

**Faster Andelskasse**

**Redegørelse vedrørende  
anbefalingerne for god selskabsledelse**

## **Indledning:**

Det fremgår nedenfor, hvorledes Faster Andelskasse forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse af 23. november 2017" og har endvidere i forlængelse heraf redegjort for efterlevelse af Finansrådets ledelseskodex af 22. november 2013..

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **fra 1. januar 2018 – 31. december 2018**

Generelt om andelskassen (relevant uddrag):

### **Vision**

Det er Faster Andelskasses vision, at Faster Andelskasse inden for sit primære markedsområde skal være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder.

Det primære område defineres som løbende fra og med Videbæk/Spjald til efter Skjern by (Tarm by). Ligeledes er det besluttet, at Faster Andelskasse opstarter en filial i 2017 i Lem for at dække et område på yderligere 30 km.

Dog hører Region Midtjylland til vores naturlige kerneområde.

Som selvstændig Andelskasse skal FASTER ANDELSKASSE være så attraktiv, at der vindes markedsandele såvel lokalt som regionalt, men primært lokalt. Dette skal medvirke til, at FASTER ANDELSKASSE opnår en tilfredsstillende indtjening og en stærk soliditet, som fastholder Andelskassen med den robusthed, der kræves for at fortsætte som

selvstændigt pengeinstitut.

### **Mission**

Vi vil fortsat tilbyde vores kunder professionel og seriøs rådgivning på et højt fagligt niveau, så der skabes merværdi for både kunder og Andelskassen.

Vi vil sikre vores medarbejdere et motiverende arbejdsmiljø med initiativ, ansvar og mulighed for personlig udvikling.

### **Bestyrelsens samlede kompetenceprofil**

Bestyrelsen for Faster Andelskasse skal sammensættes på en måde, som sikrer tilstedeværelsen af flest mulige af nedenstående kvalifikationer og kompetencer. Dette skal sikre, at Faster Andelskasse udvikler sig stabilt og tilfredsstillende for andelshavere, kunder, ansatte og andre interessenter.

Sammensætningen vil ske i henhold til gældende lovkrav og regler, som følger af den finansielle virksomhedslovgivning, samt hensyntagen til anbefalinger for god selskabsledelse.

Antallet af bestyrelsesmedlemmer skal sikre, at bestyrelsen rummer de kompetencer og erfaringer, som er nødvendige for, at bestyrelsen kan varetage de ledelsesmæssige opgaver og det ansvar, der påhviler en kompetent bestyrelse.

Det er ligeledes forventningen, at bestyrelsens sammensætning giver konstruktive debatter, samt effektive beslutningsprocesser.

Der tilstræbes mangfoldighed i relation til alder og køn. Faster Andelskasse har en mangfoldighedspolitik.

Bestyrelsens samlede kompetencer vurderes som summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer fælles – det vil sige kollektivt. Det betyder også, at et bestyrelsesmedlem ikke skal opfylde samtlige

kriterier. Vurderinger sker løbende.

- \* Ledelseskompetencer – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol forståelse af alternative forretningsmodeller og erfaring med ledelse af strategiprocesser
- \* Personlige kompetencer - integritet, systematisk tankegang, analytisk beslutningskraft, forhandlings- og kommunikationsevner, evnen til at støtte og give konstruktiv kritik til ledelsen – engagement og arbejdsmæssige ressourcer
- \* Bestyrelseskompetence – gerne erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse, viden
- \* Forretningskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning via ledelse og forfølge opnåelse af dette
- \* Økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold
- \* Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- \* Almen kompetence - indsigt i samfundsforhold, indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau, indsigt i den private sektors forhold
- \* Øvrige kompetencer – personlighed, analytisk, bred kontaktflade, tid og godt engagement

Risikostyring - viden om og gerne erfaring med risikostyringsmodeller, risikometoder. Herudover kommer viden om kreditrisiko, modpartsrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationel risiko og forsikringsrisiko

Bestyrelsen laver årligt den lovpligtige selvevaluering for at sikre at de fornødne kompetencer er til stede i bestyrelsen.

### ***Bestyrelsen - herunder sammensætning og kompetencer***

Faster Andelskasses bestyrelse vælges af repræsentantskabet på demokratisk vis. Der er ingen formelle krav til erfaringer.

Der udarbejdes årligt en kompetenceprofil for den samlede bestyrelse og på det enkelte medlem.

Det er vigtigt at den siddende bestyrelse er kompetent, hvorfor det sættes højt at give nye medlemmer indblik i andelskassen og driften af en andelskasse.

Bestyrelsen har et nært samarbejde med direktion, som der den daglige ledelse af andelskassen. Der afholdes et tilstrækkeligt årligt antal bestyrelsesmøder, hvor direktionen orientere om driften, kundesager, fortages bevillinger, strategiske tiltag, personaleforhold osv.

