



Journalnr. 321/11
Dok. nr. 206091-v3

Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder

Finansrådet
10. december 2008

Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder

Side 2

Det henstilles til alle Finansrådets medlemsvirksomheder at følge disse anbefalinger.

Anbefalingerne skal følges efter comply- or explain princippet. Hvis en medlemsvirksomhed vælger ikke at følge alle anbefalinger, skal der gives en forklaring herpå.

Journalnr. 321/11

Dok. nr. 206091-v3

Anbefalingerne omhandler følgende områder:

1. God selskabsledelse i bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser og direktioner
2. Ekstern revision

1. God selskabsledelse i bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser og direktioner

Side 3

Det henstilles til Finansrådets medlemsvirksomheder at følge afsnit IV, V og VI i de "Anbefalinger for god selskabsledelse", som Komitéen for god Selskabsledelse har udarbejdet samt den supplerende "Vejledning til beskrivelse af overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning, jf. aktieselskabslovens § 69 b" (herefter kaldet anbefalingerne). Emnerne vedrører: bestyrelsens opgave og ansvar (IV), bestyrelsens sammensætning (V) og bestyrelsens og direktionens vederlag (VI).

Journalnr. 321/11
Dok. nr. 206091-v3

Som bidrag til medlemsvirksomhedernes fortolkning, implementering og anvendelse af anbefalingerne har Finansrådet udarbejdet den nedenfor anførte vejledning til Komitéens anbefalinger. Heri konkretiseres og eksemplificeres anbefalingerne i forhold til ledelse i banker, sparekasser og andelskasser.

Medlemsvirksomhederne opfordres til at følge både Komitéens anbefalinger, Finansrådets vejledning hertil. Anbefalingerne og vejledningen fra Komitéen er tilgængelige på følgende link: www.corporategovernance.dk, hvor der til enhver tid er adgang til den nyeste version.

For anvendelse af anbefalingerne gælder comply- or explain princippet. Redegørelsen for overholdelsen skal offentliggøres på medlemsvirksomhedens hjemmeside. Hvis en medlemsvirksomhed vælger ikke at følge en eller flere af anbefalingerne, skal medlemsvirksomheden forklare, hvorfor anbefalingerne ikke følges. Forklaringen skal ligeledes offentliggøres på medlemsvirksomhedens hjemmeside.

Nedenfor findes Finansrådets vejledning til anbefalingerne. Nummereringen følger systematikken i Komitéens anbefalinger. Ved incitamentsprogrammer findes to yderligere krav i forhold til Komitéens anbefalinger og vejledning.

Udover vejledningens ad. V om bestyrelsens sammensætning, der er udtryk for reglerne i den nye revisorlov samt henvisningen til aktieselskabslovens § 69 b (vedr. incitamentsaflønnning), er ingen af de i vejledningen anførte forhold udtryk for lovregulering.

Ad IV. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Ad 1: Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

Bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser skal:

- a. fastlægge retningslinjer for og udøve kontrol med direktionens arbejde, herunder opgavernes fordeling mellem direktionsmedlemmerne. Der skal være en skriftlig oversigt over, hvilke dele af direktionens arbejde som bestyrelsen skal føre tilsyn med og inddrages i. Det skal være fastlagt, hvordan bestyrelsen løbende vil kontrollere overholdelsen heraf,
- b. sikre, at der er udarbejdet procedurer for direktionens inddragelse af og rapportering til bestyrelsen. Sådanne procedurer udarbejdes af direktionen og godkendes af bestyrelsen,

- c. påse, at direktionen besidder relevante kompetencer. Mindst en gang årligt skal bestyrelsen vurdere, om direktionen besidder alle nødvendige kompetencer. Er det ikke tilfældet, er det bestyrelsens ansvar at træffe beslutning om, hvordan denne udfordring kan løses,
- d. være en kvalificeret sparringspartner i forhold til direktionen.

Side 4

Journalnr. 321/11

Dok. nr. 206091-v3

Ad 2. Bestyrelsesformandens opgaver

Formanden for en banks, sparekasses eller andelskasses bestyrelse skal:

- a. sørge for, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse for bestyrelsen. Beskrivelsen, som kan indgå i bestyrelsens forretningsorden, skal være skriftlig og specifik,
- b. sikre, at hele bestyrelsen inddrages i bestyrelsesarbejdet, og at alle bestyrelsesmedlemmer så vidt som muligt får lejlighed for at give deres holdning til kende.

