

Corporate Governance - vores kommentarer til Komitéen og Finansrådets anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision.

Indledning

Danske, børsnoterede selskaber skal i deres årsrapport give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komiteen for god selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 2005 med senere ajourføringer.

Endvidere skal Vordingborg Bank forholde sig til Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Bestyrelsen i Vordingborg Bank har drøftet Komiteen for god selskabsledelse og Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision. Bestyrelsen ser positivt på begge sæt anbefalinger og har med stor tilfredshed konstateret, at begge anbefalinger tager udgangspunkt i at belyse samspillet med alle vore interessenter - det være sig aktionærene, kunderne, leverandørerne, medarbejderne og det lokalsamfund, vi er en integreret del af.

Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærene også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Vordingborg Bank's ledelse vedtog i 1998 en strategiplan, som på mange områder har været forud for Komiteen for god selskabsledelse og Finansrådets anbefalinger. Strategiplanen indeholder vores idegrundlag og vision, og har siden 1998 åbent været lagt ud på bankens hjemmeside www.vorbank.dk.

VISION:

Vi vil være den mest troværdige bank

med den største kundetilfredshed

og den mest attraktive arbejdsplads i vores område.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om bankens holdning til Anbefalingerne. Vi lever op til langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som Vordingborg Bank ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med et "følg eller forklar"-princip. OMX understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Finansrådets Anbefalinger lever vi op til efter samme "følg eller forklar" princip, idet vi specielt har redegjort for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige Anbefalingerne.

Corporate Governance Anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hovedafsnit:

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

Corporate Governance Anbefalingerne og Finansrådets Supplerende Anbefalinger supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, og de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning: Lov om finansiel virksomhed, Lov om finansiel stabilitet og Lov om statsligt kapitalindskud m.fl.

Nedenfor har vi valgt kort at kommentere de 8 hovedpunkter der udgør Komitéen for god selskabsledelses anbefalinger.

I. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

1. Udøvelse af ejerskab og kommunikation

Det anbefales, at selskaberne medvirker til, at kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne samt mellem selskabets aktionærer indbyrdes gøres så let og omkostningsfri som muligt for aktionærerne, bl.a. ved brug af informationsteknologi.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Vordingborg Bank tilstræber størst mulig åbenhed om banken og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på bankens hjemmeside www.vorbank.dk

På siden findes bl.a et særligt afsnit om God Selskabsledelse og Finansrådets Anbefalinger for medlemsvirksomheder.

På grund af vores stærke lokale forankring og nærheden til ejerkredsen, finder vi det ikke relevant at afholde on-line generalforsamlinger.

Vordingborg Bank udgiver i hvert fald en gang om året magasinet "Aktionærnyt".

2. Kapital- og aktiestruktur

Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne

vurdering i selskabets årsrapport.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Vordingborg Banks vedtægter indeholder stemmeretsbegrænsninger således, at ingen aktionær kan afgive stemme for mere end 10 stemmer.

Bestemmelserne er i fuld åbenhed blevet vedtaget af aktionærene på bankens generalforsamling som udtryk for, at Vordingborg Bank ønskes bevaret som en stærk selvstændig bank til glæde for alle bankens interessenter. En ophævelse af værnsreglerne vil kunne gøre bankens aktier til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder vil være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes og samfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. På den anden side ser bestyrelsen heller ikke for nærværende behov for at indføre yderligere begrænsninger eller værnsregler i vedtægterne.

Vordingborg banks aktier er fordelt på en lang række investorer, hvoraf størsteparten bor i lokalområdet.

Følgende aktionærer har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % og mindre end 10 % af aktiekapitalen: Der henvises til bankens årsrapport samt de i løbet af året evt. kommende fondsbørsmeddelelser.

3. Forberedelse af generalforsamlingen, herunder indkaldelse og afgivelse af fuldmagter

Det anbefales, at generalforsamlingen indkaldes med et tilstrækkeligt varsel til, at aktionærene kan forberede sig og tage stilling til de anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen, at indkaldelsen med tilhørende dagsorden udformes således, at aktionærene får et fyldestgørende billede af de anliggender, der omfattes af dagsordenens punkter, og at fuldmagter, som gives til selskabets bestyrelse, så vidt muligt indeholder aktionærernes stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Vordingborg Bank følger delvist anbefalingen.

