



Vestjysk Banks redegørelse vedrørende anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse

Corporate Governance

Redegørelse vedrørende 2019

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar 2019 til 31. december 2019

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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 aktionærene, således at aktionærene får relevant indsigt i selskabet, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Vestjysk Bank ønsker størst mulig åbenhed om banken. Med afsæt i værdierne Nærvær, Enkelhed og Handling ønsker vi i vores kommunikation med bankens interessenter dels at give et fyldestgørende og retvisende billede af bankens finansielle forhold, strategi og forventninger til fremtiden og dels at befordre bestyrelsens kendskab til aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til banken.</p> <p>Vestjysk Bank har løbende udbygget sin kommunikation med aktionærene. I tilknytning til den årlige generalforsamling afholdes aktionærmøder. I årets løb kommunikerer ledelsen i øvrigt med aktionærene via bankens hjemmeside,</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				vestjyskbank.dk. Her findes også omfattende information til såvel aktionærer som kunder. Igennem året afholdes investormøder. Præsentationer anvendt på disse lægges også på bankens hjemmeside.
<p>1.1.2. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Vestjysk Bank betragter vedholdende fokus på opbygning og vedligeholdelse af gode relationer til bankens hovedinteressenter – aktionærer og kunder, og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke – som grundlaget for Vestjysk Banks fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder. Det sker i bevidstheden om, at alle interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at alles interesser og roller respekteres i overensstemmelse med bankens politikker, god skik og etik samt i gældende lovgivning.</p> <p>Bankens bestyrelse har i forhold til dialog med Vestjysk Banks interessenter udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både ekstern og intern kommunikation. Uddrag fra</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				kommunikationspolitikken findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Anbefalingen følges. Delårs- og helårsrapporter vises på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk
1.2. Generalforsamling				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			Anbefalingen følges. Indkaldelse, dagsorden og samtlige dokumenter til brug for generalforsamlingen kan ses på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk fra indkaldelsen finder sted til generalforsamlingen er gennemført. Herfra kan, via VP, adgangskort med stemmeseddel endvidere rekvireres, ligesom fuldmagt eller brevstemme kan afgives herfra. Bestyrelsen har på baggrund af bankens størrelse og forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Anbefalingen følges. Blandt flere muligheder giver bankens fuldmagtsskabelon adgang til afgivelse af fuldmagt med individuel stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen. Hvilket også er tilfældet ved brevstemmer.
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 afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen vurderer løbende, dog mindst én gang årligt, om beredskabsproceduren fortsat er tilstrækkelig.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1. Overordnede opgaver og ansvar				
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			Anbefalingen følges. Bestyrelsen afholder årligt et strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>I bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen er der fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring m.v.</p> <p>Bestyrelsens årshjul sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Den overordnede strategi for bankens drift fastlægges årligt af bestyrelsen og evalueres løbende, herunder på baggrund af oplæg fra direktionen.</p>
<p>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 og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens aktiekapital på 895.981.517 kr. er fordelt på aktier á 1 kr. og optaget til notering hos NASDAQ OMX Copenhagen. Aktierne, der er frit omsættelige, skal lyde på navn og registreres i bankens ejerbog. Ingen aktionærer er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist, og ingen aktionærer har særlige rettigheder.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Hver aktie på 1 kr. giver 1 stemme på generalforsamlingen. Der er ingen stemmeretsbegrænsninger. Quorumkrav m.m. fremgår af bankens vedtægter, som findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt, hvorvidt bankens kapital- og aktiestruktur fortsat er i såvel aktionærernes som bankens interesse og redegør herfor i bankens årsrapport.</p> <p>Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p>
<p>2.1.4. Det anbefales, at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens retningslinjer til direktionen om bankens drift er skriftligt fastlagt i en instruks, som løbende og mindst én gang årligt revurderes. Heraf fremgår endvidere bestyrelsens krav til rapportering fra direktionen hen over året.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen evaluerer løbende og mindst én gang årligt direktionens arbejde og planer og vurderer samtidig hensigtsmæssigheden i direktionens sammensætning.</p> <p>Hertil kommer, at banken har udarbejdet en politik for de aktiviteter, der skal igangsættes, når nøglemedarbejdere forlader banken.</p>
