

**Redegørelse vedrørende Anbefalingerne
for god Selskabsledelse 2020**

Corporate Governance

Indledning:

Hvidbjerg Bank forholder sig til begrebet "Corporate Governance" i henhold til Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger.

Anbefalingerne 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 vederlag
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision.

Bankens bestyrelse har, samtidig med at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2019 har forholdt sig til Anbefalingerne for God Selskabsledelse, også forholdt sig og vurderet, om banken også er omfattet af Anbefalingerne for aktivt Ejerskab.

Det er bestyrelsens vurdering, at Anbefalingerne for aktivt Ejerskab ikke er relevant for banken, idet banken udelukkende har en meget beskednen beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2020.

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter | | | | |
| <i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i> | | | | |
| 1.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank tilstræber størst mulig åbenhed om bankens aktiviteter og fremtidsudsigter, og vi ønsker en løbende dialog med vores aktionærer. Banken har blandt andet truffet følgende foranstaltninger med henblik på formidling af oplysninger og løbende dialog:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Relevant investor relations materiale stilles til rådighed på vor hjemmeside • Hvidbjerg Bank udsender 4-6 gange årligt nyhedsbrevet "Kunde- & AktionærNyt" elektronisk. • Åbenhed og gennemsigtighed er af vital betydning for banken, det er derfor vor politik at offentliggøre alle væsentlige oplysninger for aktionærer, kunder og finansmarkederne uden forsinkelse. |
| 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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold. Derfor skal det til stadighed sikres, at kunders, aktionærers og medarbejders roller og interesser respekteres i overensstemmelse med bankens vedtagne politikker og gældende lovgivning, herunder regler om god skik m.v.</p> <p>Relationerne til Hvidbjerg Banks 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 bankens position.</p> |
| 1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter. | | X | | <p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| | | | | Hvidbjerg Bank offentliggør årsrapport, halvårsrapport og 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen har på baggrund af Hvidbjerg Banks størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Hvidbjerg Banks indkaldelsesvarsel til generalforsamlingen på min. 3 uger og max. 5 uger giver aktionærerne mulighed for at tage stilling til emnerne på generalforsamlingen. Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse via Fondsbørsen, bankens hjemmeside samt lokalt efter bestyrelsens afgørelse i overensstemmelse med bankens vedtægter. Fuldmagter gives til afstemning på en bestemt generalforsamling og med mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. |
| 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 | | X | | <i>Anbefalingen følges delvist.</i> Hvidbjerg Bank har ikke etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, som bl.a. beskriver bestyrelsens pligter ved et overtagelsesforsøg. Eventuelle defensive tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionærerne. Bestyrelsen vurderer dog, at det på langt sigt tjener bankens interesser bedst, hvis bestyrelsen - i henhold til lovgivningen og bankens vedtægter - forbeholder sig ret til, uden generalforsamlings godkendelse at træffe dispositioner til at imødegå et overtagelsesforsøg, så længe |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget. | | | | sådanne dispositioner er med til at understøtte bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut. |
| 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar | | | | |
| <i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i> | | | | |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen afholder minimum et årligt strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes. Bestyrelsen anvender en årsplan til tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver. Årsplanen er medvirkende til at sikre overblik, og at bestyrelsen løbende får taget stilling til de emner og de mål, bestyrelsen skal behandle over året. |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen fastlægger bankens overordnede strategi for 1 år ad gangen. Strategiplanen evalueres løbende, blandt andet på baggrund af direktionens oplæg. |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Hvidbjerg Banks ledelse forholder sig løbende til bankens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning som findes på bankens hjemmeside. Aktiekapitalens størrelse er 33.603.160 kr., fordelt på 1.680.158 stk. aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr. Banken har i sine vedtægter en stemmeretsbegrænsning, således at enhver aktionær kun har én stemme uanset hvor mange aktier aktionæren ejer. Desuden er der en bestemmelse om et ejerloft på under 10 %. Disse værnsregler er i vedtægterne blevet vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Hvidbjerg Bank ønskes bevaret som en selvstændig stærk, lokal bank til glæde for alle bankens |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| | | | | <p>interessenter. En ophævelse af værnsreglerne vil efter bestyrelsens opfattelse medføre, at bankens aktier i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. Bestyrelsen ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne.</p> <p>Banken havde ved udgangen af 2020 ingen egne aktier i beholdning.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at kapital- og aktiestrukturen er passende for aktionærerne og banken.</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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår.</p> <p>Direktionen består kun af en 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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank har udarbejdet en politik for hvordan der skal ageres i forbindelse med nøglemedarbejderes fratræden.</p> |
| 2.2. Samfundsansvar | | | | |
