

Redegørelse vedrørende Anbefalingerne
for god Selskabsledelse 2016



Indledning:

Det fremgår nedenfor, hvorledes Langå Sparekasse forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse ”Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2013” og i forlængelse heraf en redegørelse for efterlevelse af Finansrådets ledelseskodex af 22. november 2013.

Redegørelsen er sket med hensyntagen til, at pengeinstituttet er en selvejende garantsparekasse med tilhørende repræsentantskab og ikke et aktieselskab.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2016

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Der holdes normalt et strategiseminar, hvor sparekassens vision, mål og strategi fastlægges.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens situation.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 6 -7 medlemmer. Det 7. medlem kan vælges udenfor repræsentantskabets midte, såfremt specielle kompetencer måtte ønskes i bestyrelsen.

Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af sparekassen.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af to år og genvalg kan finde sted. De valgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde.

Alle bestyrelsesmedlemmerne har erhvervmæssig baggrund, hvoraf to som revisorer. Denne sammensætning sikrer overholdelse af fit and proper regelsættet samt en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmerne tilbydes kompetencegivende uddannelse.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktøren, som har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på, at repræsentanterne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet.

Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabsmedlemmerne mindst 14 dage forud for afholdelsen, således at disse har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme ved repræsentantskabsmødet, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinært repræsentantskabsmøde, hvis det ønskes af 1/4-del af repræsentantskabet eller den repræsentantskabsvalgte revisor.

Anbefaling	Følger	Følger delvist	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>				
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 holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassen 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. • Repræsentantskabet afholder årligt 2 møder, hvor det ene er et orienteringsmøde. • Der afholdes hvert fjerde år møde med garantterne.”
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med pengeinstituttets vedtagne politikker og gældende lovgivning.”</p> <p>Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i vores værdigrundlag.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			X	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>”Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport. Henset til at sparekassen ikke er børsnoteret vurderes det ikke nødvendigt at offentliggøre kvartalsrapporter”</p>
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>”Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed, der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder. Bestyrelsen har på baggrund af sparekassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk repræsentantskabsmøde hvert år i marts måned - og derudover et orienteringsmøde i andet halvår.”</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 ikke.</i></p> <p>”Repræsentantskabets medlemmer har mulighed for at stemme ved fuldmagt, men sparekassens fuldmagtsskabelon indeholder ikke 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,			X	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>”Sparekassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke umiddelbart finde sted. Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>				
<h2>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</h2>				
<h3>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</h3>				
<p>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.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges</i></p> <p>”Bestyrelsen tager løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til instituttets forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital og likviditet, samt markedsforhold. Et årshjul sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.”</p>
<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.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Bestyrelsen fastlægger og godkender pengeinstituttets overordnede strategi for 1 år ad gangen.</p>
<p>2.1.3. Det anbefales, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassens ledelse forholder sig løbende til sparekassens kapitalstruktur og</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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>redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på sparekassens hjemmeside.</p> <p>Sparekasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring.</p> <p>Det følger af at være selvejende, at ingen ejer sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser.</p> <p>Sparekassen har derfor ingen aktionærer. Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed.</p> <p>I overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed kan sparekassens garant ved valg til repræsentantskabet afgive 1 stemme for hver 1.000 kr. indbetalt garantkapital, dog højst 20 stemmer pr. garant, stemmeretsbegrænsningen er således lovbestemt.</p> <p>Det tilstræbes, at den enkelte garant maksimalt kan tegne garantkapital for kr. 20.000,-.</p> <p>Sparekassens bestyrelse har vedtaget en forrentningspolitik, der er vedtægtsbestemt</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>”Bestyrelsens skriftlige retningslinier til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår. Denne instruks revurderes årligt.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Der afholdes møde i bestyrelsen en gang årligt uden deltagelse af direktionen”</p>
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder oplysninger om bestyrelsens sammensætning, mangfoldighed og status herpå”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.</p> <p>Bestyrelse har imidlertid ikke vedtaget en decideret politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som del af vores forretningsmodel, mål og visioner.”</p>
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
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			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”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 Sparekassen”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt redegør for <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 		X		<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Bestyrelsen har gennemgået kravene til bestyrelsens kompetencer. Bestyrelsens kompetenceprofil er tilgængelig på pengeinstituttets hjemmeside.</p> <p>De enkelte bestyrelseskompetencer fremgår dog ikke”</p>
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.		X		<p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p> <p>”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. Langå Sparekasse er et lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.”</p>
3.1.3. Det anbefales , at der sammen		X		<p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 				<p>”Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.”</p>
<p>3.1.4. Det anbefales, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.</p>			X	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>”Der er ingen aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer”</p>
<p>3.1.5. 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>”Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 2 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 2 - 3 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere 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 	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> <p>Alle af de på repræsentantskabsmødet valgte bestyrelsesmedlemmer var uafhængige i 2016.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, <ul style="list-style-type: none"> • 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. 				
<h3>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledeshverv</h3>				
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til pengeinstituttets 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>Der gennemføres årligt en vurdering af bestyrelsens kompetencer baseret på Finanstilsynets krav.”</p>
3.3.2. Det anbefales , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder		X		<p><i>Anbefalingen følges delvis.</i></p> <p>”Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 				<p>aktieposter i sparekassen.</p>
<p>3.4. Ledelsesudvalg</p>				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p>			<p>X</p>	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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. 				<p>”Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer løbende behovet for at nedsætte et udvalg.”</p>
<p>3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Der er ingen bestyrelsesudvalg, men bestyrelsen agter at følge anbefalingen ved nedsættelse af bestyrelsesudvalg.”</p>
<p>3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassen er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
handel på et reguleret marked.				
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <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			<i>Anbefalingen følges.</i>
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 	X			<i>Anbefalingen følges.</i> "Der foretages ikke en individuel vurdering af behovet for intern revision, da intern revision er et lovkrav for pengeinstitutter af en vis størrelse, som p.t. ikke er gældende for Langå Sparekasse."
3.4.6. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, der			X	<i>Anbefalingen følges ikke.</i>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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 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. 				<p>Se forklaringen til 3.4.1 ovenfor.</p>
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som</p>			<p>X</p>	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <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. 				<p>Se forklaringen til 3.4.1 ovenfor.</p>
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>			<p>X</p>	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>"Sparekassen har ikke nedsat et vederlagsudvalg, jf. forklaring til punkt 3.4.1."</p>
<p><i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>				

