

Corporate Governance

REDEGØRELSE VEDRØRENDE ANBEFALINGERNE FOR GOD SELSKABSLEDELSE FEBRUAR 2025 Frørup Andelskasse

Resumé

Rapportering fra Frørup Andelskasse omkring Anbefalingerne for god Selskabsledelse

”Følg eller forklar”

Det følger af årsregnskabslovens § 107 b, at et selskab, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked, skal medtage en redegørelse for virksomhedsledelse i ledelsesberetningen.

Det betyder, at det enkelte selskab angiver, hvilke anbefalinger selskabet har valgt at følge eller fravige. Selskabernes redegørelse skal forholde sig særskilt til hver anbefaling, uanset om en anbefaling følges eller fraviges.

Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige anbefalingerne. Selskabet skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvordan man har indrettet sig i stedet.

Det betyder, at hvis et selskab ikke følger en anbefaling, men forklarer hvorfor og hvordan selskabet har indrettet sig i stedet, så anses selskabet for at efterleve anbefalingen.

Redegørelsen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i redegørelsen for god selskabsledelse.

Det er vigtigt, at selskabet forholder sig til og afrapporterer for hver enkelt anbefaling, så det er tydeligt for investorer og andre interessenter at gennemskue, hvordan selskabet forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b.

Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport vedrørende følgende regnskabsperiode:
2024

Anbefalinger for god Selskabsledelse

Anbefaling	Sel- skabet <u>følger</u>	Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter			
1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter			
1.1.1. Komitéen anbefaler , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	x	Andelskassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om andelskassens værdier og aktiviteter over for andelskassens andelshavere og øvrige interessenter.	<ul style="list-style-type: none"> • Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om andelskassens virke og holdninger på andelskassens hjemmeside. • Der afholdes 4 årlige repræsentantskabsmøder. • Der afholdes 1 årligt møde (generalforsamling) med andelshaverne.
1.1.2. Komitéen anbefaler , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	x	For at sikre en åben dialog og positive relationer til andelskassens interessenter og derigennem imødekomme deres interesser, har andelskassens bestyrelse vedtaget en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.	Målet med kommunikationspolitikken er at understøtte andelskassens forretningsstrategi og grundlæggende værdier under hensyntagen til relevant lovgivning m.v. samt at sikre andelskassen et positivt omdømme i forhold til interne og eksterne interessenter.

¹ Hvis en anbefaling ikke følges, skal selskabet forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* selskabet har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at selskabet besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

Anbefaling	Sel- skabet følger	Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
		hvorfor	hvordan
1.1.3. Komitéen anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.		Andelskassen skal ikke offentliggøre kvartalsrapporter og finder, at offentliggørelse af den lovpligtige årsrapport og halvårsrapport giver andelshaverne en tilstrækkelig indsigt i andelskassens regnskabsforhold.	Andelskassen offentliggør hvert år årsrapport i februar og halvårsrapport i august.
1.2. Generalforsamling			
1.2.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	x	Generalforsamlingen er andelskassens øverste myndighed.	På generalforsamlingen har andelshaverne mulighed for at stemme og stille spørgsmål til andelskassens ledelse - uanset at de ikke er fysisk til stede eller repræsenteret på generalforsamlingen.
1.2.2. Komitéen anbefaler , at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X	Alle andelshavere modtager fuldmagt til generalforsamlingen.	Andelskassens fuldmagtsblanket giver andelshaverne mulighed for at tage stilling til de enkelte punkter på dagsordenen.
1.3. Overtagelsesforsøg			
1.3.1. Komitéen anbefaler , at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe	X	Bestyrelsen finder, at en egentlig beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg vil være unødvendig, idet andelskassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg derfor ikke umiddelbart kan finde sted.	Andelskassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
		hvorfor	hvordan
dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.			
1.4. Relation til det omkringliggende samfund			
1.4.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.	X	Andelskassen har en formuleret politik for integration af bæredygtighedsrisici.	Frørup Andelskasse udøver et lokalt ansvar inden for forretningsmodellens markedsområde. Som lokalt pengeinstitut har vi i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet, for eksempel ved at hjælpe iværksættere i gang med at etablere egen virksomhed og ved at være sponsor for lokale idrætsforeninger. Vi har også taget hånd om vores medarbejdere og understøttet såvel faglige som sociale aktiviteter, der skal fremme det generelle kompetenciveau og trivslen på arbejdspladsen.
1.4.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		Andelskassen er et selvstændigt selskab som ikke indgår i en koncern.	Andelskassen opgør årligt sin skattepligtige indkomst, og betaler den beregnede skat. Andelskassen ønsker at betale de skatter og afgifter til de danske myndigheder, som Folketinget og andre har vedtaget at pålægge andelskassens aktiviteter og indkomst

