

# God selskabsledelse

Redegørelse for corporate governance  
i Folkesparekassen • februar 2016

Et bæredygtigt valg





# Indledning

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 J.A.K'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 og afdelinger i Silkeborg, Aarhus, Odense og Ebeltoft.

## Resumé af rapportering om god selskabsledelse

Ud af 47 anbefalinger for god selskabsledelse følger Folkesparekassen de 42 anbefalinger helt. 2 anbefalinger følges delvist og 3 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 ressourcer brugt kontra merværdi også indgår i overvejelserne.

På de følgende sider fremgår det, 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 2015.

## 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 2015. 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 være kvinder.
- Alle nyvalgte bestyrelsesmedlemmer gennemgår en bestyrelsesuddannelse målrettet til pengeinstitutvirksomhed. Derudover tilbydes løbende deltagelse i relevante kurser og seminarer.
- Der er nedsat to udvalg under bestyrelsen. Et revisionsudvalg og et nominerings og vederlagsudvalg. Yderligere information om arbejdet i disse udvalg fremgår af Folkesparekassens hjemmeside.

# 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

## 1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter

*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.*

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentar

Folkesparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om sparekassens værdier og aktiviteter.

- Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om sparekassens virke og holdninger på sparekassens hjemmeside.
- Sparekassen udgiver desuden 4 gange om året Garantinformation, der udsendes til samtlige garanter som en del af JAK Bladet. Derudover kan Garantinformation ses på Folkesparekassens hjemmeside eller afhentes i en af sparekassens afdelinger.
- Tilmeldte kunder modtager løbende nyhedsmail 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.

*1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.*

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentar

Folkesparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i JAKs 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 interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i værdigrundlaget.

*1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter*

Anbefalingen følges ikke

### Forklaring

Folkesparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport.

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.

## 1.2. Generalforsamling

*1.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.*

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentar

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.

*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.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentar**

Folkesparekassens fuldmagtsskabelon indeholder mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

### **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 tage stilling til overtagelsesforsøget.*

Anbefalingen følges ikke

#### **Forklaring**

Folkesparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke umiddelbart finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.

## 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

### 2.1. Overordnede opgaver og ansvar

*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.*

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

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.

*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.*

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen afholder to årlige budgetmøder, hvor der også tages stilling til den overordnede strategi.

På det ene møde behandles strategien dybere. Der udarbejdes en detaljeret på 1½ års sigt og en mere overordnet på 3 års sigt. Med passende års mellemrum tages stilling til de mere overordnede langsigtede mål. Således blev der i 2014 opstillet en PLAN2020, der er de langsigtede mål og strategier for de næste 5 år.

*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.*

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Folkesparekassens ledelse forholder sig løbende til sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på sparekassens hjemmeside.

Sparekassen er kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, men i stedet kundedemokrati og en decentral struktur med geografisk forankring, hvor Folkesparekassen har afdelinger.

Det følger af at være selvejende, at ingen ejer sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser.

Sparekassens garantkapital forrentes jf. vedtægterne ikke, da det ikke harmonerer med værdigrundlaget.

I overensstemmelse med lovens krav forudsætter sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.

*2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.*

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.

Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds og opgavefordeling for direktionen.

*2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

Folkesparekassen har bl.a. udarbejdet en politik for, hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratrædelse.

*2.1.6. Det anbefales, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

Bestyrelsesberetningen i forbindelse med årsrapporten indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.

## **2.2. Samfundsansvar**

*2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

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 JAKs principper og for at omsætte principperne til virkelighed.

Politik for samfundsansvar kan ses af Folkesparekassens hjemmeside.

## **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.*

Anbefalingen følges

*2.3.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentar**

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for selskabet i det forløbne rapporteringsår. 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 redegør for

- hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,
- sammensætningen af bestyrelsen, samt
- de enkelte medlemmers særlige kompetencer.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

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 bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen.

I overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen tages der hensyn til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v. Folkesparekassen har ikke internationale aktiviteter, derfor er det ikke fundet relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.

3.1.3. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes

- øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder
- krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,
- om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

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.

De opstillede bestyrelses kandidaters kompetencer fremgår af bilag til indkaldelsen til det ordinære repræsentantskabsmøde.

Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.

3.1.4. Det anbefales, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentar

Aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 70 år. Bestyrelsesmedlemmer skal afgå senest 4 måneder efter udløbet af det år, hvori de er fyldt 70 år.

3.1.5. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Anbefalingen følges ikke



## Forklaring

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.

## 3.2. Bestyrelsens uafhængighed

3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.

For at være uafhængig må den pågældende ikke:

- være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,
- repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser,
- inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor,
- være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,
- have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller
- være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.

### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentar

Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed. Mere end halvdelen af de på repræsentantskabsmødet valgte bestyrelsesmedlemmer var uafhængige i 2015.

## 3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv

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.

### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til Folkesparekassens størrelse, organisation og kompleksitet.

Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør eller bestyrelsesposter.

