

## Sund virksomhedskultur, skat og samfundsansvar

### 1. Fakta

Hvem skal kende forretningsgangen?	Bestyrelsen og alle medarbejdere
Ansvarlig for forretningsgangen	Direktionen
Hvem skal godkende forretningsgangen?	Bestyrelsen
Revision af forretningsgangen	Årligt jf. årsplanen for bestyrelsens arbejde
Seneste udgave	December 2022
Placering af forretningsgangen på intranet?	Politikker

### Indhold

1. Fakta
2. Baggrund
3. Det gode omdømme
4. Formål
5. Definition af hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet
6. Bankens mening, værdier, vision og hovedaktivitet
7. Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg
  - ønsker at fremme den for banken relevante og nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen
8. Kreditbankens strategiske profil
  - vil have og implementere operationelle forretningsgange på alle relevante områder i relation til at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme
9. Kreditbanken vil forebygge hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet
  - vil have og implementere operationelle forretningsgange på alle relevante områder i relation til at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme
10. Kreditbanken vil fremme høje etiske og faglige standarder
11. Kreditbanken vil have en passende balance mellem bankens mål for indtjening og hensynet til at overholde regulering
12. Kreditbanken vil reducere de risici, som banken er eksponeret for i forhold til bl.a. at medvirke eller blive brugt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
13. Kreditbanken vil reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici
14. Kreditbanken vil fremme et miljø med åben kommunikation og stimulere en konstruktiv kritisk holdning blandt medarbejderne
15. Kreditbanken vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere
16. Kreditbanken vil ikke deltage i eller bidrage til skattemæssige dispositioner, der strider mod lovgivningen eller lovgivningens intention
17. Fastlæggelse, tilsyn og redegørelse
18. Efterlevelse, kontrol og rapportering
19. Logbog

## 2. Baggrund

Den 2. maj 2019 har Folketinget vedtaget en lovændring, som bl.a. indebærer, at pengeinstitutter skal have en skriftlig politik, som sikrer og fremmer en sund virksomhedskultur. Lovændringen er en udmøntning af en politisk aftale fra 19. september 2018 om at styrke indsatsen mod hvidvask og terrorfinansiering.

Politikken skal

- være i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og overordnede rammer for bl.a. etik, faglige standarder og karakteristika
- forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
- fremme høje etiske og faglige standarder
- afspejle en passende balance mellem instituttets mål for indtjening og hensynet til at overholde regulering
- reducere de risici, som instituttet er eksponeret for i forhold til bl.a. at medvirke eller blive misbrugt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
- reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici
- fremme et miljø med åben kommunikation og stimulere en konstruktiv kritisk holdning blandt medarbejdere
- udtrykke instituttets forventninger til de ansattes adfærd og medvirken til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
- indeholde tydelige anvisninger til medarbejderne.

Derudover har banken valgt at indarbejde sin skattepolitik i politikken under den overskrift, at Kreditbanken ikke vil deltage i eller bidrage til skattemæssige dispositioner, der strider mod lovgivningen eller lovgivningens intention.

Erhvervsministeriet skal fastsætte nærmere regler om indholdet og efterlevelsen af politikken. Således har Finanstilsynet den 25. maj 2020 udsendt bekendtgørelse for sund virksomhedskultur og den 26. maj 2020 offentliggjort en vejledning til bekendtgørelsen.

## 3. Det gode omdømme

Bankens forretningsmodel målsætter jf. det følgende "klip" fra forretningsmodellen bl.a., at omdømme i enhver henseende skal udgøre en komparativ fordel for Kreditbanken. Det samme gælder viljen og evnen til at omsætte regulering.



Det gode omdømme er essentielt for banken og skal derfor understøtte og understøttes af

- bankens relationer til aktionærer, kunder, medarbejdere og omverdenen
- den måde, banken vælger at indrette sig på.

## 4. Formål

Formålet med politikken for sund virksomhedskultur er – ud over at efterleve lovens krav –

- at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i Kreditbanken med henblik på at forebygge, at banken misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet
- at sammenskrive/fastlægge de overordnede rammer for virksomhedskulturen i Kreditbanken på alle niveauer. Kilderne hertil er (og bør være) bankens forretningsmodel, politikker og forretningsgange.

