

Corporate Governance – god selskabsledelse

Indledning

Danske, børsnoterede selskaber skal i deres årsrapport for 2006 og fremefter give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komiteen for god selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 2005. Anbefalingerne er siden revideret nogle gange, senest i april 2010. Fra og med årsrapporten 2009 er der ikke længere krav om, at redegørelsen skal gives i årsrapporten. Offentliggørelse kan således i stedet ske via selskabets hjemmeside.

Ledelsen i Sparekassen har med interesse fulgt tilblivelsen af Anbefalingerne for god selskabsledelse og har siden det første sæt Anbefalinger i december 2001 forholdt sig til Anbefalingerne i relevant omfang.

Sparekassens holdning til Anbefalingerne er generelt positiv, for Sparekassen og vores interessenter (kunder, medarbejdere, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for Sparekassens fortsatte, positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af, at kunderne har tillid til os og føler tryghed i kundeforholdet, er det vigtigt, at der ud over skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores kunder og øvrige interessenter.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om Sparekassens holdning til Anbefalingerne. Vi følger langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som ikke følges, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med Anbefalingernes "følg eller forklar"-princip. NASDAQ OMX Copenhagen understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere, i hvilket omfang Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Anbefalingerne er opdelt i følgende 9 hovedafsnit:

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen.
2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet samt samfundsansvar.
3. Åbenhed og gennemsigtighed.
4. Bestyrelsens opgaver og ansvar.
5. Bestyrelsens sammensætning og organisering.
6. Ledelsens vederlag.
7. Regnskabsaflæggelse (finansiell rapportering).
8. Risikostyring og intern kontrol.
9. Revision.

Endvidere har Finansrådet udarbejdet et sæt anbefalinger til medlemsvirksomhederne om ledelsesmæssige kompetencer samt om ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne. Finansrådets anbefalinger er en henstilling om at følge de pågældende Corporate Governance Anbefalinger samtidig med, at Finansrådets anbefalinger tillige indeholder en fortolkning af, hvorledes de pågældende Corporate Governance Anbefalinger bør følges.

Corporate Governance Anbefalingerne samt Finansrådets Anbefalinger supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning.

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Sparekassen følger anbefalingen om at sikre en løbende dialog mellem Sparekassen og aktionærerne, samt om at investormateriale gøres tilgængelig på hjemmesiden. Sparekassen tilstræber størst mulig åbenhed om Sparekassen og

udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på Sparekassens hjemmeside - www.sparekassenfaaborg.dk.

Sparekassen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. Ud over den årlige generalforsamling afholder Sparekassen aktionærmøder. Et af de faste punkter på dagsordenen for generalforsamlingen og aktionærmøder er valg af repræsentantskabsmedlemmer, der fungerer som bindeled mellem aktionærer/kunder og Sparekassen. Af Sparekassens i alt 43 repræsentantskabsmedlemmer er de 38 medlemmer valgt på generalforsamling/ aktionærmøder.

Anbefalingerne om kapital- og aktiestrukturen følges. Der foretages en årlig vurdering og redegøres herom i ledelsesberetningen i årsrapporten.

Anbefalingerne omkring generalforsamling følges. Alle navnenoterede aktionærer indkaldes med varsel i henhold til selskabslovgivningen, ligesom der sker offentliggørelse i overensstemmelse med Sparekassens vedtægter. Der kan afgives stemme via fuldmagt. Bestyrelsen og direktionen deltager i generalforsamlingen. På grund af Sparekassens lokale forankring og nærheden til ejerkredsen finder Sparekassen ikke det relevant at afholde on-line generalforsamlinger.

Anbefalingen omkring overtagelsestilbud følges, idet eventuelle defensive tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionærene, ligesom aktionærene får mulighed for reelt at tage stilling til, om de ønsker at afstå deres aktier på de tilbudte vilkår.

2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet samt samfundsansvar

Anbefalingen om en politik for forholdet til interessenterne samt anbefalingen om, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med Sparekassens politik herom, følges. Der er bl.a. udarbejdet en beskrivelse af Sparekassens idé- og forretningsgrundlag. Beskrivelsen er tilgængelig på hjemmesiden.

