelser er mundet ud i den konklusion, at en sådan forklaring er uforholdsmæssig henset til, at systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er fastlagt i lovgivningen og i øvrigt opfattes som alment kendt. |
| 5.6. Mødefrekvens | | | |
| 5.6.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mødes regelmæssigt i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når det i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov, samt at antallet af afholdte møder oplyses i årsrapporten. | X | | |
| 5.7. Medlemmernes engagement og antallet af andre ledelseshverv | | | |
| 5.7.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af det | | | Bedømmelsen foretages af det enkelte bestyrelsesmedlem. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| øverste ledelsesorgan vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis. | X | | |
| 5.7.2. Det anbefales , at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af det øverste ledelsesorgan: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. | X | | Se note 37 samt oversigt side 96-97 i koncernens årsrapport 2011. |
| 5.8. Aldersgrænse | | | |
| 5.8.1. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af det øverste ledelsesorgan, og at årsrapporten in- | X | | Der gælder i dag en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer på 65 år. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| deholder oplysninger om aldersgrænsen og om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer. | | | |
| 5.9. Valgperiode | | | |
| 5.9.1. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan, er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. | | X | Sydbank følger delvist anbefalingen. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at alle bestyrelsesmedlemmer ikke er på valg i samme år. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. |
| 5.9.2. Det anbefales , at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i det øverste ledelsesorgan, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den aktuelle valgperiode. | X | | |
| 5.10. Ledelsesudvalg (komitéer) | | | |
| 5.10.1. Det anbefales , at selskabet i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt • navnene på medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes for- | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| mænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer og, hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. | | | |
| 5.10.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | X | | |
| 5.10.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> . | X | | |
| 5.10.4. Det anbefales , at det ved sammensætningen af revisionsudvalget sikres, at: <ul style="list-style-type: none"> • formanden for det øverste ledelsesorgan ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. | X | | |
| 5.10.5. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til det øverste ledelsesorgan om: <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne. | | | |
| <p>5.10.6. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision og den interne revisions budget, og overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. | X | | |
| <p>5.10.7. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, som har mindst følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> beskrive de kvalifikationer, der kræves i de to ledelsesorganer og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, årligt vurdere ledelsesorganernes struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale det øverste ledelsesorgan eventuelle ændringer, årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt | | X | Der er ikke nedsat et sådant udvalg under bestyrelsen. Opgaven varetages af den samlede bestyrelse, hvilket skal ses i sammenhæng med bestyrelsens størrelse og den hyppige mødefrekvens. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| <p>rapportere til det øverste ledelsesorgan herom,</p> <ul style="list-style-type: none"> • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af ledelsesorganerne, til kandidater til ledelsesposter, og • indstille til det øverste ledelsesorgan forslag til kandidater til ledelsesorganerne. | | | |
| <p>5.10.8. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som har mindst følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning) for det øverste ledelsesorgan og direktionen til det øverste ledelsesorgans godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til det øverste ledelsesorgan om vederlag til medlemmer af det øverste ledelsesorgan 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, medlemmer af det øverste ledelsesorgan og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncer- | X | | Der er nedsat et aflønningsudvalg, der bl.a. har til opgave at formulere en lønpolitik. Det er ikke en del af aflønningsudvalgets kommissorium at fremkomme med forslag til bestyrelsens og direktionens aflønning. |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| nen, og <ul style="list-style-type: none"> • overvåge, at oplysningerne i årsrapporten om vederlaget til det øverste ledelsesorgan og direktionen er korrekt, retvisende og fyldestgørende. | | | |
| 5.10.9. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet. | X | | |
| 5.11. Evaluering af arbejdet i det øverste ledelsesorgan og i direktionen | | | |
| 5.11.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan fastlægger en evalueringsprocedure, hvor det samlede øverste ledelsesorgans og dets individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres. | X | | Sydbank følger delvist anbefalingen. Bestyrelsen foretager årligt en evaluering, hvor bestyrelsens og de individuelle medlemmers, herunder formandens, arbejde og resultater vurderes med henblik på løbende at forbedre bestyrelsens arbejde. |
| 5.11.2. Det anbefales , at evalueringen af det øverste ledelsesorgan forestås af formanden, at resultatet drøftes i det øverste ledelsesorgan, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved selvevalueringen og resultaterne heraf. | | X | Evalueringen gennemføres som beskrevet, men fremgangsmåden beskrives ikke i årsrapporten. |
| 5.11.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| kriterier. | | | |
| 5.11.4. Det anbefales , at direktionen og det øverste ledelsesorgan fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem formanden for det øverste ledelsesorgan og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for det øverste ledelsesorgan. | X | | |