Ad 4. Information fra direktionen til bestyrelsen

Ud over anbefalingerne i afsnit VI, 4 er det direktionens opgave og ansvar, at:

- a. varetage den daglige ledelse af banken, sparekassen eller andelskassen,
- b. udarbejde en detaljeret arbejds- og opgavefordeling for direktionen. Denne beskrivelse skal foreligge skriftligt, og bestyrelsen skal orienteres om den valgte fordeling og løbende væsentlige ændringer,
- c. tilvejebringe klare retningslinjer for alle væsentlige beslutninger, som skal træffes i banken. Retningslinjerne skal være skriftlige og indeholde anvisninger på, hvilke typer af dispositioner der foretages på et givent stillingsniveau. Endvidere skal der oplyses om formkrav og krav til dokumentation af, hvilke medarbejdere, der har været involveret i processen, og hvem der har truffet de endelige beslutninger,
- d. bankens strategi løbende bliver opdateret, og at der udarbejdes skriftligt oplæg hertil, som sendes til bestyrelsen.

Ad V. Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen skal være sammensat på en sådan måde, at den besidder alle relevante kompetencer i forhold til at lede en bank, sparekasse eller andelskasse. Mindst et bestyrelsesmedlem skal efter revisorlovens § 31, stk. 1 have kvalifikationer¹ inden for regnskabsvæsen eller revision.

Ad 2. Introduktion til uddannelse og nye bestyrelsesmedlemmer

Det er bestyrelsesformandens opgave at tage stilling til, om de enkelte medlemmer af bestyrelsen skal tilbydes relevant supplerende uddannelse. Denne vurdering bør foretages mindst en gang årligt for alle bestyrelsesmedlemmer uanset deres anciennitet i bestyrelsen.

¹ Sådanne kvalifikationer kan være opnået gennem særlig uddannelse, gennem vedkommendes nuværende eller tidligere ledelsesfunktioner eller gennem deltagelse i revisionsudvalgsarbejde. Det centrale i vurderingen af, om kompetencerne er tilstrækkelige, er, om den pågældende har tilstrækkeligt kendskab til krav til regnskabsafleggelse og gennemførelse af revision i virksomheder svarende til den pågældende virksomhed.

Ad 4. Bestyrelsens afhængighed

Det har ingen indflydelse på vurderingen af uafhængighed, om et bestyrelsesmedlem er kunde i banken, sparekassen eller andelskassen.

Ad VI. Bestyrelsens og direktionens vederlag

Incitamentsprogrammer skal etableres under iagttagelse af vejledningen fra Komiteen for god Selskabsledelse til beskrivelse af retningslinjer for incitamentsafløbning, jf. aktieselskabslovens § 69 b. Denne er også tilgængelig på linket: www.corporategovernance.dk.

Ved incitamentsprogrammer forstås alene resultatafhængigt vederlag. Dette kan fx være en kontantbonus eller ekstraordinære pensionsindbetalinger. Det følger af lov om finansiel stabilitet, at der ikke må indgås nye aftaler om aktieoptioner frem til den 30. september 2010. Disse anbefalinger omfatter ikke vederlag, der ikke er resultatafhængigt.

Incitamentsprogrammer til medlemmer af direktionen i en bank, sparekasse eller andelskasse skal ud over vilkårene i Komiteens anbefalinger og vejledning:

- a. afhænge af flere forskellige parametre, og disse skal specifikt angives. Dette kan fx være stigning i aktiekurs, regnskabsresultat, størrelsen af tab, fremgang i indtjening, udviklingen i udgifterne, gennemførelse af konkrete projekter eller sammenligning med fx aktiekursudviklingen i en foruddefineret gruppe af sammenlignelige banker eller sparekasser (Peer Group),
- b. indeholde et loft for den potentielle udbetaling. Dette skal ikke nødvendigvis være en beløbsgrænse. Det kan fx være en beslutning om, at udnyttelseskursen på en aktieoption aldrig kan ligge mere end en bestemt procentsats under den aktuelle aktiekurs eller, at udnyttelseskursen ikke må overstige 100 pct. af aktiekursen på tildelingstidspunktet. Den valgte model skal være enkel og let forståelig.

Incitamentsprogrammer skal behandles og godkendes på bankens generalforsamling/sparekassens repræsentantskabsmøde. Derefter skal incitamentsprogrammet uden ugrundet ophold offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Offentliggørelse

Medlemsvirksomhederne skal en gang årligt udarbejde en kortfattet redegørelse for, hvordan disse anbefalinger følges. Er der enkelte punkter, hvor en medlemsvirksomhed har valgt at fravige anbefalingerne, skal der specifikt redegøres herfor.

Redegørelsen skal offentliggøres på medlemsvirksomhedens hjemmeside senest samtidig med indkaldelse til bankens generalforsamlingen/sparekassens repræsentantskabsmøde/andelskassernes generalforsamling. Herved gives aktionærerne mulighed for at vurdere oplysningerne og eventuelt stille spørgsmål hertil på generalforsamlingen. Drøftelse af den årlige redegørelse kan indgå som et fast punkt på dagsordenen for generalforsamlingen.

2. Ekstern revision

Side 6

Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Fx bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:

Journalnr. 321/11

Dok. nr. 206091-v3

- om, at eksterne revisorer har gennemgået en efteruddannelse målrettet bankområdet,
- til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år,