

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. § 134

Redegørelse om virksomhedsledelse

Totalbanken offentliggør hvert år en lovpligtig redegørelse om virksomhedsledelse i Banken. Redegørelsen offentliggøres samtidig med Bankens årsregnskab og er en bestanddel af ledelsesberetningen. Offentliggørelse sker på Bankens hjemmeside. Den følgende redegørelse dækker perioden 1. januar til 31. december 2013.

Virksomhedsledelse i Totalbanken A/S

Indledning

Det fremgår nedenfor, hvordan Banken forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" af 6. maj 2013, der indbefatter anbefalingerne i "Regler for udstedere af aktier" af 1. juni 2013 fra Nasdaq OMX Copenhagen, samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. Af de 46 anbefalinger følger vi de 40, mens 1 følges delvist og 5 ikke følges. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de anbefalinger, som vi ikke følger. Vi har nedenfor redegjort herfor efter det gældende "følg eller forklar"-princip. Det indebærer, at Banken skal følge anbefalingerne eller forklare, hvorfor anbefalingerne ikke følges helt eller delvist. Af hensyn til vores interessenter er vi gået videre, så vi på en række relevante punkter også i en uddybende kommentar redegør for, *hvordan* anbefalingerne følges.

Anbefalingerne for god selskabsledelse er opdelt i følgende 5 hovedafsnit:

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlæg
5. Regnskabsafreggelse, risikostyring og revision