| 2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar. | | X | | <p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank har ikke på nuværende tidspunkt en decideret politik for samfundsansvar og arbejder således ikke systematisk med begrebet. Samfundsansvar udøves dog i et væld af sammenhænge i bankens hverdag. Det foregår bl.a. i form af en mangfoldighed af aktiviteter, der udspiller sig mellem banken og dens medarbejdere, kunder og øvrige interessenter i relation til arbejdsmæssige, forretningsmæssige og sociale forhold.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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 eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for banken i det forløbne rapporterings år. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer udfører særlige opgaver for banken. |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning. Bestyrelsen har i den forbindelse gennemgået de gældende krav til bestyrelsens kompetencer. |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| | | | | <p>Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling, samt bred erhvervsmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.</p> <p>Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, samt baggrund, kompetencer, kvalifikationer og ved grundige overvejelser. Ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.</p> <p>Årsrapporten som kan ses på bankens hjemmeside, indeholder oplysninger om sammensætningen af bestyrelsen, herunder de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</p> |
| 3.1.2. Det anbefales , 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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen drøfter årligt politik for mangfoldighed, og denne politik kan findes på bankens hjemmeside.</p> |
| 3.1.3. 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 bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></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> |
| 3.1.4. 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 | | X | | <p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p> <p>Bestyrelsen vælges af og blandt medlemmerne af bankens repræsentantskab, som vælges af generalforsamlingen</p> <p>Bestyrelsen har vurderet, at det er tilstrækkeligt, hvis oplysninger om de opstillede kandidater afgives på generalforsamlingen umiddelbart før</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <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. | | | | <p>valget finder sted. Dette også under indtryk af, at der kan opstilles kandidater til repræsentantskabet helt op til og under en generalforsamling.</p> <p>Indkaldelsen til generalforsamling/repræsentantskabsmøde udformes, således at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles.</p> <p>Indkaldelse til generalforsamling/repræsentantskabsmøde sker med mindst 3 ugers varsel, hvilket giver rimelig tid til forberedelse.</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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.1.6. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. | | | X | <p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>Bestyrelsesmedlemmerne vælges for max. 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valget til bestyrelsen foretages af og blandt det generalforsamlingsvalgte repræsentantskab på 15 medlemmer, hvor der hvert år efter tur afgår 5 medlemmer. Hermed sikres en vis kontinuitet i bestyrelsesarbejdet. Dog kan ét medlem af bestyrelsen være valgt udenfor repræsentantskabet af hensyn til, at bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse, med de til enhver tid gældende regler herfor. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.</p> |
| 3.2. Bestyrelsens uafhængighed | | | | |
| 3.2.1. Det anbefales , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke: | X | | | <p><i>Anbefalingen følges principielt. Dog vælges bestyrelsen ikke direkte på generalforsamlingen, men af og blandt bankens generalforsamlingsvalgte repræsentantskab.</i></p> <p>Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <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 eller have tilknytning til 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. | | | | I praksis opfylder mere end halvdelen af bestyrelsen (ekskl. medarbejder-valgte medlemmer) uafhængighedskravene. |
| 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 | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis. | | | | |
| <p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, <ul style="list-style-type: none"> • medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.3.3. Det anbefales , at den årlige evalueringssprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor | | | X | <i>Anbefalingen følges ikke.</i> Bestyrelsen har ikke fundet at behovet for en evaluering har været til stede, henset til mødefrekvensen i bestyrelsen. |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseshverv. | | | | |
| 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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank har et revisionsudvalg i henhold til Finanstilsynets regelsæt. Revisionsudvalget består af formand Henrik Galsgaard og Lars Jørgensen.</p> <p>Formand for revisionsudvalget er bestyrelsesmedlem, cand. merc. aud. Lars Jørgensen, der opfylder kravene til særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og uafhængighed af virksomheden.</p> <p>Endvidere har bestyrelsen nedsat et nomineringsudvalg bestående af Michael Tykgaard, Henrik Galsgaard og Lene M. Houe . Herudover er der nedsat aflønningsudvalg bestående af Michael Tykgaard, Henrik Galsgaard og Dorrit Lindgaard. Endelig har bestyrelsen nedsat et risikoudvalg bestående af Lars Jørgensen, Henrik Galsgaard og Jan Jensen.</p> |
| 3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.4.3. Det anbefales , at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formand for bestyrelsen. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank har nedsat et revisionsudvalg, bestående af formanden for bankens bestyrelse Henrik Galsgaard og Lars Jørgensen.</p> <p>Formand for revisionsudvalget er bestyrelsesmedlem, cand. merc. aud. Lars Jørgensen, der opfylder kravene til særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og uafhængighed af virksomheden.</p> |
| 3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, | | | | |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <ul style="list-style-type: none"> • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. | | | | |
