

## Indledning

Danske pengeinstitutter skal i deres årsrapport redegøre for, hvorledes de forholder sig til

- Komiteén for god selskabsledelse Anbefalingerne for god selskabsledelse (i det følgende Anbefalingerne)
- Finansrådets Supplerende Anbefalinger på revisionsområdet (i det følgende Supplerede Anbefalinger).

Pengeinstitutterne skal anvende følg eller forklar-princippet ved udarbejdelsen af redegørelsen. Følg eller forklar-princippet

- indebærer, at pengeinstitutterne enten skal følge Anbefalingerne eller forklare, hvorfor Anbefalingerne, helt eller delvist ikke følges
- lægger op til, at det må bero på det enkelte selskabs egne forhold i hvilket omfang Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt.

Visse af de forhold, som Anbefalingerne omhandler, vil naturligt kunne angives andre steder i årsrapporten end i et særskilt afsnit om selskabsledelse, eksempelvis informationer om vederlag.

## Indhold

A: Kreditbankens holdning til anbefalingerne

B: Kreditbanken og anbefalingerne

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlag
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision
6. Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet

C: Kreditbankens værdier, mening og vision

D: Bankens hovedaktivitet

E: Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

F: Bestyrelsens arbejde

G: Revisionsudvalg

H: Aflønningsudvalg

### **A: Kreditbankens holdning til Anbefalingerne**

Kreditbankens holdning til Anbefalingerne er generelt positiv. Som et lokalt pengeinstitut satser banken særligt på den personlige kundekontakt, og da banken lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos bankens øvrige interessenter.

Bestyrelsen har siden indførelsen af Anbefalingerne løbende gennemgået og taget stilling til dem. Banken lever op til langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som banken ikke lever op til, har banken redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med følg eller forklar-princippet.

Kreditbanken har summarisk gennemgået Anbefalinger i årsrapporten for 2013. Den efterfølgende detaljerede gennemgang skal således betragtes som en bestanddel af ledelsesberetningen i bankens årsrapport for 2013.

## **B: Kreditbanken og anbefalingerne**

I det følgende er Anbefalingerne (og Supplerende Anbefalinger) skrevet i *kursiv*, mens Kreditbankens kommentarer/forklaringer er skrevet uden kursiv.

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

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

*1.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Kreditbanken tilstræber størst mulig åbenhed om banken – bl.a. ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på [www.kreditbanken.dk](http://www.kreditbanken.dk). På hjemmesiden findes bl.a. et afsnit

- dedikeret til investorer/aktionærer. Afsnittet indeholder oplysninger om fondsbørs- og regnskabsmeddelelser, Corporate Governance og samfundsansvar
- om bankens værdier, mening og vision.

Derudover

- udsender banken en gang om året AktionærNyt til aktionærerne
- har banken grundlæggende – og styrket af bankens lokale forankring – en udpræget nærhed til en stor del af aktionærerne, der samtidig er kunder i banken.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse (Corporate Governance)

---

Relationerne til interessenterne er central for en lokalt forankret bank, og der er i bankens bestyrelse og direktion enighed om,

- at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at kunders, aktionærers, medarbejderes og øvrige interessenters roller og interesser respekteres i overensstemmelse med bankens vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler mv. I forhold til bl.a. dialogen med bankens interessenter har banken udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til såvel bankens eksterne som interne kommunikation
- til stadighed at være opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil med bankens interessenter med henblik på at styrke bankens position. Direktionen orienterer således løbende bestyrelsen om væsentlige tiltag og aktiviteter, der er rettet mod bankens interessenter – bl.a. på grundlag af bankens aktivitetsplaner.

I 2008 har banken formuleret bankens mening og revurderet sin vision. Og siden 2010 har banken en gang om året forholdt sig til/justeret sin forrentningsmodel og sine strategiske indsatsområder. I forbindelse hermed har banken særligt fokuseret på at beskrive forholdet til kunder, aktionærer og medarbejdere.