## 5. Definition af hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet

### Hvidvask

Defineres som

- uberettiget at modtage eller skaffe sig eller andre del i økonomisk udbytte eller midler, der er opnået ved en strafbar lovovertrædelse
- uberettiget at skjule, opbevare, transportere, hjælpe til afhændelse eller på anden måde efterfølgende virke til at sikre det økonomiske udbytte eller midlerne fra en strafbar lovovertrædelse
- forsøg på eller medvirken til ovenstående.

### Terrorfinansiering

Defineres som direkte eller indirekte at yde støtte til, at tilvejebringe eller indsamle midler til eller at stille penge, andre formuegoder eller finansielle eller andre ydelser til rådighed for en person, en gruppe eller en sammenslutning, der begår eller har til hensigt at begå terrorhandlinger omfattet af straffeloven.

## **Anden økonomisk kriminalitet**

Skal forstås i ordets bredeste forstand og omfatter som minimum, men er ikke begrænset til, skatteunddragelse, udbyttesvindler og terrorfinansiering.

## **6. Bankens mening, værdier, vision og hovedaktivitet**

Bankens mening, værdier, vision og hovedaktivitet er formuleret med henblik på at sikre banken et holdbart og uplettet omdømme – med andre ord at italesætte, at banken skal drives på grundlag af en sund virksomhedskultur.

# Politikker

---

## Kreditbankens mening

Som selvstændig bank vil Kreditbanken skabe værdi til kunder, aktionærer og medarbejdere på en ordentlig og redelig måde. Med andre ord: Kreditbanken er den holdbare, lokale bank – et holdepunkt, der skaber mere værdi til mennesker.

At skabe værdi til mennesker på en ordentlig og redelig måde indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

## Kreditbankens værdier

Kreditbanken vil være en fleksibel, ansvarlig og nærværende bank.

- Flexibel, fordi Kreditbanken vil nyttiggøre sin position som lokalbank til at kunne agere og reagere hurtigt for at opfylde de enkelte kunders behov for økonomiske løsninger. Nøgleordene er korte beslutningsveje, brug af sund fornuft, kreativitet, samarbejde og ihærdighed.
- Ansvarlig, fordi Kreditbanken i lokalområdet vil engagere sig i kunderne for at skabe holdbare økonomiske løsninger. Nøgleordene er kvalitet, faglig dygtighed, pålidelighed, ordentlighed og tillid.
- Nærværende, fordi Kreditbanken vil opbygge relationer til kunderne gennem et ligeværdigt samarbejde. Nøgleordene er nærhed, imødekommenhed, respekt, interesse og ærlighed.

### Uddybning af værdierne

At være ansvarlig – bl.a. ved at skabe holdbare løsninger og ved at agere pålideligt, ordentligt og ærligt, indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

## Kreditbankens vision

Kreditbanken vil være den foretrukne lokale samarbejdspartner for stadig flere mennesker, der ønsker et økonomisk sundt liv. Det sker ved

- at have en sund virksomhedskultur og være en solid og robust bank, der skaber værdi til aktionærene gennem holdbare og konkurrencedygtige resultater
- aktivt at imødekomme kundernes behov for holdbare finansielle ydelser og løsninger og være kendt for at være fleksibel, ansvarlig og nærværende
- at være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen inden for rammerne af bankens mening og værdier
- at arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici)
- at prioritere og fokusere på at være bæredygtig i forhold til den omverden, banken er en del af.

### Uddybning af visionen

At skabe rentabel vækst til aktionærene – bl.a. ved holdbare resultater – indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

# Politikker

---

At imødekomme kundernes behov for holdbare finansielle ydelser og løsninger indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

At være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen inden for rammerne af bankens mening og værdier indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

At arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici), indebærer utvetydigt, at banken ønsker ikke at opsøge kompleksitet.

At prioritere og fokusere på at være bæredygtig i forhold til den omverden, banken er en del af, indebærer utvetydigt, at banken vil være en ansvarlig "samfundsborger".

## 7. Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg

Forretningsmodellens hovedmål/dna og fravalg er forankret i bankens forskellige politikker. En række af disse hovedmål og fravalg understøtter direkte eller indirekte en sund virksomhedskultur.