Anbefalingerne for god selskabsledelse og Finansrådets supplerende anbefalinger supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, og de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning: Lov om finansiell virksomhed, Lov om finansiell stabilitet og Lov om statsligt kapitalindskud m.fl.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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 potentielle og politiske, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen tilstræber størst mulig åbenhed om Bankens aktiviteter og fremtidsudsigter og en løbende dialog med aktionærerne.</p> <p>Banken har blandt andet truffet følgende foranstaltninger med henblik på formidling af oplysninger og løbende dialog:</p> <p>Relevant investor relations materiale publiceres i menuen Aktionær på www.totalbanken.dk, hvor der også er kontaktoplysninger til investor relations.</p> <p>Forud for den ordinære generalforsamling afholder Banken aktionærmøde, hvor Bankens cirka 6.100 aktionærer indbydes. Møderne giver aktionærerne mulighed for at tilkendegive og diskutere holdninger, interesser og synspunkter i relation til Banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>			Følger ikke	<p>Banken følger ikke anbefalingen, idet bestyrelsen ikke har vedtaget en eksplicit politik for Bankens forhold til sine interessenter.</p> <p>Det følger af Bankens kommunikationspolitik, at vores væsentligste interessenter er:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kunder 2. Aktionærer og investorer 3. Medarbejdere, repræsentantskab og bestyrelse 4. Presse <p>Bestyrelsen ønsker til stadighed at sikre interessenternes interesser og roller i overensstemmelse med Bankens politikker, gældende lovgivning, god skik og etiske retningslinjer.</p> <p>Relationer til interessenterne er central for en bank som Totalbanken, og der er fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at udvikle og styrke Banken.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Banken finder kvartalsrapporter informative for vore interessenter og har valgt at offentliggøre kvartalsrapporter frem for periodemeddelelser, i henhold til 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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen har på baggrund af Bankens størrelse og geografiske markedsområde besluttet, 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.
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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Bankens fuldmagtskabelon indeholder mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke 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 overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.			Følger ikke	Bestyrelsen har ikke etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg. Bestyrelsen vil ikke forsøge at imødegå eventuelle overtagelsesforsøg uden generalforsamlingens godkendelse. Bestyrelsen har ikke kendskab til planlagte overtagelsesforsøg, men bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis den får kendskab til overtagelsesforsøg.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1. Overordnede opgaver og ansvar				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Alle væsentlige forhold drøftes i forbindelse med den årlige gennemgang af forretningsorden for bestyrelse og direktion. Det er et lovkrav for pengeinstitutter, at forretningsordenen opdateres årligt.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>I bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen er der fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring mv.</p> <p>Bestyrelsens anvender et årshjul til tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver. Årshjulet er medvirkende til at sikre overblik, og at bestyrelsen løbende får taget stilling til de emner og de mål, bestyrelsen skal handle over året.</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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen fastlægger Bankens overordnede strategi for 5 år ad gangen. Strategiplanen evalueres løbende, blandt andet på baggrund af direktionens oplæg.</p>
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bankens ledelse forholder sig løbende til Bankens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på Bankens hjemmeside.</p> <p>Aktiekapitalen er på 56.000.000 kr., fordelt på 2.800.000 aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Aktiekapitalen er ikke fordelt på aktieklasser. Alle aktier har lige ret til udbytte. Bankens vedtægter indeholder ikke maksimeringsregler eller stemmeretsbegrænsninger.</p> <p>Banken havde ingen beholdning af egne aktier ved udgangen af 2013. Der er ikke aktuelt planer om aktie-tilbagekøbsprogrammer.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at der i forhold til Bankens størrelse er en passende likviditet i aktien.</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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p> <p>Direktionen består kun af én person, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.</p>
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Drøftelsen sker i sammenhæng med, at resultatet af den årlige evaluering af direktionen fremlægges for bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Ledelsesberetningen i årsrapporten indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.</p> <p>Der henvises til årsrapportens oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger.</p> <p>Henset til Bankens lokale forankring er det ikke fundet relevant med særskilte mål for antallet af bestyrelsesmedlemmer med international erfaring.</p>
2.2. Samfundsansvar				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken har redegjort for sit samfundsansvar i medfør af § 135 i regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter. Redegørelsen findes på www.totalbanken.dk.</p>
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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Det følger af Bankens vedtægter, at der skal vælges en formand og næstformand for bestyrelsen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet 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>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Mellem Banken og Familiebolig ApS, Aarup, der er delvist ejet af bestyrelsesformanden, er indgået entreprisekontrakt om optørelse af yderligere 14 udlejningsboliger i tilknytning til de bestående med henblik på Bankens videresalg af et overtaget pant. Kontrakten er indgået til den laveste tilbudspris efter en bestyrelsesbeslutning, hvor formanden ikke deltog.</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 rapporteringsår.</p> <p>Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for selskabet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
3.1. Sammensætning				
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. 	Følger delvist			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.</p> <p>Bestyrelsen har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. På den baggrund har bestyrelsen udarbejdet en kompetenceprofil.</p> <p>Kompetenceprofilen offentliggøres ikke, idet valg til bestyrelsen sker i Bankens repræsentantskab. Indstillingen til repræsentantskabet om sammensætningen af bestyrelsen udformes i lyset heraf.</p> <p>Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger, herunder de pågældende personers øvrige ledelseshverv m.v.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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.</p>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsens indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen og dialog med repræsentantskabet, hvor der tages udgangspunkt i den af bestyrelsen vedtagne kompetenceprofil for bestyrelsen.</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.</p> <p>Banken er lokalt forankret og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.</p>
<p>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</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. 			Følger ikke	<p>Valg til bestyrelsen sker i Bankens repræsentantskab. Bestyrelsen har vurderet, at det er tilstrækkeligt, hvis oplysningerne afgives på repræsentantskabsmødet før valget finder sted.</p> <p>Der oplyses om nye kandidaters uafhængighed samtidig med, at der oplyses om kandidaternes kompetencer og øvrige hverv.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Årsrapporten indeholder oplysninger om hvilke medlemmer, bestyrelsen anser for uafhængige.