Bestyrelsen finder, at bankens indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger (på minimum 3 uger og maksimum 5 uger) er rimeligt og, at aktionærene får et fyldestgørende billede af, hvad der er på dagsordenen. I henhold til bankens vedtægter indkaldes ved bekendtgørelse i Statstidende, Berlingske Tidende, Sydsjællands Tidende og Sjællandske. Ud over den vedtægtsmæssige indkaldelse offentliggøres indkaldelsen i bankens årsrapport, i "Aktionærnyt" samt på bankens hjemmeside.

Fuldmagter er kun gældende for en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

4. Bestyrelsens pligter og aktionærernes rettigheder ved overtagelsesforsøg

Når et offentligt overtagelsestilbud fremsættes, anbefales det, at bestyrelsen i sådanne situationer afholder sig fra på egen hånd og uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, idet eventuelle tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionærerne.

II. Interessenternes rolle og betydning for selskabet

1. Selskabets politik i relation til interessenterne

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets forhold til sine interessenter.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Som tidligere nævnt vedtog ledelsen i 1998 en strategiplan, hvor bankens idegrundlag, vision og grundlæggende værdier er beskrevet. Det er et meget velbeskrevet holdningssæt, der understreger Vordingborg Banks holdninger til en lang række problemstillinger, der også er berørt i Komitéen for god selskabsledelse og Finansrådets anbefalinger. Som lokalbank, har interessenternes rolle altid været højt prioriteret og grundlaget for vores virke, og man kan sige, at netop disse interessenter i året 1890 valgte at stifte Vordingborg Bank.

Bestyrelsen vil løbende vurdere, hvorledes interessenterne bedst muligt kan inddrages i den videre Corporate Governance-proces, og hvordan den vedtagne politik føres ud i livet, sådan at vores bank styrkes og udvikles i overensstemmelse med interessenternes behov. Corporate Governance vil blive behandlet indgående på både repræsentantskabs- og medarbejdermøder.

Der er i bestyrelsen enighed om at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal tilsikres at kundernes, aktionærernes og medarbejdernes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med pengeinstituttets vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler, etiske retningslinier m.v.

Bankens vision og grundlæggende værdier kan læses på bankens hjemmeside www.vorbank.dk

2. Interessenternes rolle og interesser

Det anbefales, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med selskabets politik herom.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Relationerne til bankens interessenter er central for en meget lokalt orienteret virksomheds udvikling. Der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre et godt og frugtbart samspil - alt med henblik på at styrke Vordingborg Banks position.

III. Åbenhed og gennemsigtighed

1. Oplysning og afgivelse af information

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.

Endvidere anbefales det, at der udarbejdes procedurer, der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet og dets aktiviteter samt forretningsmæssige mål, strategier og resultater offentliggøres straks på en pålidelig og fyldestgørende måde, medmindre offentliggørelse kan undlades efter de børsretlige regler.

Det anbefales, at offentliggørelse sker både på dansk og engelsk og eventuelt andre relevante sprog og omfatter brug af selskabets hjemmeside med identisk indhold på disse sprog.

Vordingborg Bank følger i det væsentlige anbefalingen.

Bestyrelsen ønsker generelt størst mulig åbenhed om Vordingborg Bank og vil derfor løbende arbejde for, at informationsniveauet og kommunikationen med interessenterne udbygges med henblik på, at alle væsentlige oplysninger om banken offentliggøres på en pålidelig og fyldestgørende måde. Bankens bestyrelse har derfor også vedtaget en informations- og kommunikationspolitik. Endvidere vil bankens hjemmeside fortsat blive udbygget for at understøtte dialogen med interessenterne.

Åbenhed og gennemsigtighed er af vital betydning for Vordingborg Banks fremtid. Det er derfor vores politik at offentliggøre alle væsentlige oplysninger for aktionærer, kunder og finansmarkederne uden forsinkelse.

Vordingborg Bank har et meget begrænset antal udenlandske kunder/aktionærer, hvoraf langt de fleste i øvrigt taler dansk, og derfor har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat materiale til engelsk.

2. Investor-relationen

Det anbefales, at bestyrelsen sikrer den løbende dialog mellem selskabet og selskabets aktionærer og potentielle aktionærer.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. På bankens hjemmeside stilles relevant investor-materiale til rådighed og her findes der også et særligt afsnit om Corporate Governance.

Ud over generalforsamlingen afholder Vordingborg Bank ikke aktionærmøder.