### 1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Banken offentliggør årsrapport, halvårsrapport og kvartalsrapporter efter 1. kvartal og 3. kvartal, jf. gældende regler herfor.

## **1.2. Generalforsamling**

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen har på baggrund af bankens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af brevstemmer eller ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen eller anden fuldmægtig.

Bestyrelsen tilstræber desuden at fremme aktivt ejerskab gennem den løbende dialog med bankens aktionærer, jf. punkt 1.1.1. Banken fokuserer på at sikre en samhørighed med alle sine interessenter, herunder aktionærerne, via lokale sponsorater, arrangementer og sit øvrige engagement.

### 1.2.2 Det anbefales, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Kreditbanken følger Anbefalingen.

### **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 overtagelsesforsøg vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.*

Kreditbanken følger Anbefalingen

Bestyrelsen har etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, som bl.a. beskriver bestyrelsens pligter ved et overtagelsesforsøg. Bestyrelsen

- finder, at etablering af en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg er i både aktionærernes, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes interesse
- vurderer dog, at det på langt sigt tjener bankens interesser bedst, hvis bestyrelsen - i henhold til lovgivningen og bankens vedtægter - forbeholder sig ret til, uden generalforsamlings godkendelse at træffe dispositioner til at imødegå et overtagelsesforsøg, så længe sådanne dispositioner er med til at understøtte bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut.

## **Ad 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar**

### **2.1. Overordnede opgaver og ansvar**

*2.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen

- har i sin forretningsorden og i instruksen til direktionen fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring m.v.
- arbejder bl.a. på grundlag af en årsplan for bestyrelsens arbejde. Årsplanen medvirker til at sikre, at bestyrelsen systematisk forholder sig til alle emner af betydning for den overordnede ledelse af banken, herunder finansiell og ledelsesmæssig kontrol
- tager løbende stilling til, om risikoprofil, politikker og retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til bankens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital, likviditet og markedsforhold.

*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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse (Corporate Governance)

---

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

- afholder bestyrelsen et årligt strategimøde, hvor alle væsentlige, overordnede forhold drøftes
- drøfter bestyrelsen sine opgaver i forbindelse med den årlige gennemgang af bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen
- evaluerer bestyrelsen løbende bankens strategi – bl.a. på grundlag af oplæg fra direktionen.

*2.1.3. Det anbefales, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen forholder sig løbende til bankens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på bankens hjemmeside. Bestyrelsen vurderer, at bankens kapital- og aktiestruktur er passende for aktionærerne og for banken.

Kreditbanken har i sine vedtægter ikke stemmeretsbegrænsning eller ejerloft. Bankens aktier er fordelt på en lang række aktionærer, hvoraf mange bor i lokalområdet. I årsrapporten nævnes de aktionærer, der ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.

*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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår. Direktionen består kun af en person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Banken har bl.a. udarbejdet en politik for hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratræden.

*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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå. Der henvises i øvrigt til årsrapportens oversigt over bestyrelsesmedlemmer og oplysningerne om de enkeltes baggrund og forudsætninger.

## **2.2. Samfundsansvar**

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Banken har redegjort for sit samfundsansvar på [www.kreditbanken.dk](http://www.kreditbanken.dk). Redegørelsen er samtidig bankens politik på området.

## **2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen**

*2.3.1. Det anbefales, at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for selskabet i det forløbne rapporteringsår. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for banken.

## **Ad 3. Bestyrelsens sammensætning og organisering**

### **3.1. Sammensætning**

*3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for*

- *hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver*
- *sammensætningen af bestyrelsen, samt*

- *de enkelte medlemmers særlige kompetencer.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning. Bestyrelsen har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. På den baggrund har bestyrelsen udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen.

Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsesvalg på generalforsamlingen er udarbejdet med henblik på at sikre, at bestyrelsen bedst muligt lever op til den udarbejdede kompetenceprofil.

Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger.