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	Følger			Uddybende kommentar: Der gælder en aldersgrænse på 70 år for medlemskab af repræsentantskabet. Aldersgrænsen gælder derfor også for Bankens bestyrelse. Alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår af Bankens årsrapport.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.			Følger ikke	Både repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer vælges for højst 3 år ad gangen. Valgperioden på 3 år, der er besluttet af Bankens aktionærer, skal sikre kontinuitet i repræsentantskab og bestyrelse. Hvert år afgår to af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst i den igangværende valgperiode. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgang ved lodtrækning.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående grunde ikke velbegrundet.
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 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. 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u></p> <p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet og er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> <p>Banken redegør for bestyrelsens uafhængighed i årsrapporten.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen.</p> <p>Det forventede tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende.</p> <p>Ved vurderingen lægges bl.a. vægt på antallet og omfanget af bestyrelsesmedlemmernes andre hverv, herunder om disse indgår som en del af medlemmets beskæftigelse.</p>
3.3.2. Det anbefales , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <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 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Oplysninger om stilling og alder samt tidspunktet for de enkelte medlemmers indtræden i bestyrelsen, eventuelle genvalg og udløb af valgperiode er anført i årsrapporten samt på www.totalbanken.dk.</p> <p>Årsrapporten indeholder oplysninger om hvilke medlemmer, bestyrelsen anser for uafhængige samt om</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • 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. 				de enkelte medlemmers øvrige ledelseshverv og ejerandele i Banken.
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <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. 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken benytter generelt ikke ledelsesudvalg, medmindre det er lovpligtigt. Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p>
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Der er alene lovpligtige ledelsesudvalg, jf. punkt 3.4.1 ovenfor, men bestyrelsen agter at følge anbefalingen ved eventuel nedsættelse af ledelsesudvalg.</p>
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <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 handel på et reguleret marked. 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen. Revisionsudvalgets opgaver varetages i overensstemmelse med lovgivningen om revisionsudvalg og kommentarerne til anbefalingernes</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>punkt 3.4.1 af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen vurderer hvert år, om der på baggrund af kompleksiteten i Bankens regnskabs- og revisionsforhold er behov for at ændre den praksis.</p>
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <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. 	Følger			<p><u>Uddybbende kommentar:</u></p> <p>Der henvises til anbefalingernes punkt 3.4.3 om revisionsudvalgets sammensætning. Der er ikke behov for selvstændige procedurer for revisionsudvalgets rapportering til bestyrelsen, fordi revisionsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse, som derfor har fuld indsigt.</p>
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <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. 	Følger			<p><u>Uddybbende kommentar:</u></p> <p>Der henvises til anbefalingernes punkt 3.4.3 om revisionsudvalgets sammensætning.</p> <p>Bestyrelsen og dermed revisionsudvalget har vurderet og besluttet, at Banken ikke skal have intern revision.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der 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. 			Følger ikke	Banken benytter generelt ikke ledelsesudvalg, medmindre det er lovpligtigt, jf. punkt 3.4.1.
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafkløining") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlings 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. <p>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>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Vederlagsudvalgets opgaver varetages i overensstemmelse med kommentarerne til anbefalingernes punkt 3.4.1 af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen vurderer hvert år, om der på baggrund af særlige krav til udvalget er behov for at ændre den praksis.</p>
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Der er ikke anvendt eksterne rådgivere, men bestyrelsen agter at følge anbefalingen ved eventuel brug af eksterne rådgivere.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelse 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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen evalueres en gang om året efter opstillede kriterier i overensstemmelse med Finanstilsynets regler.</p> <p>Evalueringen for 2013 har ikke medført ændringer.</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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Det følger af vedtægterne, at Bankens generalforsamling vælger repræsentantskabet, der danner en stående aktionærrepræsentation.</p> <p>Repræsentantskabet består af 10 til 20 medlemmer efter generalforsamlingens beslutning.</p> <p>Repræsentantskabet vælger Bankens bestyrelse fra sin midte, dog kan der vælges ét bestyrelsesmedlem uden for repræsentantskabet.</p> <p>Bestyrelsen består af 4-6 repræsentantskabsvalgte medlemmer efter repræsentantskabets beslutning. Yderligere er 2 bestyrelsesmedlemmer valgt blandt medarbejderne i henhold til lovgivningen herom.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set 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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen evaluerer direktionens arbejde en gang om året efter forud fastsatte kriterier. Evalueringen for 2013 har ikke medført ændringer.
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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen og direktionen evaluerer deres samarbejde en gang om året efter forud fastsatte kriterier. Evalueringen sker i sammenhæng med punkt 3.5.3. Evalueringen for 2013 har ikke medført ændringer.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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 <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>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse.</p>
4.1.2. Det anbefales , at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræver og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlægsaftale 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. 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p>
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Bestyrelsen modtager alene et fast honorar, der pristalsreguleres.</p>
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildelles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken anvender ikke aktiebaseret aflønning.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Bankens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.
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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> For finansielle selskaber er oplysningsloven lovbestemt og følger af lov om finansiel virksomhed § 77 d stk. 2.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	Følger			
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.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> For finansielle selskaber er oplysningsloven lovbestemt og følger af lov om finansiel virksomhed § 77 d stk. 3.
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	Følger			<u>Uddybende kommentar:</u> Årlig risikovurdering er et lovkrav for pengeinstitutter. Det sker i forbindelse med fastlæggelsen af strategien og den løbende opfølgning. Risikostyring i Totalbanken er beskrevet på www.totalbanken.dk .