3. Årsrapporten og supplerende oplysninger

Det anbefales, at bestyrelsen overvåger i hvilket omfang årsrapporten skal suppleres med andre end de krævede internationale anerkendte regnskabsstandarder som f.eks. US-GAAP, hvis brancheforhold eller andre omstændigheder gør dette relevant i forhold til modtagernes informationsbehov, herunder hensynet til sammenlignelighed.

Det anbefales, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af gældende standarder eller lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Årsrapport aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse og efter de internationale anerkendte IAS og IFRS regnskabsstandarder.
Bestyrelsen finder, at Vordingborg Bank i årsrapporten i relevant omfang redegør for sit forhold til sine interessenter, og at yderligere rapportering ikke for nærværende er relevant.

4. Kvartalsrapporter

Det anbefales, at selskaber gør brug af kvartalsrapporter.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Banken offentliggør kvartalsrapporter.

IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar

1. Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt den løbende vurdering af direktionens arbejde.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser skal

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

Vordingborg Bank følger begge sæt anbefalinger.

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

Bankens strategi behandles én gang om året på et bestyrelsesmøde.

Det er bestyrelsens opgave og ansvar at forestå den overordnede ledelse samt udøve tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse af pengeinstituttet.

I bestyrelsens forretningsorden og den til enhver tid gældende § 70 instruks har Vordingborg Bank fastlagt nærmere procedurer, hvor bl.a. forhold som planlægning, opfølgning og risikostyring er adresseret. I instruksen er arbejdsfordeling mellem bestyrelse og direktion fastlagt, herunder hvilke dispositioner der skal beslattes eller godkendes af bestyrelsen.

2. Bestyrelsesformandens opgaver

Det anbefales, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af bestyrelsesformandens og eventuelt næstformandens opgaver, pligter og ansvar.

Det anbefales, at bestyrelsesformanden påser, at det enkelte bestyrelsesmedlems særlige viden og kompetence bliver anvendt bedst muligt i bestyrelsesarbejdet til gavn for selskabet.

Det anbefales, at der vælges en næstformand i selskabet: Næstformanden skal kunne fungere i tilfælde af bestyrelsesformandens forfald og i øvrigt være en effektiv sparringspartner for denne.

Finansrådets Anbefalinger har på dette punkt følgende, supplerende indhold:

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

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

Vordingborg Bank følger begge sæt anbefalinger, idet bankens forretningsorden er dækkende.

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

3. Forretningsorden

Det anbefales, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, der i øvrigt er et lovbestemt krav for pengeinstitutter.

4. Information fra direktionen til bestyrelsen

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt med henblik på at sikre, at der løbende tilgår bestyrelsen de oplysninger om selskabets virksomhed, som bestyrelsen har behov for.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

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

- a. varetage den daglige ledelse af banken, sparekassen eller andelskassen,
- b. udarbejde en detaljeret arbejds- og opgavefordeling for direktionen. Denne beskrivelse skal foreligge skriftligt, og bestyrelsen skal orienteres om den valgte fordeling og løbende væsentlige ændringer,
- c. tilvejebringe klare retningslinier for alle væsentlige beslutninger, som skal træffes i banken. Retningslinier skal være skriftlige og indeholde anvisninger på,

- hvilke typer af dispositioner der foretages på et givent stillingsniveau. Endvidere skal der oplyses om formkrav og krav til dokumentation af, hvilke medarbejdere der har været involveret i processen, og hvem der har truffet de endelige beslutninger,
- d. bankens strategi løbende bliver opdateret, og at der udarbejdes skriftligt oplæg hertil, som sendes til bestyrelsen."

Vordingborg Bank følger begge sæt anbefalinger, der i øvrigt for pengeinstitutter i udpræget grad må siges at være et lovkrav. Bestyrelsens skriftlige retningslinier til direktionen fastlægges i henhold til en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

V. Bestyrelsens sammensætning

1. Sammensætning af bestyrelsen

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, samt vurderer bestyrelsens sammensætning i lyset heraf.