*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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker

- på baggrund af en åben proces i bestyrelsen, hvor der tages udgangspunkt i den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen
- i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen
- under hensyntagen til behovet for mangfoldighed i relation til erfaring, køn og alder m.v. – bl.a. med udgangspunkt i bankens måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn

Banken er lokalt forankret i Sønderjylland og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.

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

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen

Aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer i Kreditbanken er fastsat til 70 år.

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

Kreditbanken følger ikke Anbefalingen.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for maksimalt 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er højst 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet.

## **3.2. Bestyrelsens uafhængighed**

*3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke*

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

I bankens årsrapport findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer. Oversigten indeholder oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger, herunder de pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter.



### 3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv

*3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsomfang, der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes løbende.

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

- *den pågældendes stilling,*
- *den pågældendes alder og køn*
- *om medlemmet anses for uafhængigt*
- *tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen*
- *udløbet af den aktuelle valgperiode*
- *den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder*
- *krævende organisationsopgaver*
- *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.*

Kreditbanken følger delvist Anbefalingen.

Bankens bestyrelse og direktion har ikke optioner eller warrants i banken. Banken oplyser – jf. gældende lovgivning – i sin årsrapport om aktionærer, der ejer mere end 5 % af aktiekapitalen i Kreditbanken.

### 3.4. Ledelsesudvalg (komitéer)

*3.4.1. Det anbefales, at selskabet i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside offentliggør*

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse (Corporate Governance)

---

Kreditbankens bestyrelse har etableret et revisionsudvalg og et vederlagsudvalg, som begge udgøres af den samlede bestyrelse. Kreditbanken benytter for tiden ikke yderligere udvalg og komitéer, idet bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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

- *formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og,*
- *at udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Revisionsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse.

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

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Revisionsudvalgets opgaver varetages i overensstemmelse med lovgivningen om revisionsudvalg og kommentarerne til anbefalingernes punkt 3.4.3. af den samlede bestyrelse.

### 3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Revisionsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse.

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse (Corporate Governance)

---

Bestyrelsen vurderer årligt behovet for en intern revision, men banken har aktuelt ikke en intern revision.

*3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som har mindst følgende forberedende opgaver:*

- *beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer*
- *årligt vurdere bestyrelsens og direktionen struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefalebestyrelsen eventuelle ændringer*
- *årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til det øverste ledelsesorgan herom*
- *overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen til kandidater til bestyrelsen og direktionen*
- *forslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete handlinger.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Normeringsudvalgte opgaver varetages af den samlede bestyrelse.

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

- *indstille vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaf-lønning) for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse*
- *fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlags-politik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og*
- *indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Vederlagsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse.

Kreditbanken har generelt fravalgt incitamentsaf-lønning.

*3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bankens bestyrelse og direktion anvender ikke eksterne rådgivere til afklaring af vederlags-spørgsmål.

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

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bestyrelsen evaluerer en gang om året sit arbejde.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Direktionen evalueres løbende på baggrund af elementerne i årsplanen for bestyrelsens arbejde.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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.

## Ad 4. Ledelsens vederlag

### 4.1. Vederlagspolitikens form og indhold

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

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

*Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Kreditbanken har generelt fravalgt incitamentsaflønning – hermed også i relation til bestyrelse og direktion.

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

- *fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse*
- *sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt*
- *er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable del*
- *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 aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable løndele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Kreditbanken har generelt fravalgt incitamentsaflønning – hermed også i relation til bestyrelse og direktion.

*4.1.3. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktie- eller tegningsoptionsprogrammer.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

*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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Kreditbanken har generelt fravalgt incitamentsaflønning – hermed også i relation til bestyrelse og direktion.

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

Kreditbanken følger ikke Anbefalingen.

Direktørkontrakten, der er indgået i 2004, indeholder bl.a. en bestemmelse om, at opsiges direktøren af banken, kan der tilkomme direktøren en månedlig ydelse fra fratrædelsestidspunktet til direktøren fylder 60 år.

## **4.2. Oplysning om vederlagspolitikken**

*4.2.1. Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

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

Kreditbanken følger ikke Anbefalingen.