Bestyrelsen lægger vægt på nærheden til ledelse og personale med baggrund i andelskassen størrelse.

### **Resumé af rapportering om god selskabsledelse:**

Kodekset indeholder 48 forskellige anbefalinger. Faster Andelskasse følger 30 anbefalinger og 18 anbefalinger følges ikke eller følges delvis.

Den primære forklaring på, at nogle anbefalinger ikke følges skal findes i den generalisering, som eksisterer i anbefalingerne – og at disse i høj grad er tilpasset mod aktieselskaber og større virksomheder end dette pengeinstitut. Ligeledes er anbefalingerne ikke rettet tilstrækkeligt mod andelsbaserede selskaber o. lign., hvilket med Faster Andelskasses organisation og struktur vil skabe udfordringer. Faster Andelskasse følger dog i overvejende grad anbefalinger, såfremt det syntes muligt, idet andelskassen har en positiv tilgang til anbefalingerne.

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<h2>1. Andelskassens kommunikation og samspil med investorer og øvrige interessenter</h2>		
<h3>1.1 Dialog mellem selskab, andelshavere og øvrige interessenter</h3>		
<p>1.1.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Andelskassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om andelskassens værdier og aktiviteter.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alle interessenter vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om andelskassens virke og holdninger på andelskassens hjemmeside.</li> <li>• Andelskassen udgiver desuden når det skønnes nødvendigt nyheder til andelshaverne og kunderne.</li> <li>• Der afholdes min. et årligt møder med andelshaverne.</li> </ul>
<p>1.1.2. Det <b>anbefales</b>, 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>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Andelskassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut. I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med andelskassens vedtagne politikker og gældende lovgivning.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		Særligt har andelskassen i forhold til dialog med andelskassens interesser udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.
1.1.3. Det <b>anbefales</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	<b>Følges ikke</b>	Andelskassen følger ikke anbefalingen, idet Andelskassen finder, at offentliggørelse af den lovpligtige årsrapport og halvårsrapport giver interessenterne en tilstrækkelig indsigt Andelskassens regnskabsforhold.
<b>1.2 Generalforsamling</b>		
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	<b>Følges</b>	Repræsentantskabet er andelskassens øverste myndighed, som vælges på generalforsamlingen. Bestyrelsen har på baggrund af andelskassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk repræsentantskabsmøde. 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 <b>anbefales</b> , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	<b>Følges ikke</b>	Det er ikke muligt at stemme ved fuldmagt, men der kan ved fuldmagt tildeles stemme til anden andelshaver
<b>1.3 Overtagelsesforsøg</b>		
1.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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	<b>Følges ikke</b>	Andelskassen er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke finde sted. Andelskassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.		
<h2>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</h2>		
<h3>2.1 Overordnede opgaver og Ansvar</h3>		
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	<b>Følges</b>	<p>Faster Andelskasses bestyrelse afholder og/eller deltager årligt i et strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes.</p> <p>I bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen er der fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring m.v. Desuden tager bestyrelsen løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til instituttets forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital og likviditet, samt markedsf forhold. Et årshjul sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.</p>
2.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen fastlægger andelskassens overordnede strategi for et år ad gangen. Strategiplanen tages løbende op til evaluering på baggrund af eventuelle oplæg fra direktionen.
2.1.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigte-	<b>Følges</b>	Andelskassens ledelse forholder sig løbende til andelskassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på andelskassens hjemmeside <a href="http://www.faster.dk">www.faster.dk</a> .



Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>de værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.</p>		<p>Andelskasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have ejerinteresser, at have kundedemokrati, en decentral struktur og en lokal forankring. Det følger af at være selvejende, at ingen ejer andelskassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser. Andelskassen har derfor ingen aktionærer. Repræsentantskabet er andelskassens øverste myndighed.</p> <p>Andelskapitalen er ikke opdelt i forskellige klasser.</p> <p>En enkelt andelshaver kan maksimalt tegne andelskapital for kr. 5.000, svarende til 5 andelsbeviser. Et andelsbevis er på kr. 1.000.</p> <p>I overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed kan andelskassens andelshaver ved valg til repræsentantskabet afgive sin stemme.</p> <p>Hver andelshaver har én stemme uanset antallet af andele.</p> <p>En andelshaver kan i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt afgive stemme for én anden andelshaver.</p> <p>Stemmeretsbegrænsningen er således bestemt af vedtægterne for FASTER Andelskasse.</p> <p>Andelskassens bestyrelse har vedtaget en forrentningspolitik. Den faktiske forrentning af andelskapitalen fastsættes én gang årligt i forbindelse med andelskassens ordinære repræsentantskabsmøde og skal godkendes på generalforsamlingen.</p> <p>I overensstemmelse med lovens krav forudsætter andelskassens indløsning af andelskapital Finanstilsynets forudgående tilladelse.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.1.4. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	<b>Følges</b>	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 <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	<b>Følges</b>	Andelskassen har bl.a. udarbejdet en politik for, hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratræden.
2.1.6. Det <b>anbefales</b> , 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.	<b>Følges</b>	Henset til andelskassens lokale forankring og størrelse er det ikke fundet relevant med særskilte mål for antallet af bestyrelsesmedlemmer med international erfaring.  Det er som følge af organisationens beskedne størrelse ikke relevant at opstille mål for sammensætningen af øvrige ledelsesniveauer, hvor der primært rekrutteres efter kompetencer.
<b>2.2 Samfundsansvar</b>		
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	<b>Følges ikke</b>	Andelskassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.  Bestyrelse har imidlertid ikke vedtaget en decideret politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som del af vores forretningsmodel, mål og visioner.

