

Folkesparekassen

Redegørelse vedrørende

**Anbefalingerne
for god Selskabsledelse af 2018**

Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Folkesparekassen forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2013" og Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden for 2018

Generelt om Folkesparekassen

- Folkesparekassen er et selvejende pengeinstitut uden politiske og økonomiske tilhørsforhold. Der er ingen aktionærer, der skal tjene på driften. Overskuddet går alene til konsolidering og dermed sikring af såvel drift som udvikling.
- Folkesparekassen er en garantsparekasse, hvor repræsentantskabet udgør den øverste myndighed. Repræsentantskabet er demokratisk valgt for 4 år af gangen og består af 46 medlemmer. Repræsentantskabet vælger bestyrelsen blandt sine medlemmer.
- Den daglige drift varetages af en professionel direktion.
- Folkesparekassen blev dannet i 1983 af en række privatpersoner fra Silkeborg i samarbejde med andelskassen Funder Fælleskasse. Udgangspunktet for Folkesparekassens virke er baseret på JAK's tanker om et samfund uden spekulation og renteudbytning.
- Målsætningerne er at drive bæredygtig pengeinstitutvirksomhed, at arbejde for en bæredygtig samfundsøkonomi og at understøtte initiativer for et bedre miljø.
- Kundebetjeningen sker ud fra principperne om høj moral, gennemsigtighed og varetagelse af kundernes interesser.
- Driften foretages ud fra ønsket om en stabil udvikling. Folkesparekassen deltager ikke i spekulation hverken på egne eller kunders vegne.
- Folkesparekassen har hovedkontor i Silkeborg samt afdelinger i Silkeborg, Århus og Odense.

Resumé af rapportering om god selskabsledelse

- Ud af 47 anbefalinger for God Selskabsledelse følger Folkesparekassen de 42 anbefalinger helt. 1 anbefaling følges delvist og 4 anbefalinger følges ikke.
- Derudover følges Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet.
- For så vidt angår de anbefalinger, der ikke følges eller kun følges delvist, er forklaringen hovedsageligt, at anbefalingerne er målrettede til et aktieselskab og ikke relevante for en garantsparekasse. Folkesparekassen har en forholdsvis simpel forretningsmodel, hvorfor ressourceforbrug kontra merværdi også indgår i overvejelserne.