I formandens beretning orienteres generalforsamlingen om bestyrelsens vederlag i det afsluttede regnskabsår og forventningerne til vederlagets størrelse i det indeværende regnskabsår. Generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag i forbindelse med godkendelse af årsrapporten.

*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 fratrædelsesordningernes indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

## **Ad 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision**

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

*5.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt selskabets risikostyring.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

### **5.2. Whistleblower-ordning**

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Banken vil i overensstemmelse med de kommende regler i lov om finansiel virksomhed etablere en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

### **5.5. Kontakt til revisor**

*5.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelse, 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.*

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bankens revisionsudvalg udgøres af den samlede bestyrelse.

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

Bankens revisionsudvalg udgøres af den samlede bestyrelse.

## **Ad 6. Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet**

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

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

Kreditbanken følger Anbefalingen.

## **C: Kreditbankens værdier, mening og vision**

### **Værdier**

Kreditbanken bygger sit virke på sund fornuft og på bankens 4 værdier, som er

- fleksibilitet
- aktivitet
- nærhed
- selvstændighed.

### **Fleksibilitet, fordi...**

...Kreditbanken vil nyttiggøre sin position som lokalbank til at kunne agere og reagere hurtigt. Banken har derfor korte og hurtige beslutningsveje og søger fleksible og kreative løsninger, der opfylder de enkelte kunders behov.

### **Aktivitet, fordi...**

...Kreditbanken som en del af lokalområdet vil engagere sig i bankens kunder.

### **Nærhed, fordi...**

...Kreditbanken vil opbygge relationer til kunderne gennem et ligeværdigt, seriøst og troværdigt samarbejde.

### **Selvstændighed, fordi...**

...Kreditbanken vil forblive sin egen til gavn for aktionærer, kunder og medarbejdere.



## **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, der skaber mere **værdi til mennesker**.

## **Vision**

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

- aktivt at imødekomme kundernes behov for holdbare finansielle ydelser og løsninger og være kendt for nærhed og personligt engagement
- rentabel vækst og ved at være en solid og robust bank, der skaber holdbare og konkurrencedygtige resultater til aktionærerne
- at være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen på grundlag af bankens 4 værdier – fleksibilitet, aktivitet, nærhed og selvstændighed.

## **D: Bankens hovedaktivitet**

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker aktuelt fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder.

Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervs-kunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med ca. halvdelen på henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på sine værdier og på bankens mening og styrer banken efter sin vision. På det fundament vil Kreditbanken

- tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter
- yde professionel og holdbar rådgivning
- være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og have en venlig og imødekommende betjening.

## **E: Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning**

### **Sammensætning**

Generalforsamlingen vælger bestyrelsen. Bestyrelsen skal bestå af 4-6 medlemmer og består for tiden af 5 medlemmer. Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Forud for indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer foretager bestyrelsen en vurdering af, hvilken viden og erfaring, der er behov for at sikre, at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer. Derfor vil bestyrelsen sammensætte sig, så bestyrelsesmedlemmerne bedst muligt supplerer hinanden i forhold til kompetence, alder og baggrund.

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

Ledelsesbekendtgørelsen for pengeinstitutter angiver, at en bestyrelsen løbende skal vurdere, om dens medlemmer til sammen besidder den fornødne viden og erfaring om pengeinstituttets forhold til at sikre en forsvarlig drift af pengeinstituttet. Finanstilsynets Vejledning til evaluering af bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter fra 4. juli 2012 konkretiserer kravene til evalueringen.

Kreditbankens bestyrelse har i efteråret gennemført evalueringen på grundlag af Finanstilsynets skema for kreditinstitutter til bestyrelsens evaluering af egen viden og erfaringer og sammenhængen med virksomhedens forretningsmodel, som fulgte ved vejledningen. Evalueringen har ikke givet anledning til at foreslå ændringer i sammensætningen af bankens bestyrelse.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Kreditbanken har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

## **Medlemmer og kompetencer**

### **Bestyrelsesformand Ulrich Jansen, Aabenraa:**

Født i 1947. Bestyrelsesmedlem siden 1982 og senest genvalgt i 2010 for 4 år. Civilingeniør. Direktør i Sangostop A/S, Aabenraa. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Max Jenne A/S, Aabenraa.