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Der er fastsat retningslinjer for rapporteringen i forretningsordenen for direktionen.</p> <p>Bestyrelsen vurderer forud for aflæggelse af årsrapporter og øvrige finansielle rapporter, om det er relevant at supplere med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger. Vurdering sker med baggrund i Bankens aktuelle stilling set i forhold til modtagernes informationsbehov.</p>
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.	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken etablerer i overensstemmelse med de kommende regler i lov om finansiell virksomhed en whistleblower-ordning, hvor ansatte i Banken og datterselskabet samt bestyrelsesmedlemmer kan indbringe 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 revisor	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u> Banken har ikke intern revision.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>onsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.</p> <p>5.3.2. Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.</p>				
<p>Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet</p> <p>Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører.</p> <p>F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 erfarne revisor skal vedkommende udover ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år. 	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u></p> <p>Revisionsudvalgets opgaver varetages i overensstemmelse med lovgivningen om revisionsudvalg og kommentarerne til anbefalingernes punkt 3.4.1 af den samlede bestyrelse.</p>
<p>Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet</p> <p>Det følger af revisionsudvalgets kommissorium, at revisionsudvalget hvert år modtager og gennemgår en rapport/brev fra den eksterne revision, der beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den eksterne revisions interne procedurer for kvalitetskontrol. • Alle væsentlige relationer mellem den eksterne revision og banken, der kan udfordre uafhængigheden. • Om kravene til gældende regler og lovgivning om rotation er overholdt. <p>Kravene til eksterne revisorer efter uddannelse og til revisionsteamet er opfyldt i 2013.</p> <p>Revisionsudvalget og dermed bestyrelsen er opmærksomme på Finansnetilsynets bekendtgørelse om certifi-</p>	Følger			<p><u>Uddybende kommentar:</u></p> <p>Det følger af revisionsudvalgets kommissorium, at revisionsudvalget hvert år modtager og gennemgår en rapport/brev fra den eksterne revision, der beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den eksterne revisions interne procedurer for kvalitetskontrol. • Alle væsentlige relationer mellem den eksterne revision og banken, der kan udfordre uafhængigheden. • Om kravene til gældende regler og lovgivning om rotation er overholdt. <p>Kravene til eksterne revisorer efter uddannelse og til revisionsteamet er opfyldt i 2013.</p> <p>Revisionsudvalget og dermed bestyrelsen er opmærksomme på Finansnetilsynets bekendtgørelse om certifi-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>cering af statsautoriserede revisorer, der træder i kraft den 1. januar 2014, med virkning for revisorvalg, der foretages på generalforsamlinger efter denne dato.</p>