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>2.3 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>		
2.3.1. Det <b>anbefales</b> at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	<b>Følges</b>	Det fremgår af bestyrelsens forretningsorden, at der vælges en næstformand for andelskassens bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at hver medlems viden og kompetencer udnyttes bedst muligt.
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , 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.	<b>Følges</b>	Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for andelskasse i det forløbne rapporterings år. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver for andelskassen.
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>		
<b>3.1 Sammensætning</b>		
3.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt redegør for <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,</li> <li>• sammensætningen af bestyrelsen, samt</li> <li>• de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</li> </ul>	<b>Følges</b>	Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører fortsat 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.

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
		<p>Bestyrelsens indstiller ikke kandidater til et bestyrelsesvalg på repræsentantskabsmødet. Vedtægterne omkring bestyrelsesvalg er udarbejdet med henblik på at sikre, at bestyrelsen bedst muligt lever op til den udarbejdede kompetenceprofil.</p> <p>Andelskassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om andelskassens risici til at sikre en forsvarlig drift af andelskassen. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på andelskassens hjemmeside.</p>
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Henset til Andelskassens lokale forankring findes det ikke relevant at opstille særskilt mål for antallet af bestyrelsesmedlemmer med internationale erfaring.</p>
<p>3.1.3. Det <b>anbefales</b>, 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>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Bestyrelsen indstiller ikke kandidater til bestyrelsen, men det sker på baggrund af en åben proces i 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. Andelskassen er lokalt forankret pengeinstitut og har derfor ikke fundet det relevant at tage hensyn til kandidaters internationale erfaring.</p>
<p>3.1.4. Det <b>anbefales</b>, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til be-</p>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Indkaldelsen til repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed</p>

<b>Anbefaling</b>	<b>Følges / Følges delvist / Følges ikke</b>	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:</b>
<p>styrelsen 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"> <li>• øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,</li> <li>• om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</li> </ul>		<p>for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>De opstillede kandidater til repræsentantskab og deres kompetencer fremgår af først på generalforsamlingen. Hvor kandidater kan opstilles.</p> <p>Indkaldelse til repræsentantskabsmøde sker med mindst 2 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse."</p>
<p>3.1.5. Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.</p>	<b>Følges</b>	Anbefalingen følges
<p>3.1.6. Det <b>anbefales</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>	<b>Følges ikke</b>	Valgperioden for repræsentantskabs valgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år 2 medlemmer på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.
<b>3.2 Bestyrelsens uafhængighed</b>		
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ik-</p>	<b>Følges</b>	<p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> <p>Andelskassen har aldrig været i en situation, hvor mere end halvdelen af de valgte bestyrelsesmedlemmer ikke var uafhængige.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>ke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• 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,</li> <li>• repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser,</li> <li>• 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,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul>		
<p><b>3.3 Bestyrelsesmedlemmer og antallet af ledeshverv</b></p>		
<p>3.3.1. Det <b>anbefales</b>, at hvert enkelt medlem af</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Det er vigtigt for bestyrelsens arbejde, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det forventede</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>		<p>tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv vurderes løbende og det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem, henset til andelskassens størrelse, organisation og kompleksitet. Det enkelte bestyrelsesmedlem tager i forbindelse med vurderingen tillige hensyn til antallet og omfanget af den pågældendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter.</p>
<p>3.3.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• 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</li> </ul>	<p><b>Følges delvist</b></p>	<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Andelskassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i andelskassen.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.		
3.3.3. Det anbefales, at den årlige evaluering-procedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseshverv.	<b>Følges</b>	Anbefalingen følges
<b>3.4 Ledelsesudvalg</b>		
3.4.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes kommissorier,</li> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt</li> <li>• 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.</li> </ul>	<b>Følges</b>	Bestyrelsen overvejer løbende behovet for at nedsætte et udvalg, men Det er bestyrelsens vurdering, at frekvensen for bestyrelsesmøder muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.
3.4.2. Det <b>anbefales</b> , at flertallet af et ledelses-	<b>Følges</b>	Bestyrelsen følger anbefalingen ved nedsættelse af eventuelle bestyrelsesudvalg.