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

<p>2.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	<p>x</p>	<p>Kultur og værdier er afgørende for et mindre pengeinstitut, for at kunne fastholde og tiltrække medarbejdere og kunder.</p>	<p>På andelskassens hjemmeside er fremlagt andelskassens politik for sund virksomhedskultur.</p>
<p>2.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	<p>X</p>	<p>Bestyrelsen udarbejder Forretningsmodel som opdateres årligt og offentliggøres på andelskassens hjemmeside.</p>	<p>Igennem Forretningsmodellen drøfter bestyrelsen årligt andelskassens strategi og følger løbende op på strategien samt opdateres på eksekveringen. Ligeledes bliver Politik for sund virksomhedskultur drøftet årligt.</p>
<p>2.1.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.</p>	<p>X</p>	<p>Generalforsamlingen er andelskassens øverste myndighed og udgøres af andelskassens andelshavere.</p>	<p>Andelskassen har derfor ingen aktionærer. Andelskassen er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring.</p>
<p>2.1.4. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.</p>	<p>X</p>	<p>I henhold til den finansielle lovgivning er retningslinjerne for direktionens opgaver og ansvar fastlagt i en skriftlig instruks til direktionen, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p>	<p>I bestyrelsens instruks til direktionen fastlægger bestyrelsen kravene til direktionens varetagelse af andelskassens drift og fastlægger i den forbindelse kravene til direktionens rapportering til bestyrelsen. Bestyrelsen gennemgår og godkender instruksen til direktionen minimum én gang årligt.</p>

2.2. Bestyrelsesmedlemmerne

<p>2.2.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.</p>	X		<p>Bestyrelsen har valgt en formand og næstformand. Begges opgaver, pligter og ansvar er beskrevet i bestyrelsens forretningsorden.</p>
<p>2.2.2. Komitéen anbefaler, at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.</p>	X	<p>Andelskassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning.</p>	<p>I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå andelskassens aktiviteter og de hermed forbundne risici.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hver medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.</p>
<p>2.2.3. Komitéen anbefaler, at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.</p>	X	<p>Det har ikke været relevant for bestyrelsesmedlemmer at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for andelskassen det seneste år.</p>	<p>For så vidt angår bestyrelsesformanden er dennes ansvar og opgaver detaljeret beskrevet i bestyrelsens forretningsorden. Heri fremgår det ligeledes, at bestyrelsesformanden ikke må udføre hverv for andelskassen, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand, bortset fra enkeltstående opgaver, som formanden bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.</p>

3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering

3.1. Sammensætning

<p>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none">• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.	X	Bestyrelsen foretager i overensstemmelse med den finansielle lovgivning årligt en selvevaluering som drøftes i bestyrelsen.	<p>Evalueringsproceduren forstås af bestyrelsen sammen med Finanssektorens Uddannelsescenter.</p> <p>I selvevalueringen indgår en redegørelse for forholdene nævnt i anbefalingen.</p> <p>Herudover har bestyrelsen udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på andelskassens hjemmeside.</p> <p>Bestyrelsens og repræsentantskabets indstilling af kandidater til repræsentantskabsvalg på generalforsamlingen er udarbejdet med henblik på at sikre, at bestyrelsen bedst muligt lever op til den udarbejdede kompetenceprofil.</p>
<p>3.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	X	Andelskassen offentliggør på hjemmesiden oplysninger om, hvordan andelskassen lever op til kravene i den finansielle lovgivning om fastlæggelse af en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Mangfoldighedspolitikken er tilgængelig i ledelsesberetningen.	<p>Bestyrelsen drøfter årligt andelskassens aktiviteter for at sikre mangfoldighed og konkrete mål.</p> <p>For at fremme mangfoldighed i forhold til køn og ligestilling har bestyrelsen fastlagt måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i andelskassens øverste ledelseslag. Måltal og politik er udarbejdet i henhold til kravene i den finansielle lovgivning.</p> <p>Bestyrelsen består af 9 medlemmer. Målet er, at det underrepræsenterede køn består af 4 personer.</p>