### Aktionærer/økonomi

Kreditbanken

- vil være placeret blandt de 20 mest solide pengeinstitutter i Danmark i den analyse af danske pengeinstitutter, som Bankresearch årligt offentliggør
- vil ikke fastsætte kortsigtede krav til forretningen af bankens egenkapital, idet sådanne krav vurderes at kunne medvirke til suboptimering til ugunst for rentabel vækst og holdbare resultater
- ønsker at fremme den for banken relevante og nødvendige mangfoldighed i bestyrelsen
- har fravalgt incitamentsmæssig aflønning – såvel af bestyrelse som af direktion og medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- har outsourcet marketmakingen for egen aktie for at sikre armslængde til kursdannelsen på Kreditbanken-aktien

### Udbytte

Kreditbankens bestyrelse ønsker at styrke egenkapitalen mest muligt. Derudover ønsker bestyrelsen at tage hensyn til, at udbyttebetaling kan høre med til det at drive lokalbank.

### Kunder

Kreditbanken

- tror på værdien af sammenhold mellem kunder og banken, på værdien af gode og langvarige relationer, på det at gøre sig umage med at forstå kundernes ønsker og behov og på, at langt de fleste kunder foretrækker robuste økonomiske løsninger, som kan holde til de fleste af de overraskelser, der kommer hen ad vejen

## Politikker

---

- vil tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter, men samtidig produkter, som banken selv forstår og kan stå inde for
- ønsker i muligt omfang at arbejde sammen med kunder, der ønsker at være helkunder i banken. For banken vurderer denne tilgang optimal i forhold til kundekendskab og kundekendskabsprocedurer, forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme, kunderådgivning og indtjeningsmaksimering og risikominimering
- ønsker ikke at indgå samarbejde med kunder, der har negativ offentlig bevågenhed. Det gode omdømme skal i enhver henseende udgøre en komparativ fordel for banken.

### Medarbejdere

Kreditbanken vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet.

Banken har fravalgt at arbejde med personlige salgsmålsætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed.

### Processer/organisering/produkter

Kreditbanken

- vil drive banken på grundlag af en forretningsmodel, der har en lav, residual risiko for at kunne misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme
- vil på alle lovkrævede og af bestyrelsen fastsatte områder understøtte sin forretningsmodel med politikker og beredskabsplaner, der er godkendt af eller forelagt bestyrelsen. Politikkerne skal indeholde bl.a. bankens strategiske profil
- har fravalgt at gennemføre selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører og samarbejdspartnere. Banken, der således har fravalgt at være first-mover, ønsker ikke at påføre sig de risici, herunder operationelle risici, som kan være forbundet med egen forskning og udvikling
- vil indtil videre ikke være aktiv deltager på de sociale medier.

### Relationer til omverdenen

Kreditbanken

- ønsker at tage ansvar for at bidrage til den danske velfærdsmodel, som i høj grad bygger på, at virksomheder og private skal bidrage ved deres skattebetalinger

## Politikker

---

- ønsker ikke at udbyde produkter og ydelser, der er særligt risikofyldte eller på kant med god etik, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed. Som en konsekvens heraf ønsker banken ikke et private-banking-koncept, at tilbyde corporate- and investment-banking og at indgå aftaler om correspondent-banking, idet sådanne vurderes at kunne implicere skattetænkning og/eller forøget risiko for hvidvask af penge.

### 8. Kreditbankens strategiske profil

Forretningsmodellens strategiske profil er forankret i bankens forskellige politikker og understøtter direkte eller indirekte en sund virksomhedskultur.

#### Operationelle risici

Banken ser en åben og ikke fordømmende kultur som en naturlig og hensigtsmæssig metode til at opsamle oplysninger om operationelle hændelser. Bankens ønsker derfor en åben og ikke fordømmende kultur blandt medarbejderne for at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre viden- deling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder har ansvar for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab.

Banken vil definere en række forskellige kontrolområder, der kan medvirke til at reducere/mini- mere operationelle risici.