<b>Anbefaling</b>	<b>Følges / Følges delvist / Følges ikke</b>	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:</b>
udvalgs medlemmer er uafhængige.		
<p>3.4.3. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at</li> <li>• 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.</li> </ul>	<b>Følges ikke</b>	Andelskassen er ikke forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg. Bestyrelsen tager årligt stilling til behovet for at oprette et revisionsudvalg i medfør af lovgivningen.
<p>3.4.4. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• regnskabspraksis på de væsentligste områder,</li> <li>• væsentlige regnskabsmæssige skøn,</li> <li>• transaktioner med nærtstående parter, og</li> <li>• usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>	<b>Følges ikke</b>	Se forklaringen til 3.4.3 ovenfor.
<p>3.4.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>	<b>Følges ikke</b>	Intern revision er ikke et lovkrav for andelskassen og bestyrelse har ikke vurderet, at der er et behov for intern revision.

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
interne revisions budget, og <ul style="list-style-type: none"> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>		
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, 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"> <li>• 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,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,</li> <li>• årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.</li> </ul>	<b>Følges ikke</b>	<p>Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p>
3.4.7. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen nedsætter	<b>Følges ikke</b>	Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige

<b>Anbefaling</b>	<b>Følges / Følges delvist / Følges ikke</b>	<b>Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:</b>
<p>et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.</li> </ul>		<p>drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.</p> <p>Bestyrelsen overvejer dog løbende behovet for at nedsætte et udvalg.</p>
<p>3.4.8. Det <b>anbefales</b>, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	<b>Følges ikke</b>	<p>Andelskassen har ikke nedsat et vederlagsudvalg, jf. forklaring ovenfor</p>
<p><b>3.5 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen</b></p>		
<p>3.5.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen</p>	<b>Følges</b>	<p>Andelskassen følger alene Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>Årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.</p>		
<p>3.5.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Bestyrelsen består af 6 repræsentantskabsvalgte og ingen medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har vurderet, at det er et passende antal medlemmer.</p>
<p>3.5.4. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen vurderet, at der er den nødvendige dialog om samarbejdet mellem bestyrelsen som helhed og direktionen, og at der derfor ikke er behov for, at formanden gennemfører en formaliseret evaluering.</p>
<h2>4. Ledelsens vederlag</h2>		
<h3>4.1 Vederlagspolitikens form og indhold</h3>		
<p>4.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en detaljeret beskrivelse af de</li> </ul>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Bestyrelsen har vedtaget en generel aflønningspolitik, som indeholder retningslinjer for tildeling af løn, herunder pensionspolitik og retningslinjer for tildeling af fratrædelsesgodtgørelse.</p> <p>Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		<p>løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.</p> <p>Bestyrelsen modtager et honorar fastlagt af repræsentantskabet baseret på timebetaling, samt fast honorar til bestyrelsesformanden.</p> <p>Direktionen modtager fast løn og pension.</p>
<p>4.1.2. Det <b>anbefales</b>, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,</li> <li>• sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele,</li> <li>• er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</li> <li>• indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbe-</li> </ul>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Andelskassens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
talt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.		
4.1.3. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen modtager et honorar og anbefalingen følges.
4.1.4. Det <b>anbefales</b> , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	<b>Følges</b>	Bestyrelsen modtager et honorar og anbefalingen følges.
4.1.5. Det <b>anbefales</b> , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	<b>Følges</b>	Andelskassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.
<b>4.2 Oplysning om vederlagspolitikken</b>		
4.2.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	<b>Følges</b>	Andelskassens vederlagspolitik (lønpolitik) indgår i formandens beretning på andelskassens repræsentantskabsmøde
4.2.2. Det <b>anbefales</b> , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	<b>Følges</b>	På andelskassens repræsentantskabsmøde fremlægges bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår til godkendelse.
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert	<b>Følges</b>	

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>		
<h2>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</h2>		
<h3>5.1 Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</h3>		
<p>5.1.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p><b>Følges</b></p>	
<h3>5.2 Whistleblower-ordning</h3>		
<p>5.2.1. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p><b>Følges</b></p>	<p>Andelskassen har i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.</p>
<h3>5.3 Kontakt til revisor:</h3>		
<p>5.3.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen sikrer en</p>	<p><b>Følges ikke</b></p>	<p>Andelskassen har ikke et revisionsudvalg, jf. pkt. 3.4.3.</p>

Anbefaling	Følges / Følges delvist / Følges ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.		
5.3.2. Det <b>anbefales</b> , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	<b>Følges ikke</b>	Andelskassen har ikke et revisionsudvalg, jf. punkt. 3.4.3.