<p>3.1.3. Komitéen anbefaler, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p>	X	<p>Repræsentantskabet vælger bestyrelsesmedlemmer, hvilket sker efter indstilling af emner og på baggrund af en åben proces i repræsentantskabet, hvor der tages udgangspunkt i den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen, tages der hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v.</p>	<p>Andelskassen er et lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.</p> <p>Processen sikrer en grundig vurdering af bestyrelseskandidaternes samlede kompetencer og samtidig vurderer disse i forhold til de eksisterende og nødvendige kompetencer i bestyrelsen.</p> <p>Det vurderes ligeledes i processen, om kandidaterne har de nødvendige ressourcer, herunder tid, til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem.</p>
<p>3.1.4. Komitéen anbefaler, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompetencer, • øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, • krævende organisationsopgaver og • uafhængighed. 	x	<p>Generalforsamlingen vælger ikke bestyrelsesmedlemmer, men derimod medlemmer til repræsentantskabet.</p>	<p>Valg af bestyrelsesmedlemmer foretages af andelskassens repræsentantskab. De pågældende oplysninger foreligger ved valg af repræsentantskabsmedlemmer.</p>
<p>3.1.5. Komitéen anbefaler, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>	X	<p>Valgperioden for generalforsamlingsvalgte repræsentantskabsmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 5 repræsentantskabsmedlemmer på valg.</p>	<p>Bestyrelsen vurderer, at den nuværende valgordning sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</p>			
<p>3.2.1. Komitéen anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p>	X	<p>Det er vigtigt for andelskassen, at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser, og at bestyrelsesmedlemmerne</p>	<p>Dette er baggrunden for, at der kun indstilles bestyrelseskandidater fra repræsentantskabet, som kan betragtes som uafhængige.</p>

<p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen, være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>		også er i stand til at forholde sig kritisk til tidligere truffne beslutninger.	
<p>3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	X		Andelskassen har ikke hverken tidligere eller nuværende direktører som medlemmer af bestyrelsen.
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</p>			
<p>3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på</p>	X	Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer, herunder tid, til at kunne yde	Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til

<p>bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p>		<p>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 andelskassens størrelse, organisation og kompleksitet.</p>	<p>antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.</p>
<p>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	<p>X</p>	<p>Andelskassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i andelskassen.</p>	<p>I stedet fremgår det beløb, hvert enkelt bestyrelsesmedlem har tegnet andelskapital i andelskassen for.</p>
<p>3.4. Ledelsesudvalg</p>			
<p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. 	<p>X</p>	<p>Bestyrelsen har ikke nedsat udvalg. Behovet for nedsættelse af udvalg vurderes løbende, men det er set i forhold til andelskassens forretningsmodel, størrelse og kompleksitet ikke indtil videre fundet aktuelt.</p>	<p>Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, og bestyrelsen lægger stor vægt på, at så mange medlemmer som muligt deltager i møderne, og deltagelse i bestyrelsesarbejdet og møderne evalueres i bestyrelsen i</p>

<p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>			<p>forbindelse med de årlige kompetence-evalueringer.</p>
<p>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	<p>X</p>		<p>Se forklaring til anbefaling 3.4.1.</p>
<p>3.4.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede. <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, 	<p>X</p>	<p>Intern revision er ikke et lovkrav for andelskassen.</p>	<p>Bestyrelsen har på baggrund af vurderinger og anbefalinger besluttet, at der ikke er et behov for intern revision.</p> <p>Bestyrelsen som helhed behandler og godkender årsrapporten.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et revisionsudvalg.</p>