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer

- Bestyrelsen består af 7 -9 medlemmer, der vælges for 4 år af gangen.
- Det er et mål, at bestyrelsens samlede kompetencer dækker behovet i relation til Folkesparekassens forretningsmodel. Det vurderes at være tilfældet i 2018. Oversigt over bestyrelsesevalueringen og de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer og uafhængighed fremgår af Folkesparekassens hjemmeside.
- Såfremt det vurderes, at der er behov for en særlig kompetence i bestyrelsen, der ikke kan findes blandt repræsentantskabets medlemmer, er der mulighed for at repræsentantskabet indvælger 1 medlem i bestyrelsen uden at denne er indvalgt i repræsentantskabet.
- Der opfordres ved opstilling af bestyrelseskandidater til at sikre mangfoldighed. Det vil sige spredning på alder, erfaring, holdninger og kompetencer. Derudover har bestyrelsen opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn. Det er målet, at mindst 25 pct. af bestyrelsens medlemmer skal udgøres af det underrepræsenterede køn. Det er tilfældet i 2018.
- Alle nyvalgte bestyrelsesmedlemmer gennemgår en bestyrelsesuddannelse målrettet til pengeinstitutvirksomhed. Derudover tilbydes løbende deltagelse i relevante kurser og seminarer.
- Der er nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg under bestyrelsen. Yderligere information om arbejdet i udvalget fremgår af Folkesparekassens hjemmeside.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>1.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdning, interesser og synspunkter i relation til selskabet</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentar:</u> Folkesparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om sparekassens værdier og aktiviteter.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om sparekassens virke og holdninger på sparekassens hjemmeside. • Tilmeldte kunder modtager løbende Nyhedsmails fra Folkesparekassen • Der afholdes årsmøder i de byer, hvor Folkesparekassen har en afdeling. Møderne er åbne for garanter, øvrige kunder og andre interesserede. • Hvert fjerde år inviteres alle garanter til garantmøde.
<p>1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstem-</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentar</u> Folkesparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager ud-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
melse med selskabets politikker herom.				gangspunkt i JAK's tanker om et samfund uden renteudbytning og spekulation. Vi arbejder for at sikre den enkelte kunde gode og bæredygtige løsninger. Overskuddet går alene konsolidering og dermed sikring af såvel drift som udvikling. Bestyrelsen har ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenterne interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i værdigrundlaget.
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			x	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p><u>Forklaring:</u> Folkesparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport.</p> <p>Det vil være forbundet med ekstra omkostninger at aflægge 2 yderligere regnskabsrapporter. Det er vurderet, at merværdien af at offentliggøre kvartalsrapporter ikke står mål med de ekstra omkostninger.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.2. Generalforsamling				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentar:</u> Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed, der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder. Bestyrelsen har på baggrund af ønsket om et aktivt og engageret repræsentantskab vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysiske repræsentantskabsmøder.</p>
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentar:</u> Folkesparekassens fuldmagtsskabelon indeholder mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>
1.3. Overtagelsesforsøg				
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at			x	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p><u>Forklaring:</u> Folkesparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke umiddelbart finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
tage stilling til overtagelsesforsøget.				det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen tager løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til Folkesparekassens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital og likviditet, samt markedsforhold. En årsplan sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.</p>
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen afholder et årligt budgetmøde, hvor der også tages stilling til den overordnede strategi. På mødet behandles strategien dybere. Der udarbejdes en detaljeret på 2 års sigt og en mere over-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>ordnet på 5 års sigt. Med passende års mellemrum tages stilling til de mere overordnede langsigtede mål. Således blev der i 2014 opstillet en PLAN2020.</p> <p>Derudover er der igangsat et arbejde med at udarbejde et grundlag for revurdering af forretningsmodellen samt opstilling af en 2025 PLAN.</p>
<p>2.1.3. Det anbefales, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	<p>x</p>			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassens ledelse forholder sig løbende til sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på sparekassens hjemmeside.</p> <p>Sparekassen er kendetegnet ved ikke at have ejer interesser, men i stedet kundedemokrati og en decentral struktur med geografisk forankring, hvor Folkesparekassen har afdelinger.</p> <p>Det følger af at være selvejende, at ingen ejer sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af op-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>hør skal tilgå almennyttige interesser.</p> <p>Sparekassens garantkapital forrentes jf. vedtægterne ikke, da det ikke harmonerer med værdigrundlaget.</p> <p>I overensstemmelse med lovens krav forudsætter sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.</p>
<p>2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår. Instruksen revurderes løbende og min. en gang om året. I praksis oftere.</p>
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Direktionen består kun af en per-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>son. Der er en årlig samtale mellem direktionen og nominerings- og vederlagsudvalget, hvor direktionens indsats drøftes.</p> <p>Folkesparekassen har bl.a. udarbejdet en politik for, hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratrædelse.</p>
2.2. Samfundsansvar				
<p>2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager afsæt i ønsket om mere bæredygtig indretning af samfundsøkonomien. Derudover er udgangspunktet, at pengeinstitutvirksomhed er en vigtig samfundsmæssig opgave. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut. Udover at tilbyde vores kunder bæredygtige løsninger arbejder vi for at udbrede kendskabet JAK's principper og for at omsætte principperne til virkelighed.</p> <p>Politik for samfundsansvar kan ses af Folkesparekassens hjemmeside.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen				
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	x			<i>Anbefalingen følges.</i>
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentar:</u> Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for selskabet i det forløbne rapporterings år. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for Folkesparekassen.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
3.1. Sammensætning				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt vurderer og ledelsesberetningen redegør for <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at 				<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer.	x			Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. Folkesparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Folkesparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på Folkesparekassens hjemmeside.
3.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken offentliggøres på selskabets hjemmeside.	x			<i>Anbefalingen følges.</i>
3.1.3. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af bestyrelsen. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud fra behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen. I overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne kompetence-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				profil for bestyrelsen tages der hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v.
<p>3.1.4. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og krævede organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at medlemmerne af repræsentantskabet kan danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>De opstillede bestyrelses kandidaters kompetencer fremgår af bilag til indkaldelsen til det ordinære repræsentantskabsmøde.</p> <p>Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.</p>
<p>3.1.5. Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.1.6. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>			x	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p><u>Forklaring:</u> Valgperioden for bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 2 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.</p>