Det anbefales, at dette sker ved:

- at bestyrelsen ved vurderingen af dens sammensætning tager hensyn til mangfoldighed i relation til bl.a. køn og alder,
- at bestyrelsen sikrer en formel, grundig og gennemsigtig proces for dens udvælgelse og indstilling af kandidater,
- at bestyrelsen sammen med indkaldelsen til den generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen udsender en beskrivelse af de opstillede bestyrelseskandidaters baggrund med oplysning om bestyrelseskandidaternes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver,
- at der i beskrivelsen gives oplysning om de rekrutteringskriterier, bestyrelsen har fastlagt, herunder de krav til professionelle kvalifikationer, international erfaring, uddannelsesmæssig baggrund m.v., som det er væsentligt at have repræsenteret i bestyrelsen, og at der sikres selskabets aktionærer mulighed for at drøfte rekrutteringskriterierne på generalforsamlingen,
- at der i beskrivelsen gives oplysning om bestyrelsens vurdering af dens sammensætning, herunder med hensyn til mangfoldighed, samt at der gives selskabets aktionærer mulighed for at drøfte bestyrelsens sammensætning på generalforsamlingen, og
- at bestyrelsen årligt i ledelsesberetningen redegør for dens sammensætning, herunder for dens mangfoldighed, samt for de enkelte medlemmers eventuelle særlige kompetencer.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

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

Vordingborg Bank følger delvis de 2 sæt anbefalinger.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges ikke direkte på generalforsamlingen, men af repræsentantskabets midte, med mindre overholdelse af lovkrav nødvendiggør valg af et bestyrelsesmedlem udenfor repræsentantskabet. Repræsentantskabet modtager derfor oplysninger om de opstillede personers ledelseshverv i andre danske aktieselskaber på generalforsamlingens vegne.

Det tilstræbes at repræsentantskabet har en god aldersfordeling, faglig kompetence samt bred erhvervsmæssig baggrund. Der stilles i den finansielle lovgivning krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed, kvalifikationer, erfaring samt hæderlighed.

Rekruttering af nye repræsentantskabsmedlemmer sker på baggrund af de ovenfor nævnte kriterier og ikke på baggrund af en formel fastlagt proces.

Vordingborg Bank fremsender pt. ikke kandidatliste vedr. valg til repræsentantskabet ved indkaldelse til generalforsamling.

Vordingborg Bank følger anbefalingen om i ledelsesberetningen at redegøre for bestyrelsens sammensætning, mangfoldighed og eventuelle særlige kompetencer.

Henvisningen til revisorloven skal i henhold til Finansrådet forstås som en henvisning til Revisionsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

2. Introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet, og at bestyrelsesformanden i samarbejde med de enkelte medlemmer tager stilling til, om der er behov for at tilbyde den pågældende relevant supplerende uddannelse.

Det anbefales, at bestyrelsen årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

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

Vordingborg Bank følger begge sæt anbefalinger.

Vordingborg Bank tilbyder nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet. Der gøres brug af kursustilbud fra Finanssektorens Uddannelsescenter mv., der er dækkende. Herudover vurderes behovet for supplerende uddannelse løbende.

3. Antallet af bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at bestyrelsen ikke er større end der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, og således, at bestyrelsens størrelse giver mulighed for, at bestyrelsens kompetencer og erfaringer passer til selskabets behov.

Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum overvejer, hvorvidt antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Vordingborg Banks bestyrelse består af 5 medlemmer, således at repræsentantskabets formand tillige er medlem af og formand for bestyrelsen. De øvrige 4 medlemmer vælges blandt det samlede repræsentantskabs medlemmer, med mindre overholdelse af lovkrav nødvendiggør valg af et bestyrelsesmedlem udenfor repræsentantskabet.

Repræsentantskabet skal bestå af højst 15 og mindst 12 medlemmer, der alle vælges blandt aktionærer bosiddende i bankens virkeområde. Valget til repræsentantskabet gælder for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg.

Bestyrelsen vælges for 1 år ad gangen. Vordingborg bank har ingen medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen.

Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til pengeinstituttets behov.

4. Bestyrelsens uafhængighed

Med henblik på at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser, anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.

For at et generalforsamlingsvalgt medlem af bestyrelsen i denne sammenhæng kan anses for at være uafhængigt, må det enkelte medlem ikke:

- være ansat i eller have været ansat i selskabet inden for de sidste 5 år,
- være eller have været medlem af direktionen i selskabet,
- være professionel rådgiver for selskabet eller ansat i eller have en økonomisk interesse i den virksomhed, som er professionel rådgiver for selskabet,
- i øvrigt have en væsentlig strategisk interesse i selskabet andet end som aktionær.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

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

Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt oplyser, hvilke bestyrelsesmedlemmer der ikke kan anses for at være uafhængige, og at det oplyses om nye kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige, og at dette begrundes.

Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke indgår i selskabets bestyrelse.

Det anbefales endvidere, at hovedaktionærer ikke er medlem af et selskabs direktion og bestyrelse samtidig. Bestyrelsen i selskaber med en hovedaktionær bør i alle tilfælde være særlig opmærksom på, at de øvrige aktionærers interesser varetages på lige fod med hovedaktionærens.

Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om bestyrelsesmedlemmerne:

- Den pågældendes stilling.
- Den pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver.
- Det antal aktier, optioner og warrants 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.

Vordingborg Bank følger i det væsentligste begge sæt anbefalinger.

I årsrapporten findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer indeholdende oplysninger om de enkelte medlemmers direktions- og bestyrelsesposter. I årsrapporten findes endvidere en beskrivelse af tidspunktet for det enkelte medlems indtræden i bestyrelsen. I årsrapporten oplyses tillige bestyrelsesmedlemmernes aktiebesiddelser.

5. Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at det enkelte selskab overvejer behovet for, at systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer forklares i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside.

Vordingborg Bank har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen.

6. Mødefrekvens

Det anbefales, at bestyrelsen mødes med jævne mellemrum i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når dette i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i lyset af selskabets behov, og at den årlige mødefrekvens offentliggøres i årsrapporten.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Mødefrekvensen offentliggøres i årsrapporten.

Bestyrelsen holder møde ca. hver måned og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt. Hertil kommer deltagelse i 4 årlige repræsentantskabsmøder.

7. Tiden til bestyrelsesarbejdet og antallet af bestyrelsesposter

Det anbefales, at et bestyrelsesmedlem, der samtidig indgår i en direktion i et aktivt selskab, ikke beklæder mere end tre menige bestyrelsesposter eller én formandspost og én menig bestyrelsespost i selskaber, der ikke er en del af koncernen, medmindre der foreligger særlige omstændigheder.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og

tidsforbruget hertil vurderes løbende.

8. Aldersgrænse

Det anbefales, at selskabet fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, og at årsrapporten indeholder oplysninger om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer.

Vordingborg Bank følger delvis anbefalingen.

Aldersgrænsen for valg til bankens repræsentantskab er 67 år jf. vedtægternes § 14. Valget gælder for 3 år. Bestyrelsen vælges for et år ad gangen blandt repræsentantskabets medlemmer, med mindre overholdelse af lovkrav nødvendiggør valg af et bestyrelsesmedlem udenfor repræsentantskabet jf. vedtægternes § 19.

Bestyrelsens alder oplyses i årsrapporten.

9. Valgperiode

Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at bestyrelsen i den sammenhæng søger sikret balancen mellem fornyelse og kontinuitet, særligt for så vidt angår formands- og næstformandsposten.

Det anbefales, at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den nye valgperiode.

Vordingborg Bank følger ikke anbefalingen.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for 1 år ad gangen med mulighed for genvalg. Repræsentantskabet vælger blandt sine medlemmer en formand og en næstformand. Formanden for repræsentantskabet er tillige formand for bestyrelsen.

Da valg af bestyrelse ikke sker ved generalforsamlingen, er det ikke aktuelt, at nævne indtræden, genvalg og udløbet af valgperioden i årsrapporten, Vordingborg Bank har dog nævnt årstallet for indtræden i bestyrelsen.

10. Anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer)

Det anbefales, at bestyrelsen overvejer og beslutter, om den vil nedsætte udvalg, herunder nominerings-, vederlags- og revisionsudvalg.

Hvis bestyrelsen nedsætter et udvalg, anbefales det, at dette alene sker vedrørende forhold, som angår afgrænsede temaer med henblik på at forberede beslutninger, som så træffes i den samlede bestyrelse.

Såfremt der nedsættes bestyrelsesudvalg, anbefales bestyrelsen at udarbejde et kommissorium for det enkelte udvalg, hvori udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges.

Det anbefales, at væsentlige punkter i det enkelte bestyrelsesudvalgs kommissorium oplyses i selskabets årsrapport, og at navnene på medlemmerne i det enkelte bestyrelsesudvalg samt antallet af møder i løbet af året oplyses i årsrapporten.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Udover det lovbefalede revisionsudvalg benytter Vordingborg Bank ikke udvalg og komitéer, idet den nuværende mødefrekvens for bestyrelsesmøder muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Vordingborg Bank har umiddelbart efter generalforsamlingen i marts 2009 nedsat det nu i henhold til Bekendtgørelse om revisionsudvalg for finansielle virksomheder lovpligtige revisionsudvalg. I Vordingborg Bank er samtlige medlemmer af bestyrelsen også medlemmer af revisionsudvalget.