#### Hvidvask og finansiering af terrorisme

Banken

- vil gennem en risikobaseret tilgang søge at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvid- vask og finansiering af terrorisme
- vil etablere effektive kundekendskabsprocedurer med henblik på at sikre et dokumenteret kundekendskab
- vil intensivere overvågningen af kunder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurde- res at kunne udgøre en ekstraordinært høj risiko. Subsidiært vil banken afstå at samarbejde med af disse kunder
- vil ikke udbyde produkter og tjenesteydelser, benytte leveringskanaler eller tilgå markeder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at udgøre en ekstraordinært høj risiko
- vil have og implementere operationelle forretningsgange på alle relevante områder i relation til at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme
- vil have effektive overvågnings-, kontrol- og underretningsrutiner
- vil ved awareness, ved kontinuerligt at uddanne medarbejdere og ved at screene medarbej- derne sikre, at medarbejderne er "fit and proper" til at forebygge hvidvask af penge og fi- nansiering af terrorisme.

#### Sund virksomhedskultur

Banken

- vil forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet

## Politikker

---

- vil ikke deltage i eller bidrage til skattemæssige dispositioner, der strider mod lovgivningen eller lovgivningens intention
- vil fremme høje etiske og faglige standarder
- vil reducere de risici, som banken er eksponeret for i forhold til bl.a. at medvirke til eller blive misbrugt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
- vil udtrykke forventninger til medarbejderens adfærd og medvirken til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet
- vil udtrykke tydelige anvisninger til medarbejderne.

### **9. Kreditbanken vil forebygge hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet**

#### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken vil minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme ved

- gennem en risikobaseret tilgang at søge at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme
- at etablere effektive kundekendingsprocedurer med henblik på at sikre et dokumenteret kundekendskab
- at intensivere overvågningen af kunder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at kunne udgøre en ekstraordinært høj risiko. Subsidiært vil banken afstå at samarbejde med af disse kunder
- ikke at udbyde produkter og tjenesteydelser, benytte leveringskanaler eller tilgå markeder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at udgøre en særlig risiko
- vil have og implementere operationelle forretningsgange på alle relevante områder i relation til at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme
- vil have effektive overvågnings-, kontrol- og underretningsrutiner
- awareness, ved kontinuerligt at uddanne medarbejdere og ved at screene medarbejderne at sikre, at medarbejderne er "fit and proper" til at forebygge hvidvask af penge og finansiering af terrorisme.

### **10. Kreditbanken vil fremme høje etiske og faglige standarder**

#### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken har i sin forretningsmodel defineret en række pejlemærker, som fremmer høje etiske og faglige standarder.

## Banken

- har fravalgt incitamentsmæssig aflønning – såvel af bestyrelse som af direktion og medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- outsourcet marketmakingen for egen aktie for at sikre armslængde til kursdannelsen på Kreditbanken-aktien
- ønsker ikke at indgå samarbejde med kunder, der har negativ offentlig bevågenhed. Det gode omdømme skal i enhver henseende udgøre en komparativ fordel for banken
- har fravalgt at arbejde med personlige salgsmålsætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- ønsker ikke at udbyde produkter og ydelser, der er særligt risikofyldte eller på kant med god etik, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed. Som en konsekvens heraf ønsker banken ikke et private-banking-koncept, at tilbyde corporate- and investment-banking og at indgå aftaler om correspondent-banking, idet sådanne vurderes at kunne implicere skattetænkning og/eller forøget risiko for hvidvask af penge
- har fravalgt at gennemføre selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører og samarbejdspartnere. Banken, der således har fravalgt at være first-mover, ønsker ikke at påføre sig de risici, herunder operationelle risici, som kan være forbundet med egen forskning og udvikling
- vil have et højt it-sikkerhedsniveau og fokusere på pålidelig og regelret omgang med data
- vil indtil videre ikke være aktiv deltager på de sociale medier
- vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet. Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet.

## **11. Kreditbanken vil have en passende balance mellem bankens mål for indtjening og hensynet til at overholde regulering**

### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken har i sin forretningsmodel defineret en række pejlemærker, som kan medvirke til, at banken har en passende balance mellem bankens mål for indtjening og hensynet til at overholde regulering.