<p><i>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</i></p>				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke:</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 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, et 	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed. 6 ud af 7 af de på repræsentantskabsmødet valgte bestyrelsesmedlemmer var uafhængige i 2018.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>datterselskab eller et associeret selskab,</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som den 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 betragtes som uafhængige. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsens beslutter, at et eller flere bestyrelsesmedlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.</p>				
<p><i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i></p>				
<p>3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til Folkespare-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>kassens størrelse, organisation og kompleksitet.</p> <p>Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.</p>
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet. • om medlemmet kan anses for uafhængigt • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder • den pågældendes øvrige ledelseshverv, 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 værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	x			<p><i>Anbefalingen følges</i></p> <p><u>Forklaring:</u> Oplysningerne fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten samt bestyrelsesevalueringen. Begge dokumenter findes på sparekassens hjemmeside. Det kan desuden oplyses, at der har været en mødedeltagelse i bestyrelsesmøderne samlet på 89,1 %.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.3.3. Det anbefales , at den årlige evalueringsprocedure, jf. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseshverv.	x			<i>Anbefalingen følges</i>
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
3.4.1. Det anbefales , at selskabet 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 af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassen har nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg.
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	x			<i>Anbefalingen følges.</i>
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formand for bestyrelsen.			x	<i>Anbefalingen følges ikke.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassen er som følge af en revisorloven ikke forpligtet til at opretholde et revisionsudvalg. Den samlede bestyrelsen varetager de relevante opgaver.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 		x		<p><i>Anbefalingen følger delvist.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Opgaverne varetages af den samlede bestyrelse.</p>
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med kommissorium og anbefalinger til udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. • påser, at der, hvis der er etableret en intern revision forligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen • påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at kunne udføre arbejdet 		x		<p><i>Anbefalingen følges</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Opgaverne varetages af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen har på baggrund af vurderingerne i den forbindelse besluttet, at Folkesparerkassen ikke har behov for en intern revision.</p>
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og 	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Det af bestyrelsen nedsatte nominerings- og vederlagsudvalg varetager opgaverne.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 				
3.4.7. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u> , som mindst har følgende forberedende opgaver: <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport 	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Det af bestyrelsen nedsatte nominerings- og vederlagsudvalg varetager opgaverne.
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	x			<i>Anbefalingen følges.</i>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
<p>3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages eksternt bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør indgå vurdering af:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bidrag og resultater • samarbejde med direktionen • formandens ledelse af bestyrelsen • bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer) • arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og • arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår Bestyrelsen. <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier.</p> <p>Evalueringen i 2018 har ikke medført ændringer.</p>
<p>3.5.2. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.5.3. Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>
<h4>4. Ledelsens vederlag</h4>				
<h5>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</h5>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, og • en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen har vedtaget en generel lønpolitik.</p> <p>Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p> <p>Bestyrelsen modtager et fast honorar pr. bestyrelsesmøde samt godtgørelse for tabt arbejdsfortjeneste. Derudover afregnes kørselsgodtgø-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>på selskabets hjemmeside.</p>				<p>relse efter statens takster.</p> <p>Direktionen modtager fast løn og pension. Der er ikke indgået en aftale om fratrædelsesgodtgørelse med direktionen. Ved tjenestekørsel på vegne af Folkesparekassen anvender direktionen egen bil og modtager kørselsgodtgørelse herfor efter statens takster.</p>
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de • langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og • sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige. 	<p>x</p>			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen modtager et fast honorar.
4.1.4. Det anbefales , at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Se kommentaren til pkt. 4.1.3.
4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Der er ikke indgået aftaler om fratrædelsesgodtgørelse.
4.2. Oplysning om vederlagspolitikken				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	x			<i>Anbefalingen følges.</i> <u>Uddybende kommentarer:</u> Folkesparekassens lønpolitik indgår i formandens beretning i forbindelse med årsrapporten og fremlægges på sparekassens repræsentantskabsmøde.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>4.2.2. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> På sparekassens repræsentantskabsmøde fremlægger bestyrelsen, såfremt der er forslag til ændringer, sparekassens lønpolitik og retningslinjer for bestyrelseshonorar til godkendelse.</p>
<p>4.2.3. Det anbefales, at selskabet udarbejder en vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede selskaber i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor</p> <p>Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Oplysningerne fremgår af årsrapporten</p>
<p>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</p>				
<p><i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i></p>				
<p>5.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
<p>5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen 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.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Sparekassen har i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering. Derudover har Folkesparekassen indført en udvidet ordning, hvorefter også andre overtrædelser kan indberettes.</p>
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
<p>5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med den generalforsamlingsvalgte revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.</p>		x		<p><i>Anbefalingen følges delvist</i></p> <p><u>Forklaring:</u> Den eksterne revision kan altid kontakte bestyrelsen, såfremt der er forhold, der kræver behandling uden direktionens tilstedeværelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>5.3.2. Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.</p>	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>
<p>Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet</p> <p>Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører.</p> <p>F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:</p> <ul style="list-style-type: none"> - om, at eksterne revisorer har gennemgået efteruddannelse målrettet bankområdet, og - til de team, som eksterne revisorer bruger, d.v.s. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år. 	x			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p><u>Uddybende kommentarer:</u> Bestyrelsen vurderer løbende den eksterne revision og dennes udførelse af opgaverne. Det sikres endvidere at den eksterne revisor er certificeret i forhold til revision af pengeinstitut regnskaber.</p>