Væsentlige punkter i revisionsudvalgets kommissorium, navnene på medlemmerne og antallet af møder oplyses i årsrapporten fra og med regnskabsåret 2009.

11. Evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens og de individuelle medlemmers, herunder bestyrelsesformandens arbejde, resultater og sammensætning løbende og systematisk evalueres med henblik på at forbedre bestyrelsesarbejdet og at der fastsættes klare kriterier for evalueringen.

Det anbefales, at evalueringen af bestyrelsen foretages én gang årligt, at den forestås af bestyrelsesformanden, eventuelt med inddragelse af eksternt bistand, at resultatet drøftes i den samlede bestyrelse, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved bestyrelsens selvevaluering.

Vordingborg Bank følger delvis anbefalingen.

Bestyrelsen evalueres en gang om året.

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Da der kun er tale om en mundtlig evaluering beskrives fremgangsmåden ikke i årsrapporten.

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Direktionens arbejde evalueres en gang om året.

Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden. Resultatet af evalueringen forelægges for den samlede bestyrelse.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Samarbejdet evalueres en gang om året.

VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag

1. Vederlag

Det anbefales, at det samlede vederlag (fast løn, incitamentsaf lønning omfattende enhver variabel aflønning, pension, fratrædelsesordninger og andre fordele) ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

2. Vederlagspolitik

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik, og at selskabet oplyser om indholdet heraf i årsrapporten samt på selskabets hjemmeside.

Det anbefales, at vederlagspolitikken afspejler selskabets og aktionærernes interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelig i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages, samt at den fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtig og klart forståelig.

Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder en redegørelse for den faste løn og de overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning (omfattende enhver variabel aflønning), herunder betingelserne for at optjene/få tildelt bonus/tantieme og/eller aktiekursrelaterede incitamentsordninger mv. samt for pensions- og fratrædelsesordninger og andre fordele. Oplysning om forholdet mellem henholdsvis den faste løn, incitamentsaf lønningen og de øvrige elementer i vederlæggelsen er en del af vederlagspolitikken.

Det anbefales, at der oplyses om eventuelle ydelsesdefinerede pensionsordninger (defined benefit ordninger).

Det anbefales, at selskabets rapportering om vederlagspolitikken og herunder incitamentsaf lønningen indeholder en redegørelse for, hvordan vederlagspolitikken er gennemført i det foregående regnskabsår, samt hvordan den er henholdsvis påtænkes fulgt, i det indeværende regnskabsår samt i det følgende regnskabsår.

Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder klare og overskuelige oplysninger, der kan forstås af den enkelte aktionær, og som sætter aktionæren i stand til efterfølgende at se, at bestyrelsen overholder vederlagspolitikken og de vedtagne retningslinjer vedrørende incitamentsaf lønning. Der skal således være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, som viser de faktiske forhold efter tildelingen.

Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik omtales i formandens beretning på selskabets generalforsamling, og at bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår fremlægges til godkendelse på den generalforsamling, hvor årsrapporten for det foregående år forelægges til godkendelse.

Vordingborg Bank følger ikke anbefalingen.

Bankens bestyrelse vurderer, at der ikke er behov for at udarbejde en egentlig vederlagspolitik idet både direktion og bestyrelse er fast lønnet og dermed ikke indgår i incitamentsprogrammer.

Aflønning af repræsentantskab, bestyrelse og direktion fremgår af årsrapporten.

3. Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning

Det anbefales, at de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning afspejler aktionærernes og selskabets interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelige i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages. Der skal være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, som viser den konkrete udmøntning af de godkendte retningslinier for incitamentsaflønning.

Det anbefales, at bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptionsprogrammer, men evt. med bonusprogrammer og aktier til markedskurs.

Det anbefales, at såfremt direktionen aflønnes med aktie- eller tegningsoptioner, skal programmerne gøres revolverende (dvs. optionerne tildeles periodisk f.eks. hvert år og udløber over en årrække), og at indløsningskursen er højere end markedskursen på tildelingstidspunktet.