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, 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.</p>		X		<p><i>Anbefalingen følges delvis.</i></p> <p>"Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier.</p> <p>Evalueringen i 2016 har ikke medført væsentlige ændringer</p> <p>Pengeinstituttet følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres."</p>
<p>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.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>"Bestyrelsen består af 6 - 7 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer."</p>
<p>3.5.3. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>
<p>3.5.4. Det anbefales, at direktionen</p>			X	<p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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>				<p>”Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen vurderet, at der er den nødvendige dialog om samarbejdet mellem bestyrelsen som helhed og direktionen, og at der derfor ikke er behov for, at formanden gennemfører en formaliseret evaluering.”</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. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p> <p>Bestyrelsen modtager et fast honorar.</p> <p>Direktionen modtager fast løn og pension.”</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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 ledelsesaf lønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning 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. 	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.”</p>
<p>4.1.3. Det anbefales, at medlemmer</p>	X			

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.				<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>"Bestyrelsen modtager et fast honorar."</p>
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Se kommentaren til pkt. 4.1.3.</p>
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>"Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning."</p>
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			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>"Sparekassens vederlagspolitik indgår i formandens beretning på sparekassens repræsentantskabsmøde."</p>
4.2.2. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>"På sparekassens repræsentantskabsmøde godkendes en ramme herfor, gældende indtil videre"</p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
regnskabsår.				
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.	X			<i>Anbefalingen følges.</i>
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
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	X			<i>Anbefalingen følges.</i>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
risikostyring.				
5.2. Whistleblower-ordning				
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>”Sparekassen har i overensstemmelse med de kommende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.”</p>
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.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			<p><i>Anbefalingen følges.</i></p>

Anbefaling	Følger	Følger delvist	Følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:

Finansrådets Ledelseskodex

Anbefaling	Følges	Følges delvist	Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Generelle anbefalinger:				
1. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitèen for god Selskabsledelse.	X			
2. Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggør et adfærds-kodeks (code of conduct) med beskrivelse af sparekassens værdigrundlag og ønskede adfærd for sparekassens drift og ledelse.		X		<p>Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en politik herom, da det er vurderingen, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis med afsæt i vores værdigrundlag.</p> <p>Bestyrelsen fastlægger sparekassens overordnede strategi for et år ad gangen. Strategiplanen tages løbende op til evaluering på baggrund af eventuelle oplæg fra direktionen.</p>
Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning:				
3. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.	X			<p>Bestyrelsen har fastlagt en generel procedure for rekruttering af kandidater til bestyrelsen.</p> <p>Resultatet af bestyrelsens årlige selvevaluering indgår i rekrutteringsforløbet.</p> <p>Der henvises til redegørelse for pkt. 3.1.2 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse</p>
4. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at	X			<p>Sparekassens vedtægter tilsiger, at bestyrelsens medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Sparekassen</p>

Anbefaling	Følges	Følges delvist	Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.				<p>lægger afgørende vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav til bestyrelsen kan opfyldes.</p> <p>Herudover er det muligt at indvælge et bestyrelsesmedlem, som ikke er medlem af repræsentantskabet.</p>
Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne:				
5. Finansrådet anbefaler , at bestyrelsesmedlemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, medmindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.		x		Sparekassen har til hensigt at indrette sine uddannelsesaktiviteter for nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med det kommende lovkrav herom.
6. Finansrådet anbefaler , at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.	x			Bestyrelsen deltager årligt i konferencer specielt afholdt for de mindre sparekasser med henblik på både at drøfte sparekassens strategi og at sikre en løbende kompetenceudvikling af bestyrelsens medlemmer. På sådanne konferencer deltager foredragsholdere primært fra brancheforeninger. Elementer, der indgår i bestyrelsesuddannelsen gennemgås tillige på disse konferencer.
Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dens medlemmer:				
7. Finansrådet anbefaler , at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i	x			Bestyrelsen gennemfører årligt den af Finanstilsynet foreskrevne evaluering. Evalueringen, resultatet heraf og evt. konkrete tiltag tilføres bestyrelsesprotokollen.

Anbefaling	Følges	Følges delvist	Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
evalueringen udfyldte et evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner.				Der henvises til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.
Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse:				
8. Finansrådet anbefaler , at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.	X			Deltagelse af relevante medarbejdere/fagspecialister på bestyrelsesmøder vurderes konkret i forhold til emnerne for bestyrelsens drøftelser.
9. Finansrådet anbefaler , at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.	X			Samarbejdet mellem bestyrelse og direktion vurderes årligt, samtidig med bestyrelsens årlige kompetenceevaluering. Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis.” Der henvises endvidere til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse.
Øvrige anbefalinger:				
10. Finansrådet anbefaler , at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder.			X	Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, derudover afholdes der revisionsudvalgsmøder. Bestyrelsen lægger stor vægt på en høj mødedeltagelse. Der har i 2016 været afholdt 16 bestyrelsesmøder og 7 revisionsudvalgsmøder. Mødedeltagelsen har været på ca. 95%. Afbud til bestyrelsesmøderne fordeler sig bredt blandt medlemmerne af bestyrelsen. Bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i

Anbefaling	Følges	Følges delvist	Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>bestyrelsesarbejdet.</p> <p>Det bemærkes, at der ikke er nedsat ledelsesudvalg, da sparekassen ikke er underlagt lovmæssige krav herom.</p>
<p>11. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.</p>	<p>X</p>			<p>Sparekassen er ikke underlagt lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter, der alene gælder for de største finansielle virksomheder, såkaldt signifikante finansielle virksomheder (SIFI'er).</p> <p>Sparekassens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal forholde sig til, om de har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem. Heri indgår at forholde sig til loftet for antal ledelsesposter.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmernes relevante ledelsesposter fremgår af årsrapporten, som er offentliggjort på sparekassens hjemmeside.</p>

Anbefaling	Følges	Følges delvist	Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>12. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.</p>	<p>X</p>			<p>Sparekassen drøfter sammensætningen af de teams, som den eksterne revisor anvender, med revisionsvirksomheden.</p> <p>Sparekassen har stort fokus på ekstern revisors rolle og kvaliteten i det udførte arbejde.</p> <p>Anbefalingen om deltagelse af mindst to erfarne revisorer kan ikke altid opfyldes på grund af den eksterne revisors forhold samt omfanget af revisionsopgaven.</p> <p>Sparekassens eksterne revisor er certificeret af Finanstilsynet.</p>