3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:

- den pågældendes stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- om medlemmet anses for uafhængigt,
- tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,
- udløbet af den aktuelle valgperiode,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt
- krævende organisationsopgaver, og
- det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.

### Anbefalingen følges delvis

## 3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

Fortsat

### Forklaring

Folkesparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i sparekassen.

### 3.4. Ledelsesudvalg (eller komitéer)

3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:

- ledelsesudvalgenes kommissorier,
- udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt
- navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentarer

Folkesparekassen har nedsat et revisionsudvalg samt et nominerings- og vederlagsudvalg.

3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.

Anbefalingen følges

3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt revisionsudvalg, der sammensættes således, at

- formanden for bestyrelsen 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.

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentarer

Folkesparekassen er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.

3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:

- regnskabspraksis på de væsentligste områder,
- væsentlige regnskabsmæssige skøn,
- transaktioner med nærtstående parter, og
- usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.

Anbefalingen følges

3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:

- årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og
- overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.

Anbefalingen følges

### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen har på baggrund af revisionsudvalgets vurderinger og anbefalinger besluttet, at Folkesparekassen ikke har behov for en intern revision.

3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:

- beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer,
- årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,

- årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,
- overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.

#### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Det af bestyrelsen nedsatte nominerings og vederlagsudvalg varetager opgaverne.

3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:

- 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.

#### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

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.

#### Anbefalingen følges

### 3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringssprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.

#### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier. Evalueringen i 2015 har ikke medført ændringer.

3.5.2. Det anbefales, at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.

#### Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen består af 7-9 medlemmer, der alle er valgt af repræsentantskabet. Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer.

3.5.3. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

#### Anbefalingen følges

3.5.4. Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.

#### Anbefalingen følges

## 4. Ledelsens vederlag

### 4.1. Vederlagspolitikens form og indhold

4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder

- en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,
- en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og
- en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.

Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen har vedtaget en generel lønpolitik.

Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning. Bestyrelsen modtager et fast honorar pr. bestyrelsesmøde samt godtgørelse for tabt arbejdsfortjeneste. Derudover afregnes kørselsgodtgørelse efter statens takster.

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.

4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,

- fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,
- sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,
- er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for ud-møntning af variable dele,
- er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og
- indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Folkesparekassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.

4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Bestyrelsen modtager et fast honorar.

4.1.4. Det anbefales, at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Se kommentaren til pkt. 4.1.3.

*4.1.5. Det anbefales, at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

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.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

Folkesparekassens lønpolitik indgår i formandens beretning i forbindelse med årsrapporten og fremlægges på sparekassens repræsentantskabsmøde.

*4.2.2. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.*

Anbefalingen følges

#### **Uddybende kommentarer**

På sparekassens repræsentantskabsmøde fremlægger bestyrelsen, såfremt der er forslag til ændringer, sparekassens lønpolitik og retningslinjer for bestyrelseshonorar til godkendelse.

*4.2.3. Det anbefales, at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.*

Anbefalingen følges

## 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

### 5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

*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.*

Anbefalingen følges

### 5.2. Whistleblowerordning

*5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblowerordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.*

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

Sparekassen har i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblowerordning, 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.

### 5.3. Kontakt til revisor

*5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.*

Anbefalingen følges delvist

#### Forklaring

Den eksterne revision deltager på mindst et møde om året i revisionsudvalget. Derudover deltager den eksterne revisor på bestyrelsesmøde i forbindelse med behandling af årsrapporten samt efter behov. Den eksterne revision kan altid kontakte bestyrelsen, såfremt der er forhold, der kræver behandling uden direktionens tilstedeværelse.

Folkesparekassen har ikke en intern revision jf. pkt. 3.4.5

*5.3.2. Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.*

Anbefalingen følges

### Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet

*Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører.*

*F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:*

- om, at eksterne revisorer har gennemgået 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.

Anbefalingen følges

#### Uddybende kommentarer

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 pengeinstitutregnskaber.



Folkesparekassen blev grundlagt i 1983 ud fra idéen om et rentefrit pengesystem i et samfund uden spekulation. Vores unikke lånemuligheder baseret på rentefri opsparing udgør fortsat fundamentet i sparekassen, ligesom vi fastholder klassiske dyder som personlig rådgivning og sund fornuft. Folkesparekassen er et åbent fællesskab, hvor alle behandles ens ud fra objektive kriterier. Som garantsparekasse har vi ingen, der skal tilgodeses med udbytte eller kursgevinster. Vores indtjening går derfor udelukkende til at drive et ansvarligt pengeinstitut med fokus på et samfund i sund udvikling, et grønnere miljø og bæredygtighed for din økonomi.

Herningvej 37  
8600 Silkeborg  
☎ 86 81 16 11

Dalumvej 11  
5250 Odense SV  
☎ 66 11 22 31

Frederiks Allé 43  
8000 Aarhus C  
☎ 86 13 51 00

Østerallé 8a  
8400 Ebeltoft  
☎ 86 34 09 00

[folkesparekassen.dk](http://folkesparekassen.dk)  
f /folkesparekassen  
✉ [info@folkesparekassen.dk](mailto:info@folkesparekassen.dk)