

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. 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 trykthed 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 8 hovedafsnit:

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen
2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet
3. Åbenhed og gennemsigtighed
4. Bestyrelsens opgaver og ansvar
5. Bestyrelsens sammensætning
6. Bestyrelsens og direktionens vederlag
7. Risikostyring
8. 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 medvirke til, at kommunikationen mellem Sparekassen og aktionæerne samt mellem aktionæerne indbyrdes gøres så let og omkostningsfri som muligt for aktionæerne, bl.a. ved brug af informationsteknologi. 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.

På grund af Sparekassens lokale forankring og nærheden til ejerkredsen finder vi det ikke relevant at afholde on-line generalforsamlinger.

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 aktiestruktur følges delvist. Aktionæerne er for en stor dels vedkommende også kunder i Sparekassen. Der gælder for aktionæerne en stemmeretsbegrænsning på 400 stemmer og en ejerbegrænsning på 15 %. Disse værnsregler har rod dels i Sparekassens historie som en selvejende sparekasse, der virker i lokalområdet, dels den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til aktieselskab.

Den fond, der blev stiftet i forbindelse med Sparekassens aktieselskabsomdannelse i 1990, er en meget stor aktionær, og såfremt stemmeretsbegrænsningen blev ophævet (hvilket er tilladt 5 år efter en sparekasses aktieselskabsomdannelse), ville denne fond kunne få afgørende indflydelse på de beslutninger, der skal træffes af generalforsamlingen, hvilket ikke er tilfældet i dag. En ophævelse af stemmeretsbegrænsningen ville desuden kunne medføre, at Sparekassens aktier gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket ikke kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen følger dog nøje, om niveauet for stemmerets- og ejerbegrænsning er passende.

Anbefalingerne omkring indkaldelse til 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.

Anbefalingen omkring overtagelsestilbud følges, idet eventuelle defensive tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionæerne.

2. Interessenternes roller og betydning for selskabet

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 medarbejders 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.

3. Åbenhed og gennemsigtighed

Anbefalingerne omkring information og kommunikation følges i det væsentlige. 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. Det skal dog bemærkes, at da Sparekassen er et dansk pengeinstitut, der overvejende henvender sig til danske kunder og investorer, sker der kun i begrænset omfang engelsk oversættelse af materialet.

Anbefalingen om, at bestyrelsen skaber grundlag for en løbende dialog mellem Sparekassen og aktionærer/potentielle aktionærer, følges. Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. Der afholdes aktionærmøder, og der stilles relevant investor-materiale til rådighed på Sparekassens hjemmeside.

Anbefalingen om, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af gældende standarder eller lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger, følges. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med reglerne for regnskabsaflæggelse i finansielle virksomheder og reglerne for børsnoterede virksomheder. Bestyrelsen finder, at yderligere rapportering ikke for nærværende er relevant.

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

4. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Anbefalingen om, at bestyrelsen mindst én gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelsen af den overordnede strategiske ledelse, 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.

Anbefalingerne omkring bestyrelsesformandens opgaver, herunder at der vælges en næstformand, følges. Rammerne for bestyrelsens arbejde, herunder formandens opgaver, er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

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 procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt, følges. Bestyrelsen har fastsat skriftlige retningslinier til direktionen i en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion er beskrevet.

5. Bestyrelsens sammensætning

Anbefalingerne omkring rekruttering og valg af bestyrelsesmedlemmer følges delvist. Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt samt bred erhvervmæssig 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 formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

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.

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 10 medlemmer, hvoraf 7 er valgt af repræsentantskabet og 3 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. Der er i årsrapporten givet lovkrævede oplysninger om bestyrelsesmedlemmernes øvrige ledelseshverv.

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.

Anbefalingen omkring antallet af andre bestyrelsesposter følges ikke. 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 poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes således individuelt.

Anbefalingerne omkring bestyrelsens alder følges delvist. Der er i vedtægterne fastsat en aldersgrænse på 70 år. Sparekassen oplyser ikke i årsrapporten om det enkelte bestyrelsesmedlems alder, men giver efter anmodning oplysningerne ved repræsentantskabets valg af bestyrelsesmedlemmer.

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 velbegrunderet.

Anbefalingen om at overveje anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer) følges. Indtil videre har Sparekassen etableret et revisionsudvalg, jf. også punkt 8. Generelt finder bestyrelsen, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Anbefalingerne omkring systematisk evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde samt evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion følges ikke. Bestyrelsen finder ikke p.t. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

6. Bestyrelsens og direktionens vederlag

Anbefalingerne omkring det samlede vederlags konkurrencedygtighed og rimelighed følges.

Anbefalingerne omkring en vederlagspolitik følges i det væsentlige. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, som fremgår af den aflagte årsrapport, og deltager ikke i optionsprogrammer.

Anbefalingen om åbenhed om vederlag følges i det væsentlige. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

Anbefalingen om oplysninger i generalforsamlingsdagsordenen ved indførelse af incitamentsprogrammer følges, jf. også aktieselskabslovens § 69 b. Sparekassens bestyrelse og direktion deltager ikke i incitamentsprogrammer.

Anbefalingen om, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport, følges.

7. Risikostyring

Anbefalingerne omkring identifikation af risici, plan for styring af risiko samt åbenhed omkring risikostyringen følges. Bestyrelsen har steds 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.

8. Revision

Anbefalingerne om valg af revisor, aftale med revisor samt stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører, følges. Bestyrelsen har generelt en løbende, tæt og kritisk dialog med revisor. Der forefindes intern revision i Sparekassen.

Anbefalingen om, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed mv., følges ikke, idet ekstern revisors ydelser primært relaterer sig til skatte- og regnskabsmæssige forhold.

Anbefalingen omkring mindst én årlig gennemgang og vurdering af de interne kontrolsystemer følges. Den interne revision bistår bestyrelsen hermed.

Anbefalingerne om bestyrelsens og revisionens drøftelse af regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn samt resultatet af revisionen følges.

Anbefalingen om at overveje brug af revisionsudvalg følges. Sparekassens revisionsudvalg består af den samlede bestyrelse og er beskrevet nærmere på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenfaaborg.dk.