# Politikker

---

## Banken

- vil have en sund virksomhedskultur og være en solid og robust bank, der skaber holdbare og konkurrencedygtige resultater til aktionærene
- vil være uafhængig af ansvarlig lånekapital m.m. og udelukkende drives på grundlag af aktiekapitalen og opsparat overskud
- vil ikke fastsætte kortsigtede krav til forretningen af bankens egenkapital, idet sådanne krav vurderes at kunne medvirke til suboptimering til ugunst for rentabel vækst og holdbare resultater
- ønsker at styrke egenkapitalen mest muligt. Derudover ønsker bestyrelsen at tage hensyn til, at udbyttebetaling hører med til det at drive lokalbank
- fravalgt incitamentsmæssig aflønning – såvel af bestyrelse som af direktion og medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- outsourcet marketmakingen for egen aktie for at sikre armslængde til kursdannelsen på Kreditbanken-aktien
- vil fokusere på, at de enkelte jobs i banken til enhver tid er besat af kvalificerede medarbejdere. Banken støtter derfor medarbejdere, der vil videreudanne sig og udvikle sig personligt og fagligt
- vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet. Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet
- har fravalgt at arbejde med personlige salgsmålsætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- vil arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici)
- vil fokusere på at afholde sig fra, afdække, forsikre, minimere risici på alle andre væsentlige forretnings- og indsatsområder. Banken vurderer, at en sådan snæver tilgang til at tage risici kan fjerne kompleksitet og øge transparensen i bankens værdikæder til gavn for den brede forståelse for og arbejde med bankens retning
- vil på alle lovkrævede og af bestyrelsen fastsatte områder vil banken understøtte sin forretningsmodel med politikker og beredskabsplaner, der er godkendt af eller forelagt bestyrelsen. Politikkerne skal indeholde bl.a. bankens strategiske profil
- vil efter løbende indregning af årets resultat opretholde en høj kapitalprocent (solvens) i forhold til det kapitalkrav, banken er underlagt – aktuelt defineret som summen af solvensbehovet, kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP-kravet

- vil opretholde en kapitalmæssig overdækning (managementbuffer) på mindst 7 %-point i forhold til kapitalkravet. Fra og med Q1 2025 kan banken dog reducere managementbufferen med 1,5 %-point, hvis banken kan genetablere managementbufferen på 7 %-point ved at reducere sine markedsrisici. Ved en aktivering af konjunkturbufferen ud over 1,5 %-point kan banken desuden reducere kravet til managementbuffer tilsvarende – ergo til mindst 6 %-point
- vil styre sine aktiviteter, så banken ikke skal iværksætte nødplaner for at styrke kapitalgrundlaget
- ønsker en åben og ikke fordømmende kultur som en naturlig og hensigtsmæssig metode til at opsamle oplysninger om operationelle hændelser. Banken ønsker derfor en åben og ikke fordømmende kultur blandt medarbejderne for at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder har ansvar for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab.

### **12. Kreditbanken vil reducere de risici, som banken er eksponeret for i forhold til bl.a. at medvirke eller blive brugt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet**

#### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel og politik for risikostyring på hvidvaskområdet**

Banken har i sin forretningsmodel og politik for risikostyring på hvidvaskområdet defineret en række pejlemærker, som kan medvirke til at reducere de risici, som banken er eksponeret for i forhold til bl.a. at medvirke eller blive brugt til hvidvask og anden økonomisk kriminalitet.

Banken vil minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme ved

- at fokusere på, at de enkelte jobs i banken til enhver tid er besat af kvalificerede medarbejdere. Banken støtter derfor medarbejdere, der vil videreudanne sig og udvikle sig personligt og fagligt
- at udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet. Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet
- på alle lovkrævede og af bestyrelsen fastsatte områder vil banken understøtte sin forretningsmodel med politikker og beredskabsplaner, der er godkendt af eller forelagt bestyrelsen. Politikkerne skal indeholde bl.a. bankens strategiske profil
- vil gennem en risikobaseret tilgang søge at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme
- at etablere effektive kundekendskabsprocedurer med henblik på at sikre et dokumenteret kundekendskab
- at intensivere overvågningen af kunder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at kunne udgøre en ekstraordinært høj risiko. Subsidiært vil banken afstå at samarbejde med af disse kunder

- ikke at udbyde produkter og tjenesteydelser, benytte leveringskanaler eller tilgå markeder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at udgøre en særlig risiko
- at have og implementere forretningsgange på alle relevante områder i relation til hvidvask og finansiering af terrorisme og hellere etablere lidt for mange end lidt for få regler og kontroller
- ved awareness, ved kontinuerligt at uddanne medarbejdere og ved at screene medarbejderne at sikre, at medarbejderne er "fit and proper" til at forebygge hvidvask af penge og finansiering af terrorisme.

