

Redegørelse for

# God selskabsledelse/ Corporate governance

2019



# Indhold

Indledning .....	<b>4</b>
Udviklingen i bestyrelsen i 2019 .....	<b>6</b>
Ledelsen i Sparekassen .....	<b>9</b>
Bestyrelsens organisering .....	<b>10</b>
Information om direktion og bestyrelse.....	<b>11</b>
Ledelsens aktivitet i 2019 .....	<b>19</b>
Anbefalinger og praksis for god selskabsledelse .....	<b>21</b>
Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter .....	<b>22</b>
Bestyrelsens opgaver og ansvar.....	<b>24</b>
Bestyrelsens sammensætning og organisering .....	<b>28</b>
Ledelsens vederlag.....	<b>40</b>
Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision .....	<b>43</b>
Finans Danmarks ledelseskodex .....	<b>47</b>
Generelle anbefalinger .....	<b>48</b>
Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning .....	<b>48</b>
Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne .....	<b>50</b>
Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer .....	<b>52</b>
Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse .....	<b>52</b>
Øvrige anbefalinger .....	<b>53</b>

# Indledning

Middelfart Sparekasse drives af et ønske om at skabe merværdi for det samfund, vi er en del af. Det mener vi, at vi bedst muligt opnår ved at opføre os ordentligt og ansvarligt og ved at føre en åben og inddragende dialog med vores interessenter. Derfor er det helt naturligt, at vi forholder os aktivt til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodeks.

Formålet er at sikre åbenhed om rammerne for ledelsen af Middelfart Sparekasse samt fortsat at udvikle den generelle ledelseskvalitet, hvilket er vigtigt for interessenternes tillid til os som pengeinstitut.

I redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 2019, har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 47 anbefalinger af 23. november 2017, hvor Sparekassen efterlever 40 anbefalinger og delvist efterlever to anbefalinger. Der er fem anbefalinger, som Sparekassen ikke lever op til, og hvor Sparekassen har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingerne. Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodeks af 22. november 2013. Her efterlever Sparekassen 11 af 12 anbefalinger, og en anbefaling følges delvist.

I redegørelsen er der udførlige beskrivelser af Sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på, hvorfor Sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på en anden måde end anbefalet. Vi har i redegørelsen anvendt følgende markeringer:

- Sparekassen følger ikke anbefalingen
- Sparekassen følger delvist anbefalingen
- Sparekassen følger anbefalingen

Der er i redegørelsen henvisninger til relevant information og dokumentation på Sparekassens hjemmeside. For at øge Sparekassens åbenhed har vi bl.a. valgt at offentliggøre:

- Sparekassens "Strategi 2021 – Til fælles bedste"<sup>1</sup>
- Bestyrelsens forretningsorden<sup>2</sup>
- Kommissorium for repræsentantskabet<sup>3</sup>

Redegørelsen er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside<sup>4</sup>, ligesom dele af redegørelsen findes i Sparekassens årsrapport for 2019.

Således kan vores interessenter finde detaljeret information om Sparekassens værdigrundlag, ledelsesmæssige forhold, forretningsgrundlag og strategi.

---

Note 1: <https://midspar.dk/strategi>

Note 2: <https://midspar.dk/bestyrelse>

Note 3: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/repraesentantskabet/>

Note 4: <https://midspar.dk/selskabsledelse>



# Udviklingen i bestyrelsen i 2019

## Arbejdet med repræsentantskabet

Bestyrelsen har i 2019 arbejdet med fortsat at udvikle repræsentantskabet som Sparekassens øverste myndighed og som rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen.

Sparekassens repræsentantskab omfattes indirekte af de skærpede krav til bestyrelsens sammensætning og kompetencer, idet minimum fire ud af de i alt seks (midlertidigt syv) repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal vælges blandt repræsentantskabets medlemmer.

Forudsætningen for et levende og aktivt repræsentantskab er, at medlemmerne får relevante opgaver og kvalificerede input at tage udgangspunkt i.

I 2019 har Sparekassens repræsentantskab i særlig grad arbejdet med udmøntningen af et af Sparekassens ni strategispør i Strategi 2021 – "Vores demokrati". Bestyrelsen har aktivt inddraget repræsentantskabet i arbejdet med at lægge rammerne for det kommende repræsentantskabsvalg i 2021, herunder drøftelser af repræsentantskabets fremtidige opbygning og drøftelser af, hvordan vi sikrer mange kandidater til repræsentantskabsvalget og en høj stemmeprocent.

Sparekassens nye treårige strategi, "Til fælles bedste", har ni indsatsspor, og blandt andet på baggrund af input fra repræsentantskabet i strategiprocesen er "Vores demokrati" et af ni konkrete indsatsspor. I 2019 er repræsentantskabet blevet inddraget i arbejdet med strategisporet, og det arbejde fortsætter i 2020.

Ud over inddragelse i strategiarbejdet lægger det bestyrelsen på sinde, at repræsentantskabsmedlemmerne har mulighed for løbende at opkvalificere deres viden om finanssektoren. Sparekassen tilbyder online-undervisningsforløb i det omfang, et medlem efterspørger det.

## Valg til bestyrelsen

Ved det ordinære repræsentantskabsmøde torsdag 28. februar var der valg til Sparekassens bestyrelse. Bo Skouby Rosendahl valgte ikke at genopstille, og bestyrelsen indstillede repræsentantskabsmedlem Jens Christian Skifter til den ledige post i bestyrelsen. Repræsentantskabet valgte Jens Christian Skifter uden modkandidat.