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
<p>2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.</p>	X			<p>Vestjysk Banks redegørelse for samfundsansvar findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p>
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Det er vedtægtsbestemt, at generalforsamlingen for et år ad gangen vælger bestyrelsens formand og næstformand, som i forening udgør bestyrelsens formandskab.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Formandskabets opgavefordeling fremgår af bestyrelsens forretningsorden.
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer om at udføre særlige opgaver 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 offentliggøres.	X			Anbefalingen følges. I bestyrelsens forretningsorden bestemmes det, at formanden og andre bestyrelsesmedlemmer ikke må udføre hverv for banken, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand/bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen 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			Anbefalingen følges. På baggrund af arbejdet i bestyrelsens nomineringsudvalg drøfter og beskriver bestyrelsen én gang årligt, hvilke kompetencer den skal råde over med henblik på at kunne udføre sine opgaver.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Kompetencebeskrivelsen kan ses på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p> <p>Årsrapporten indeholder en oversigt over medlemmer af bestyrelsen og de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. Årsrapporten findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p> <p>Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning og vurderer løbende, om dens medlemmer hver for sig og tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om de risici banken allerede har eller ønsker at disponere i.</p>
<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</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som kan findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk, indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed og status herpå.</p>
<p>3.1.3 Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af bestyrelsen. 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.</p>				<p>Bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres på baggrund af en godkendt proces ved rekruttering af bestyrelsesmedlemmer og nomineringsudvalgets arbejde.</p> <p>Bestyrelsens kommissorium til nomineringsudvalget indeholder anvisning om det arbejde, der skal danne grundlag for udvalgets anbefaling til bestyrelsen</p>
<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</p> <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og • krævende organisationsopgaver. <p>Derudover skal det oplyses om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen vedlægges indkaldelse til generalforsamling og vil som sådan også fremgå af bankens hjemmeside, vestjysk-bank.dk i perioden mellem indkaldelse og generalforsamlingens afholdelse.</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>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>
<p>3.1.6. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Bankens vedtægter bestemmer, at bestyrelsen består af mindst fire og højst otte medlemmer, som vælges på generalforsamlingen. Valget sker for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <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 aktionær, • 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 i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Forholdet indgår som en del af bestyrelsens overvejelser i forbindelse med udvælgelse og indstilling af kandidater til generalforsamlingen.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.</p>				
<p><i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i></p>				
<p>3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende hverv, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens medlemmer vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem og tager i forbindelse hermed tillige hensyn til antallet og omfanget af vedkommendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter samt organisationsarbejde m.m.</p>
<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, 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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 danske og 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. 				
<p>3.3.3. Det anbefales, at den årlige evalueringsprocedure, 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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Forholdet indgår som en del af bestyrelsens overvejelser i forbindelse med udvælgelse og indstilling af kandidater til generalforsamlingen.</p>
<p>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</p>				
<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 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aflønningsudvalg (vederlagsudvalg) • Nomineringsudvalg • Revisionsudvalg