### Kommentarer

Der henvises i øvrigt til bankens politik for forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme og risikostyring på hvidvaskområdet.

## **13. Kreditbanken vil reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici**

### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken har i sin forretningsmodel defineret en række pejlemærker kan bidrage til at reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici.

Banken

- har fravalgt incitamentsmæssig aflønning – såvel af bestyrelse som af direktion og medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- outsourcet marketmakingen for egen aktie for at sikre armslængde til kursdannelsen på Kreditbanken-aktien
- ønsker ikke at indgå samarbejde med kunder, der har negativ offentlig bevågenhed. Det gode omdømme skal i enhver henseende udgøre en komparativ fordel for banken
- har fravalgt at arbejde med personlige salgsmålsætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- vil arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici)
- vil begrænse operationelle risici mest muligt under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed
- vil fokusere på at afholde sig fra, afdække, forsikre, minimere risici på alle andre væsentlige forretnings- og indsatsområder. Bankens vurderer, at en sådan snæver tilgang til at tage risici kan fjerne kompleksitet og øge transparensen i bankens værdikæder til gavn for den brede forståelse for og arbejde med bankens retning
- vil forsikre sig mod relevante risici, herunder operationelle risici, som kan påføre banken tab. Forsikringsafdækningen skal dog optimeres under hensyntagen til de omkostninger der

er forbundet med den. Hvis banken fravælger at forsikre sig mod væsentlige relevante risici, har bankens direktør ansvaret for, at det vurderes, om risiciene afdækkes alternativt – f.eks. ved at tilpasse forretningsgange og øget kontrol

- vil drive banken på grundlag af en forretningsmodel, der har en lav, residual risiko for at kunne misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme
- ønsker at skabe et godt omdømme og positive relationer til interne og eksterne interessenter, herunder kunder, presse, medarbejdere, investorer og den brede offentlighed. For det styrker bankens position på markedet. Bankens kommunikation skal derfor afspejle bankens værdier, mening og vision
- ønsker ikke at udbyde produkter og ydelser, der er særligt risikofyldte eller på kant med god etik, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed. Som en konsekvens heraf ønsker banken ikke et private-banking-koncept, at tilbyde corporate- and investment-banking og at indgå aftaler om correspondent-banking, idet sådanne vurderes at kunne implicere skattetænkning og/eller forøget risiko for hvidvask af penge
- vil outsource udviklingen af it-løsninger og udvalgte produktområder
- har fravalgt at gennemføre selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører og samarbejdspartnere. Banken, der således har fravalgt at være first-mover, ønsker ikke at påføre sig de risici, herunder operationelle risici, som kan være forbundet med egen forskning og udvikling
- vil indtil videre ikke være aktiv deltager på de sociale medier
- vil have et højt it-sikkerhedsniveau og fokusere på pålidelig og regelret omgang med data.

### **14. Kreditbanken vil fremme et miljø med åben kommunikation og stimulere en konstruktiv kritisk holdning blandt medarbejderne**

#### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken har i sin forretningsmodel defineret en række pejlemærker kan bidrage til at fremme et miljø med åben kommunikation og stimulere en konstruktiv kritisk holdning blandt medarbejderne.

Banken

- vil være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen på grundlag af bankens 3 værdier – fleksibel, ansvarlig og nærværende
- vil gennem størst mulig åbenhed i alle forhold, der vedrører den daglige drift i Kreditbanken, indbyde sine medarbejdere til et positivt samarbejde, hvor sammenhold, tryghed i ansættelsen, trivsel og godt humør er bærende elementer
- vil mindst hvert 5. år gennemføre en undersøgelse af medarbejdertilfredsheden
- vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller

## Politikker

---

anden form for økonomisk kriminalitet. Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet

- ser en åben og ikke fordømmende kultur som en naturlig og hensigtsmæssig metode til at opsamle oplysninger om operationelle hændelser. Banken ønsker derfor en åben og ikke fordømmende kultur blandt medarbejderne for at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder har ansvar for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab.