Det anbefales, at incitamentsaflønningen udformes på en sådan måde, at den fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtig samt klart forståelig, også for udenforstående, og at værdiansættelsen på tildelingstidspunktet opgøres efter anerkendte metoder.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

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

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

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

Vordingborg Bank følger anbefalingen på den måde, at banken ikke pt. har incitamentsaflønning og ikke har planer om at indføre sådanne.

Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende information.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

4. Fratrædelsesordninger

Det anbefales, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

5. Åbenhed og vederlag

Det anbefales, at der i årsrapporten gives oplysning om størrelsen af henholdsvis de enkelte bestyrelsesmedlemmers og de enkelte direktionsmedlemmers samlede vederlag fra selskabet og andre selskaber i samme koncern.

Vordingborg Bank lever delvist op til anbefalingen.

Bestyrelsen anser, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til henholdsvis bestyrelse og direktion er fyldestgørende information.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, som fremgår af årsrapporten vurderes at følge almindelig praksis på området. Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet, se i øvrigt afsnit VI, punkt 3.

VII. Risikostyring

1. Identifikation af risici

Det anbefales, at bestyrelse og direktion ved udarbejdelsen af selskabets strategi og overordnede mål identificerer de væsentligste forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen heraf.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, der må siges at følge af lovkravene til pengeinstitutter i Lov om finansiel virksomhed.

Vordingborg Banks bestyrelse har i instruks til direktionen nøje fastlagt en række politikker og beføjelser til sikring af pengeinstituttet. Bestyrelsen har således stedse fuld opmærksomhed på bankens risikostyring og følger regelmæssigt op herpå ved bestyrelsens møder, hvor der til hvert møde gives en meget udførlig afrapportering.

2. Plan for risikostyring

Det anbefales, at direktionen på baggrund af de identificerede risici udarbejder en plan for virksomhedens risikostyring til bestyrelsens godkendelse, og at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen med henblik på, at den systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentlige risikoområder. Rapporteringen kan bl.a. omfatte arbejdsgange og handlingsplaner, som kan eliminere, reducere, dele eller acceptere disse risici.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, der ligesom punkt 1 må siges at følge af lovkrav til banken.

3. Åbenhed om risikostyring

Det anbefales, at selskabet i sin årsrapport oplyser om selskabets risikostyringsaktiviteter.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, idet banken i sin årsrapport oplyser om risikostyring.

VIII. Revision

1. Bestyrelsens indstilling til valg af revisor

Det anbefales, at bestyrelsen efter samråd med direktionen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Bestyrelsen har en løbende, tæt og kritisk dialog med revisor.

2. Aftalen med revisor

Det anbefales, at revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem selskabets bestyrelse og revisor.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

3. Ikke-revisionsydelse

Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed m.v.

Vordingborg Bank følger anbefalingen, idet ekstern revisors ydelser primært relaterer sig til drifts- skatte- og regnskabsmæssige forhold.

4. Interne kontrolsystemer

Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt gennemgår og vurderer de interne kontrolsystemer i selskabet samt ledelsens retningslinier herfor og overvågning heraf, og at bestyrelsen overvejer, i hvilket omfang den interne revision kan bistå bestyrelsen hermed.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

5. Regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med, at bestyrelsen sammen med revisor gennemgår årsrapporten (eventuelt et udkast hertil) anbefales det særligt at drøfte regnskabspraksis på de væsentligste områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn, samt at hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis vurderes.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

6. Resultatet af revisionen

Det anbefales, at resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et revisionsprotokollat.

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

7. Revisionsudvalg

I selskaber med komplekse regnskabs- og revisionsmæssige forhold, anbefales det, at bestyrelsen overvejer, hvorvidt der skal etableres et revisionsudvalg til forberedelse af bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold.

Vordingborg Bank følger anbefalingen. Vordingborg Bank lever op til kravene i Bekendtgørelse om revisionsudvalg for finansielle virksomheder om revisionsudvalg i pengeinstituttet.

Ekstern revision

Finansrådets supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

"Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:

- om, at eksterne revisorer har gennemgået en efteruddannelse målrettet bankområdet,
- til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år."

Vordingborg Bank følger anbefalingen.

Vordingborg Bank har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer.

Behandlet og godkendt på bestyrelsesmøde 11. februar 2010.

Morten Lyng Andersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Jakob Mikkelsen

Torben Post Pedersen

Jesper Popp