| 6. Ledelsens vederlag | | | |
| <i>6.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i> | | | |
| 6.1.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan vedtager en vederlagspolitik for det øverste ledelsesorgan og direktionen. | X | | |
| 6.1.2. Det anbefales at vederlagspolitikken og ændringer heri godkendes på selskabets generalforsamling. | X | | |
| 6.1.3. Det anbefales , at vederlagspolitikken indeholder en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af det øverste ledelsesorgan og direktionen. | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| 6.1.4. Det anbefales , at vederlagspolitikken indeholder: <ul style="list-style-type: none"> • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. | X | | |
| 6.1.5. Det anbefales , at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele, og • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår. | X | | |
| 6.1.6. Det anbefales , at medlemmer af det øverste ledelsesorgan ikke aflønnes med aktie- eller tegningsoptionsprogrammer. | X | | |
| 6.1.7. Det anbefales , at hvis direktionen aflønnes med aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. optionerne tildeles perio- | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|--|
| disk og bør tidligst kunne udnyttes 3 år efter tildelingen. Forholdet mellem indløsningskursen og markedskursen på tildelingstidspunktet skal forklares. | | | |
| 6.1.8. Det anbefales , at vederlagsaftaler for direktionen, der indeholder aftaler om variable lønandele, fastslår en ret for selskabet til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. | X | | |
| 6.1.9. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag. | X | | Der kan maksimalt aftales en fratrædelsesgodtgørelse, der svarer til 2 årslønninger. |
| 6.2. Oplysning om vederlagspolitikken | | | |
| 6.2.1. Det anbefales , at vederlagspolitikken er klar og overskuelig, og at indholdet omtales i ledelsesberetningen i årsrapporten, samt at vederlagspolitikken offentliggøres på selskabets hjemmeside. | X | | |
| 6.2.2. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsam- | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|--|
| ling. | | | |
| 6.2.3. Det anbefales , at der i års-/koncernregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af det øverste ledelsesorgan og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken. | X | | |
| 6.2.4. Det anbefales , at der som en del af oplysningen om det samlede vederlag oplyses om eventuelle ydelsesbaserede pensionsordninger, selskabet har påtaget sig over for medlemmer af det øverste ledelsesorgan henholdsvis direktionen samt disse ordningers aktuarmæssige værdi og forskydninger over året. | X | | |
| 6.2.5. Det anbefales , at oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport. | | X | Som udgangspunkt anvendes de i Funktionærloven og den gældende overenskomst for bankansatte beskrevne regler. |
| 6.2.6. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til det øverste ledelsesorgan for det igangværende regnskabsår. | | X | Generalforsamlingen godkender aflønningspolitikken. Vederlaget for det øverste ledelsesorgan fastsættes i overensstemmelse hermed. |
| 7. Regnskabsaflæggelse (Finansiell rapportering) | | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| 7.1. Yderligere relevante oplysninger | | | |
| 7.1.1. Det anbefales , at årsrapporten og den øvrige finansielle rapportering, suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant i forhold til modtagernes informationsbehov. | X | | |
| 7.2. Going concern forudsætningen | | | |
| 7.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan ved behandling og godkendelse af årsrapporten specifikt tager stilling til, om regnskabsaflæggelsen sker under forudsætning om fortsat drift (going concern forudsætningen) inklusive de eventuelle særlige forudsætninger, der ligger til grund herfor, samt i givet fald eventuelle usikkerheder, der knytter sig hertil. | X | | |
| 8. Risikostyring og intern kontrol | | | |
| 8.1. Identifikation af risici | | | |
| 8.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan mindst en gang årligt identificerer de væsentligste | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen af selskabets strategi og overordnede mål, samt risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. | | | |
| 8.1.2. Det anbefales , at direktionen løbende rapporterer til det øverste ledelsesorgan om udviklingen inden for de væsentlige risikoområder og overholdelsen af eventuelle vedtagne politikker, rammer m.v. med henblik på, at det øverste ledelsesorgan kan følge udviklingen og træffe de nødvendige beslutninger. | X | | |
| 8.2. Whistleblower-ordning | | | |
| 8.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom. | X | | Sydbank har en klar holdning til, at alvorlige forseelser skal undgås. Dette er sikret ved at indføre retningslinjer over for medarbejdere om, hvordan de bør reagere, hvis de får kendskab til ulovligheder eller uregelmæssigheder og ved i den forbindelse at yde den nødvendige beskyttelse af medarbejdere. |
| 8.3. Åbenhed om risikostyring | | | |
| 8.3.1. Det anbefales , at selskabet i ledelsesberetningen oplyser om selskabets risikostyring vedrørende forretningsmæssige risici. | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|---|------------------|-----------------------|---|
| 9. Revision | | | |
| <i>9.1. Kontakt til revisor</i> | | | |
| 9.1.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og det øverste ledelsesorgan. | X | | |
| 9.1.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem det øverste ledelsesorgan og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget. | X | | |
| 9.1.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan. | X | | |
| <i>9.2. Intern revision</i> | | | |
| 9.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter, hvorvidt der skal etableres en intern revision til understøttelse og kontrol af selskabets interne kontrol- og risikosty- | X | | |

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Selskabet er ikke forpligtet til at forklare, hvis en anbefaling følges, men det kan være en fordel at forklare det, således at det vises, hvad selskabet gør for at følge en anbefaling. Det kan også oplyses her. |
|--|------------------|-----------------------|---|
| ringssystemer, samt begrundet beslutningen i ledelsesberetningen i årsrapporten. | | | |