### **Jf. bankens medarbejderhåndbog**

De menneskelige ressourcer er Kreditbankens største aktiv og en forudsætning for det engagement, der er drivkraften i Kreditbanken. Kreditbanken vil derfor være en god arbejdsplads for medarbejdere, der gennem godt kollegaskab kan og vil arbejde for bankens værdier.

Gennem størst mulig åbenhed i alle forhold, der vedrører den daglige drift i Kreditbanken, indbyder banken sine medarbejdere til et positivt samarbejde baseret på tryghed i ansættelsen, trivsel og godt humør.

## **15. Kreditbanken vil udtrykke sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere**

### **Pejlemærker jf. bankens forretningsmodel**

Banken har i sin forretningsmodel udtrykt sine forventninger til medarbejderes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken har kommunikeret tydelige anvisninger til sine medarbejdere.

Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet.

### **Jf. bankens forretningsgang for undersøgelses-, noterings- og tavshedspligt og underretning af Hvidvasksekretariatet**

Et vigtigt led i bankens arbejde med at undgå at blive misbrugt til hvidvask af udbytte fra kriminalitet eller finansiering af terrorisme er, at bankens medarbejdere reagerer på mistænkelige forhold og iværksætter en nærmere undersøgelse f.eks. af en kundes

- **komplekse transaktioner.** Bankens medarbejdere skal i vurderingen af, om en transaktion er kompleks lægge vægt på, om transaktionen involverer flere parter eller flere jurisdiktioner, eller om transaktionen giver kunden mulighed for at modtage betalinger fra en ukendt tredjemand

## Politikker

---

- **usædvanligt store transaktioner.** Bankens medarbejdere skal vurdere, om en transaktion er usædvanligt stor ud fra f.eks. kendskabet til den konkrete kunde, herunder kundens transaktionsmønstre og produktportefølje
- **usædvanlige transaktionsmønstre.** Bankens medarbejdere skal tage udgangspunkt i kundens og kundetypens sædvanlige adfærdsmønstre i vurderingen af, om en transaktion foretages i et usædvanligt mønster. Her skal bl.a. lægges vægt på størrelsen af kundens sædvanlige transaktioner, hvor store de modtagne midler er mv.
- **transaktioner, der ikke har et åbenbart økonomisk eller lovligt formål.** Har transaktionen eller aktiviteten ikke et klart økonomisk eller lovligt formål, skal bankens medarbejdere undersøge baggrunden herfor. Banken lægger vægt på, hvem kunden sædvanligvis modtager midler fra, hvem kunden overfører penge til og kundens transaktionsmønster. Videreformidler eller modtager kunden midler, hvor det ikke er klart, hvad det økonomiske formål er hermed, skal det undersøges, hvor midlerne skal hen eller stammer fra. Et eksempel herpå kan være en kunde, som normalt kun modtager midler fra sin arbejdsgiver, men som pludselig modtager midler fra en ukendt tredjemand, og hvor det ikke er klart, at der er tale om løn eller lignende midler. Ligeledes kan et eksempel være, at en kunde pludseligt begynder at foretage en række investeringer, der klart afviger fra kundens hidtidige investeringsmønster, f.eks. fordi investeringerne er meget større i mængde eller beløb end de investeringer, som kunden normalt foretager. En kundes manglende villighed til at give oplysninger eller en forklaring på f.eks. en stigende mængde investeringer eller et ændret investeringsmønster kan også indgå i vurderingen af, om der er tale om usædvanlige aktiviteter.

Konstateres en eller flere af ovenstående forhold, skal der foretages nærmere undersøgelser, lige som der skal tages stilling til, om overvågningen af kunden skal skærpes.

Der henvises i øvrigt til bankens forretningsgang for undersøgelses-, noterings-, tavsheds- og underretningspligten på hvidvaskområdet.

### **16. Kreditbanken vil ikke deltage i eller bidrage til skattemæssige dispositioner, der strider mod lovgivningen eller lovgivningens intention**

Banken

- vil på ansvarlig vis løse en samfundsopgave i relation til korrekt og rettidig indberetning til skattemyndighederne af relevante skatteoplysninger om banken, dens medarbejdere og om kunder
- vil have et godt og åbent samarbejde med skattemyndighederne i Danmark og med andre jurisdiktioner, som banken via sine forretningsområder har relationer til. Samarbejdet skal medvirke til at sikre, at banken er compliant på skatteområdet
- vil efter behov indhente bistand fra eksterne rådgivere for at sikre korrekt skattebetaling – f.eks. i form af gennemgang af bankens selvangivelse og ved at få udtalelse om skattemæssige forhold.