<ul style="list-style-type: none"> • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og • overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 			
<p>3.4.4. Komitéens anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer, • årligt vurderer bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestår rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikrer, at der er en successionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og • overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. 	X	<p>Se forklaringen til 3.4.1.</p> <p>Andelskassen er grundet sin størrelse ikke forpligtet til at have et nomineringsudvalg.</p>	<p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et nomineringsudvalg.</p>
<p>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, 	X	<p>Se forklaringen til 3.4.1.</p> <p>Den finansielle lovgivning stiller kun krav om aflønningsudvalg i børsnoterede selskaber med mere end 1.000 ansatte.</p>	<p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et aflønningsudvalg.</p>

<ul style="list-style-type: none"> • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og • bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning. 			
3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion			
<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 	X		<p>Bestyrelsen foretager en årlig og systematisk evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen. Evalueringen sker årligt i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter, som forestår udsendelse, indsamling og rapportering. Evalueringens indhold lever op til anbefalingen.</p>
<p>3.5.2. Komitéen anbefaler, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelseevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	X	<p>Andelskassens bestyrelse udarbejder årligt selvevaluering.</p>	<p>Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres. Andelskassen følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen.</p>
<p>3.5.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og</p>	X	<p>Bestyrelsen evaluerer en gang årligt direktionens arbejde og resultater samt vurderer behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning.</p>	<p>I forlængelse heraf gennemgår bestyrelsesformanden evalueringen og resultatet heraf med direktionen.</p>

sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.			
--	--	--	--

4. Ledelsens vederlag

4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion

4.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsens og direktions vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	X		Andelskassens bestyrelse har godkendt en lønpolitik, som sikrer at aflønning af bestyrelse og direktion sker med et fast honorar og følger et markedsniveau for sammenlignelige institutter. Lønpolitikken fremlægges årligt til godkendelse på andelskassens generalforsamling.
4.1.2. Komitéen anbefaler , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	X		Såvel bestyrelsen som direktionen aflønnes med et fast vederlag. Der udbetales således ikke variable løndelev til direktion og bestyrelse.
4.1.3. Komitéen anbefaler , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	X		Se forklaring til 4.1.2.
4.1.4. Komitéen anbefaler , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratreden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X		Andelskassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne anbefaling.
4.1.5. Komitéen anbefaler , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	X		Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag. Der udbetales således ikke variable løndelev, som aktieoptioner eller tegningsoptioner til bestyrelsen.
4.1.6. Komitéen anbefaler , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis	X		Se forklaring til 4.1.2.

modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.			
--	--	--	--

5. Risikostyring

5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

<p>5.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.</p>	X	Risikostyring er et lovkrav for pengeinstitutter. Til arbejdet med andelskassens risikostyring har bestyrelsen udpeget andelskassens direktør som risikoansvarlig.	<p>Andelskassens risikoansvarlige rapporterer løbende, dog minimum en gang årligt, til bestyrelsen med henblik på, at bestyrelsen systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentligste risikoområder.</p> <p>Herudover høres den risikoansvarlige om væsentlige beslutninger.</p> <p>Ved udarbejdelsen af andelskassens forretningsmodel og strategi har bestyrelsen identificeret de væsentligste risici, der er forbundet med realiseringen heraf, og har i overensstemmelse med lovgivningen vedtaget politikker for de væsentligste risikoområder.</p> <p>I årsrapporten er der redegjort for de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici.</p>
<p>5.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.</p>	X	Andelskassen har i overensstemmelse med lovgivningen etableret en whistleblowerordning, hvor samtlige ansatte og bestyrelsesmedlemmer via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle lovovertrædelser begået af andelskassen, herunder ansatte, direktion og bestyrelsesmedlemmer.	<p>Ordningen kan desuden anvendes i de tilfælde, hvor der er tale om alvorlige forseelser – eller mistanke herom.</p> <p>Andelskassens whistleblowerordning giver mulighed for fortrolighed og anonymitet.</p>