Det er Sparekassens opfattelse, at Sparekassen og interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at kunders, aktionærers og medarbejderes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med Sparekassens vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler mv.

Relationerne til Sparekassens interessenter er central for en lokalt forankret virksomhed, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke Sparekassens position.

Anbefalingen om at vedtage politikker for Sparekassens samfundsansvar følges. Politikken er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

3. Åbenhed og gennemsigtighed

Anbefalingerne omkring oplysninger og kommunikation følges. Åbenhed og gennemsigtighed er af vital betydning for Sparekassens fremtid, og bestyrelsen ønsker størst mulig åbenhed om Sparekassen. Det er derfor Sparekassens politik at offentliggøre alle væsentlige oplysninger for aktionærer, kunder og finansmarkederne uden forsinkelse.

Da Sparekassen er et dansk pengeinstitut, der overvejende henvender sig til danske kunder og investorer, sker der ikke i fuldt omfang engelsk oversættelse af materialet. Selskabsmeddelelser, herunder regnskabsmeddelelser, offentliggøres altid på både dansk og engelsk.

Anbefalingen om offentliggørelse af kvartalsrapporter følges. Sparekassen har siden 2006 udsendt kvartalsvise regnskabsmeddelelser.

4. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Anbefalingerne omkring fastlæggelse mindst én gang årligt af Sparekassens overordnede strategi samt sikring af nødvendige kompetencer og finansielle ressourcer for at nå de strategiske mål følges.

Anbefalingen om, at bestyrelsen mindst én gang årligt fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt den løbende vurdering af direktionens arbejde, følges. Bestyrelsen drøfter disse forhold i forbindelse med den årlige gennemgang af bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen.

Anbefalingen om, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette, følges.

Anbefalingen om, at bestyrelsen fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt, følges. Bestyrelsen har fastsat skriftlige retningslinjer til direktionen i en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion er beskrevet.

Anbefalingerne omkring bestyrelsesformanden og næstformanden følges. Rammerne for bestyrelsens arbejde, herunder formandens/næstformandens opgaver, er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

5. Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingerne omkring bestyrelsens sammensætning følges i det væsentlige. Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt samt bred erhvervs-mæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en årlig offentliggjort kompetencebeskrivelse.

Ved repræsentantskabets valg af bestyrelsesmedlemmer oplyses om de opstillede kandidaters kompetencer og ledelseshverv.

Anbefalingerne omkring introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer følges. Sparekassen tilbyder bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet samt mulighed for deltagelse i relevante konferencer mv. Der foretages årligt en vurdering af, om der i bestyrelsen er behov for opdatering af kompetencer.

Anbefalingen om, at bestyrelsen ikke er større end, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, følges. Bestyrelsen består af 11 medlemmer, hvoraf 7 er valgt af repræsentantskabet og 4 af medarbejderne i henhold til lovgivningen herom. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til Sparekassens behov.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens uafhængighed følges. Som udgangspunkt betragtes de valgte bestyrelsesmedlemmer som uafhængige. Sparekassen afgiver oplysning herom, såfremt et medlem ikke længere kan betragtes som uafhængigt.

Anbefalingen om i årsrapporten eller på hjemmesiden at forklare systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer følges ikke, idet det er Sparekassens opfattelse, at systemet er velkendt i Danmark, og at der derfor ikke er behov for en særskilt redegørelse.

Anbefalingen om mødefrekvens i bestyrelsen følges. Sparekassen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 11 gange om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt. Der oplyses i årsrapporten om antallet af afholdte bestyrelsesmøder.

Anbefalingen omkring antallet af andre ledelseshverv følges. Sparekassen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Sparekassen finder imidlertid ikke, at det er antallet af hverv, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes individuelt.