Reglerne om god skik for finansielle virksomheder kræver, at pengeinstitutter skal yde kunderne rådgivning om skattemæssige forhold, som er relevante for de produkter og serviceydelser, pengeinstitutterne udbyder. Rådgivning, som er generel og vejledende, omfatter bl.a. oplysninger om, hvordan produkter beskattes i Danmark. Bankens rådgivning skal forudsætte, at samtlige relevante informationer kan fremlægges og vurderes, herunder også af skattemyndighederne. Hvis kunderne ønsker specifik skatterådgivning, skal banken henvise til eksterne rådgivere.

## Banken

- ønsker på ingen måde at medvirke til, at kunder unddrager sig skattebetaling og ønsker ikke at rådgive om eller medvirke til foranstaltninger, hvis eneste formål er at undgå skattebetaling
- vil følge skattemyndighedernes anbefalinger for grænseoverskridende skatterådgivning, som skal medvirke til at begrænse grænseoverskridende skatteunddragelse.

## **17. Fastlæggelse, tilsyn og redegørelse**

Politikken skal implementeres i den daglige drift og efterleves af hele organisationen – ledelse og medarbejdere. Bl.a. på den måde skal det sikres, at politikken har gennemslagskraft i hele banken.

Bankens bestyrelsen har ansvaret for at drøfte, fastlægge og opdatere politikken – jf. årsplanen for bestyrelsens arbejde. Ved opdateringen af politikken skal bestyrelsen vurdere, om politikken er betryggende i forhold til bankens forretningsmæssige aktiviteter, organisation, ressourcer og de markedsforhold, som bankens aktiviteter drives under. I forlængelse af en opdatering skal alle bankens medarbejdere orienteres herom.

Politikken fastlægges i overensstemmelse med forretningsmodel og øvrige politikker, herunder rammer for etik og faglige standarder.

Bestyrelsen skal sikre, at den er i besiddelse af tilstrækkelig viden og erfaring til at kunne fastlægge politikken. Bestyrelsen fører tilsyn med, at politikken implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten.

Formanden for bestyrelsen skal i sin beretning til generalforsamlingen redegøre for gennemførelsen og efterlevelsen af politikken. Redegørelsen bør inddrage direktørens løbende rapportering.

## **18. Efterlevelse, kontrol og rapportering**

Direktionen har ansvaret for, at politikken er implementeret i banken og efterleves.

Med henblik på at sikre, at politikken er effektivt implementeret og efterleves, skal direktionen sørge for, at banken fastlægger klare, tydelige og veldokumenterede procedurer, som sikrer, at politikken er kendt og efterleves af medarbejdere på alle niveauer. På samme måde sikrer direktionen, at medarbejderne bliver bekendt med eventuelle opdateringer af politikken.

Direktionen skal sikre,

- at bankens medarbejdere ved ansættelse bliver bekendt med politikken
- at banken fører kontrol med, at politikken efterleves af medarbejdere på alle niveauer. Herved skal det sikres, at politikken forankres og har gennemslagskraft i hele banken.

Bankens direktør rapporterer mindst en gang årligt – jf. årsplanen for bestyrelsens arbejde – til bestyrelsen om politikken implementering og efterlevelse i banken.

## 19. Logbog

Politikken er ny og gælder fra 19. juni 2019.

Politikken, der erstatter en gældende fra 19. juni 2019, gælder fra 14. januar 2020.

Politikken, der erstatter en gældende fra 14. januar 2020, gælder fra 17. juni 2020.

Politikken, der erstatter en gældende fra 17. juni 2020, gælder fra 9. december 2020.

Politikken, der erstatter en gældende fra 9. december 2020, gælder fra 8. december 2021.

Politikken, der erstatter en gældende fra 8. december 2021, gælder fra 26. januar 2022.

Politikken, der erstatter en gældende fra 26. januar 2022, gælder fra 7. december 2022.