| <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 kommissorium og 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. | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Vurderet ud fra bankens relative beskedne størrelse, samt organisationens sammensætning og kompetence, mener revisionsudvalget ikke, at der er behov for en intern revision.</p> |
| <p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, 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, | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen har et nomineringsudvalg bestående af Michael Tykgaard, Henrik Galsgaard og Lene M. Houe.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <ul style="list-style-type: none"> • 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. | | | | |
| <p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg/aflønningsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens 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. 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. <ul style="list-style-type: none"> • bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen har et aflønningsudvalg bestående af Mikael Tykgaard, Henrik Galsgaard og Dorrit Lindgaard.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| 3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen | | | | |
| <p>3.5.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages ekstern bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bidrag og resultater • samarbejde med direktionen • formandens ledelse af bestyrelsen • bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer) • arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen og • arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen. <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen</p> | | X | | <p><i>Anbefalingen følges delvist.</i></p> <p>Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem.</p> <p>Direktionen evalueres en gang om året.</p> <p>Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <p>3.5.2. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier.</p> <p>Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensynstagen til selskabets strategi.</p> | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| <p>3.5.3.</p> <p>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.</p> | | | X | <p><i>Anbefalingen følges ikke.</i></p> <p>Direktionen evalueres en gang om året.</p> <p>Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og 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> |
| | | | | |
| 4. Ledelsens vederlag | | | | |
| <i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i> | | | | |
| <p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <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 | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen og direktionen får en fast løn, som ikke er afhængig af bankens resultater.</p> <p>Som beskrevet i bankens vedtægter, er det repræsentantskabet der fastsætter bestyrelsens honorar.</p> <p>Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om de anførte vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende information. Derudover</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <ul style="list-style-type: none"> • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <ul style="list-style-type: none"> • en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor. <p>Vederlagspolitikken bør, minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p> | | | | <p>oplyses direktionens aflønning i formandens beretning på generalforsamlingen.</p> <p>Hvidbjerg Bank yder ikke incitamentsaflønning</p> <p>Hvidbjerg Bank oplyser ikke om fratrædelsesordninger idet sådanne ordninger ikke findes i banken.</p> |
| <p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de <ul style="list-style-type: none"> • langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Banks lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|---|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. | | | | |
| 4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen modtager et fast honorar. |
| 4.1.4. Det anbefales , at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Bestyrelsen modtager et fast honorar. |
| 4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger 2 års vederlag inkl. alle vederlagsandele. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår. | | | X | <i>Anbefalingen følges ikke.</i> Som beskrevet i bankens vedtægter, er det repræsentantskabet der fastsætter bestyrelsens honorar. |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|--|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| <p>4.2.3. Det anbefales, at selskabet udarbejder en vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste 3 år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor.</p> <p>Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p> | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |
| 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision | | | | |
| <i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i> | | | | |
| <p>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 regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.</p> | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Bestyrelsen har stedse fuld opmærksomhed på bankens risici og følger regelmæssigt op herpå. Der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen om bankens væsentligste risici.</p> |
| <i>5.2. Whistleblower-ordning</i> | | | | |
| <p>5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en</p> | X | | | <p><i>Anbefalingen følges.</i></p> <p>Hvidbjerg Bank har i overensstemmelse med de gældende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.</p> |

| Anbefaling | Hvidbjerg Bank | | | Forklaring |
|--|----------------|----------------|-------------|---|
| | følger | følger delvist | følger ikke | |
| hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom. | | | | |
| <i>5.3. Kontakt til revisor</i> | | | | |
| 5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en 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. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> Banken har ikke en intern revision |
| 5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget. | X | | | <i>Anbefalingen følges.</i> |