Anbefalingen om i årsrapporten at oplyse om bestyrelsesmedlemmernes stilling, ledelsehverv samt antal aktier i Sparekassen følges.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens alder følges. Der er i vedtægterne fastsat en aldersgrænse på 70 år. Sparekassen oplyser om aldersgrænsen samt de enkelte bestyrelsesmedlemmers alder i årsrapporten.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens valgperiode følges ikke. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er 1-2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på 1 år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsag ikke velbegundet. Der oplyses i årsrapporten om tidspunktet for det enkelte bestyrelsesmedlems indtræden i bestyrelsen, samt om udløbet af den aktuelle valgperiode.

Anbefalingen om anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer) følges. Indtil videre har Sparekassen etableret et revisionsudvalg og et vederlags-/lønudvalg. Udvalgenes kommissorier er offentliggjort på hjemmesiden www.sparekassenfaaborg.dk. Generelt finder bestyrelsen, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Anbefalingerne omkring evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde samt evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion følges i det væsentlige. Formanden forestår evalueringen, dog næstformanden for så vidt angår evaluering af formanden. Når der er opnået en passende erfaring med evalueringsprocessen, vil der blive afgivet oplysninger i årsrapporten om den valgte fremgangsmåde og resultaterne heraf.

6. Ledelsens vederlag

Anbefalingerne omkring en vederlagspolitik følges i det væsentlige. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og deltager ikke i optionsprogrammer. Heller ikke direktionen aflønnes med optionsprogrammer eller andre variable løndelev, men alene med en fast løn, der reguleres i henhold til overenskomsten på finansområdet. Der oplyses i årsrapporten om vederlaget til bestyrelse og direktion, og formanden kommenterer vederlagspolitikken i sin beretning på generalforsamlingen. Jf. den finansielle lovgivning indstilles vederlags-/lønpolitikken til godkendelse af generalforsamlingen.

Anbefalingerne om fratrædelsesordninger følges. Fratrædelsesgodtgørelse overstiger ikke de sidste to års vederlag, og der oplyses i årsrapporten om fratrædelsesordningers væsentligste indhold.

7. Regnskabsaflæggelse (finansiell rapportering)

Anbefalingen om, at årsrapporten og den øvrige finansielle rapportering suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant, følges. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med reglerne for regnskabsaflæggelse i finansielle virksomheder og reglerne for børsnoterede virksomheder.

Anbefalingen om, at bestyrelsen ved behandling og godkendelse af årsrapporten tager stilling til going concern forudsætningen følges.

8. Risikostyring og intern kontrol

Anbefalingerne omkring identifikation af risici og rapportering herom samt åbenhed omkring risikostyringen følges. Bestyrelsen har stedse fuld opmærksomhed på Sparekassens risici og følger regelmæssigt op herpå. Der gives oplysninger i årsrapporten omkring Sparekassens risikostyring, og der udarbejdes en årlig risikorapport, som er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenfaaborg.dk.

Anbefalingen om, at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning, følges. Bestyrelsen har, jf. kommentarerne til anbefalingen, bemærket, at en whistleblower-ordning primært ventes at være relevant for internationalt arbejdende koncerner. På denne baggrund, og eftersom Sparekassen er en finansiell virksomhed under tilsyn, har tilknyttet såvel intern som ekstern revision samt har nedsat et revisionsudvalg, findes det ikke relevant at etablere en whistleblower-ordning.

9. Revision

Anbefalingerne om kontakt til revisor følges. Bestyrelsen har generelt en løbende, tæt og kritisk dialog med revisor. Revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget. Bestyrelsen mødes mindst en gang årligt med revisor uden, at direktionen er til stede.

Anbefalingen omkring intern revision følges. Sparekassen er dog underlagt reglerne i lov om finansiel virksomhed om intern revision.

Faaborg, den 25. januar 2011

Christian Ermose
formand

Sten Grønved Nielsen
næstformand

Michael Agergaard

Birgit V. Bavngaard

Niels Jørgen Ellegaard

Helge Rosendahl Hansen

Hugo Skov Jakobsen

Niels Erik Jørgensen

Ole Madsen

Helle Bonde Povlsen

Søren Westerskov