### **Bestyrelsesnæstformand Henrik Meldgaard, Aabenraa:**

Født i 1966. Bestyrelsesmedlem siden 2008 og senest genvalgt i 2013 for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Civilingeniør. Direktør i Meldgaard-koncernen, Aabenraa. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Meldgaard-koncernen, Aabenraa.

### **Andy Andersen, Krusaa:**

Født i 1947. Bestyrelsesmedlem siden 2009 og valgt i 2013 for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Bankuddannet og HD. Mange-

årig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. som bankdirektør og bestyrelsesmedlem i en række virksomheder.

**Peter Rudbeck, Silkeborg:**

Født i 1956. Bestyrelsesmedlem siden 1996 og senest genvalgt i 2012 for 4 år. Ingeniør. Direktør i R.A.P. Invest ApS, Silkeborg. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Røde Kro Skofabrik A/S, Røde Kro.

**Jens Klavsén, Aabenraa:**

Født i 1965. Bestyrelsesmedlem siden 2010 og senest genvalgt i 2011 for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Bankuddannet. Administrerende direktør i Fleggaard Holding A/S, Kollund. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Fleggaard-koncernen, Kollund.

## **F: Bestyrelsens arbejde**

### **Ansvar og opgaver**

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

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt plan og derudover, når det er nødvendigt. Bestyrelsen har i 2013 afholdt ordinært møde en gang om måneden. Mødet i oktober 2012 var et strategimøde.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, 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 bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med bankens direktør blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Kreditbanken benytter generelt ikke udvalg og komiteer. For bestyrelsen har vurderet, at bestyrelsens mødefrekvens og sammensætning gør, at alle væsentlige og nødvendige beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. I henhold til bekendtgørelse om revisionsudvalg for finansielle virksomheder har Kreditbanken dog nedsat et revisionsudvalg. Og i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder

der og finansielle holdingvirksomheder har Kreditbanken nedsat et aflønningsudvalg. Begge udvalg er omtalt yderligere senere i ledelsesberetningen.

### **Beføjelser**

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 16. marts 2011 givet beføjelser til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på OMX Nordic Exchange Copenhagens noterede officielle kurs med mere end 10 %.

### **Bemyndigelse**

Bestyrelsen er i tiden indtil den 20. marts 2018 bemyndiget til - ad en eller flere omgange – at udvide aktiekapitalen med op til 21,18 mio. kr. til 39,0 mio. kr. Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi på 10 % af bankens aktiekapital.

### **G: Revisionsudvalg**

Kreditbanken har etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Der er etableret et kommissorium og en årsplan for bestyrelsens varetagelse af et revisionsudvalgs opgaver, hvoraf bl.a. fremgår, at bestyrelsen

- overvåger regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåger bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer
- overvåger den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåger og kontrollerer revisors uafhængighed.

Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens sammensætning lever op til reglerne i den vedtagne bekendtgørelse om revisionsudvalg i finansielle virksomheder. Der er således i bestyrelsen mindst ét uafhængigt medlem, som samtidig har de i bekendtgørelsen krævede kvalifikationer, nemlig Andy Andersen. Andy Andersen har tidligere haft beskæftigelse i en virksomhed, der aflægger regnskab efter Lov om finansiell virksomhed. Andy Andersen har i den forbindelse haft dyb indsigt i processen for regnskabsaflæggelse.

## **H: Aflønningsudvalg**

Kreditbanken har etableret et aflønningsudvalg. Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse. Udvalgets arbejde understøttes af bankens lønpolitik, der kan findes på [www.kreditbanken.dk](http://www.kreditbanken.dk). (under ”Kreditbanken”, ”Investor”).

Behandlet og besluttet af bestyrelse og direktion i Kreditbanken den 8. januar 2014.