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • 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. 				<ul style="list-style-type: none"> • Risikoudvalg. <p>Alle udvalgenes kommissorier, sammensætning og aktiviteter m.v. fremgår af bankens hjemmeside, vestjysk-bank.dk</p>
<p>3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>		X		<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Alle udvalgsmedlemmer er medlemmer af bankens bestyrelse.</p> <p>Tre af udvalgsmedlemmerne kan efter Komitéen for God Selskabsledelses opfattelse ikke anses for uafhængige, da disse er medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.</p> <p>Ønsket om optimal udnyttelse af bestyrelsesmedlemmernes ressourcer er prioriteret frem for at følge anbefalingen om, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Dette er således tilfældet i alle fire udvalg. I de tre udvalg risikoudvalget, revisionsudvalget og nomineringsudvalget er halvdelen af udvalgsmedlemmerne uafhængige.
3.4.3. Det anbefales , at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et <u>revisionsudvalg</u> , og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges. Vestjysk Banks størrelse medfører, at nedsættelse af et revisionsudvalg er lovpligtigt. De opgaver, udvalget i det mindste skal varetage, fremgår af gældende lovgivning.
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Anbefalingen følges.
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med kommissorium, anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og <ul style="list-style-type: none"> • Påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen, 	X			Anbefalingen følges. Ansættelse af en intern revision er lovpligtigt for Vestjysk Bank, hvorfor der ikke foregår en årlig individuel vurdering af behovet.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • Påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 				
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, 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, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder fremsætte forslag til konkrete ændringer. 	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, 	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • 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, og <ul style="list-style-type: none"> • Bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport. 				
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Anbefalingen følges.
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
<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</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>En sådan evalueringsprocedure er indarbejdet i bestyrelsens forretningsorden.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.				
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen og bestyrelsens samarbejde med direktionen evalueres én gang om året efter vedtagne procedurer herfor.
3.5.3. 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.	X			Anbefalingen følges. Evalueringen finder sted på grundlag af en besluttet procedure herfor.
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
4.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen udarbejder en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder <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 • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte 	X			Anbefalingen følges. Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden form for incitamentsaflønnning. Bestyrelsen modtager et fast honorar.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>vederlagskomponenter.</p> <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>Lønpolitikken (vederlagspolitikken) findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</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 ledelsesaf lønning og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • Sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kort- og langsigtede vederlagsdele, og at de langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og • Sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I helt enkeltstående tilfælde kan væsentlige risikotagere aflønnes med gratialer eller engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat, at bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer, at betingelserne i bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder er opfyldt i det konkrete tilfælde.</p> <p>Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000.</p> <p>Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. Væsentlige risikotagere</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				aflønnes ikke med aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaf lønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger.
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			Anbefalingen følges.
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			Anbefalingen følges.
4.1.5. Det anbefales , at den samlede værdi af vederlaget for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X			Anbefalingen følges.
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsens beretning til generalforsamlingen aflægges af formanden. Beretningen vises på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<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, at der redegøres for sammensætningen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor.</p> <p>Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Årsrapporten, indeholdende de angivne oplysninger, findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p>
<p>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</p>				
<p><i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i></p>				
<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 regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Årsrapporten findes på bankens hjemmeside, vestjysk bank.dk</p>
<p><i>5.2. Whistleblower-ordning</i></p>				
<p>5.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Vestjysk Bank har etableret en intern whistleblowerordning med henblik på at kunne foregribe eller reagere på</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>overtrædelser af reguleringen på det finansielle område.</p> <p>Ordningen kan endvidere bruges i tilfælde, hvor der er tale om alvorlige forseelser – eller mistanke herom – der kan få betydning for banken, eller som kan have afgørende betydning for enkeltpersoners liv eller helbred.</p> <p>Bankens ansatte og personer med tilknytning til banken, herunder bestyrelsesmedlemmer, kunder og leverandører, kan indberette til ordningen.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmer skal dog benytte Finanstilsynets whistleblowerordning for så vidt angår indberetning om overtrædelser af den finansielle regulering.</p>
5.3. Kontakt til revisor				
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med den	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
generalforsamlingsvalgte revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.				
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og den generalforsamlingsvalgte revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			Anbefalingen følges.

Vedtaget på bestyrelsens møde 10. december 2019:

Kim Duus

Lars Holst

Bent Simonsen

Bolette van Ingen Bro

Nicolai Hansen

Karina Boldsen

Jacob Møllgaard

Martin Sand Thomsen

Mette Holmegaard Nielsen