Efter flere års stærk, organisk vækst nåede Sparekassens samlede forretningsomfang i 2019 et niveau, hvor det stod klart, at Sparekassen ville rykke fra Gruppe 3 til Gruppe 2-pengeinstitutterne. Det skete formelt i december 2019, da Finanstilsynet udsendte sin årlige størrelsesgruppering af landets pengeinstitutter.

Med "oprykningen" følger et krav om, at mindst ét bestyrelsesmedlem skal have ledelsesmæssig erfaring fra finanssektoren. Den person fandtes ikke i hverken bestyrelsen eller repræsentantskabet, så efter en grundig udvælgelsesproces, kunne repræsentantskabet onsdag 21. august vælge Flemming Bisgaard Nielsen til Sparekassens bestyrelse.

Flemming Bisgaard Nielsen har blandt andet været direktør i Sparekassen Sjælland-Fyn, og er bestyrelsesformand i færøske Betri Bank. Desuden har han IT-faglige kompetencer via sit job som forretningschef i datacentralen BEC, og bestyrelsen anser derfor Flemming B. Nielsen for et oplagt og stærkt valg til bestyrelsen.

I forbindelse med valget af Flemming B. Nielsen godkendte repræsentantskabet en midlertidig udvidelse af Sparekassens bestyrelse fra 9 til 10 medlemmer. Frem til det ordinære repræsentantskabsmøde den 27. februar 2020 består bestyrelsen af 10 personer. Derefter udtræder Åge Almtoft ét år før udløbet af sin valgperiode, hvorefter bestyrelsen atter er på ni personer – seks repræsentantskabsvalgte og tre medarbejdervalgte.



## Bestyrelsesudvalg og deres væsentligste aktiviteter

Ved den årlige nedsættelse af bestyrelsesudvalg, som fandt sted den 26. marts 2019, besluttede bestyrelsen at nedsætte tre udvalg frem for tidligere to. Konkret blev det besluttet at dele det hidtidige Revisions- og risikoudvalg i to, så Sparekassen i dag har disse tre udvalg: Revisionsudvalget, Risikoudvalget samt Nominerings- og vederlagsudvalget.

Beslutningen om at dele revisions- og risikoudvalget i to skete på baggrund af den omfattende arbejdsmængde, der efterhånden var samlet i udvalget.

Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet på Sparekassens hjemmeside<sup>5</sup>. Revisionsudvalget har i 2019 haft særligt fokus på at få det nye udvalg i drift, herunder udarbejdet kommissorium for udvalget. Desuden har Risikoudvalget haft fokus på Sparekassens interne retningslinjer for at sikre, at retningslinjerne opfylder lovgivningens krav. Revisionsudvalget har haft særligt fokus implementeringen af IFRS 9 (model for nedskrivning af finansielle aktiver). Fokus har i 2019 især været på rapporteringen og valideringen af nedskrivningsberegningerne. Arbejdet i Nominerings- og vederlagsudvalget har drejet sig om arbejdet med indsatsspor 1 - "Vores demokrati" - i Strategi 2021 samt arbejdet med at forberede repræsentantskabsvalget i 2021.

## Bestyrelsens arbejde med strategi

I februar 2019 lancerede Sparekassen sin nye treårige Strategi 2021 – "Til fælles bedste".<sup>6</sup>

Med "Til fælles bedste" vender Sparekassen på en og samme tid tilbage til sit ophav og lægger en vej, der skal sikre Sparekassens eksistens i mange år fremover.

"Til fælles bedste" er Sparekassens samfundsambition – vores bidrag til at styrke fællesskaberne med både kunder, kolleger og de samfund, vi har afdelinger i. Det er en strategi, der er præget af værdier og holdninger, og bestyrelsen har været tæt på tilblivelsen og blandt andet deltaget i drøftelserne om, hvordan strategien både favner det holdningsmæssige – vores "reason to be" – og det forretningsmæssige – vores "license to be".

Det kommer til udtryk i strategiens ni målepunkter, hvor forretningsmæssige mål, mål om kunde- og medarbejdertilfredshed og mål om lokal værdiskabelse er samlet. Det er målepunkter, som er defineret af bestyrelsen.

Bestyrelsen følger strategien løbende, blandt andet gennem opfølgning på de strategiske målepunkter og

via konkrete tiltag inden for de enkelte indsatsspor.

## Evaluering af bestyrelse og direktion

Siden 2009 har bestyrelsen foretaget en årlig og systematisk selvevaluering. Evalueringen er forankret i Sparekassens Nominerings- og vederlagsudvalg. Evalueringen skete i 2019 ved, at alle medlemmer (på nær Flemming Bisgaard Nielsen, der blev valgt meget tæt på evalueringen) lavede en selvevaluering, en evaluering af arbejdet i bestyrelsen og en evaluering af den adm. direktør. Disse tre evalueringer dannede baggrund for individuelle samtaler med bestyrelsesformanden.

Formålet med evalueringen er at:

- Sikre, at bestyrelsen har den tilstrækkelige viden og erfaring til at forstå Sparekassens aktiviteter og de dermed forbundne risici
- Danne et fagligt grundlag for rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer
- Udvikle den generelle ledelses kvalitet i bestyrelse og direktion.

I 2019 omfattede evalueringen blandt andet:

- Bestyrelsesarbejdet
- Beslutningsprocessen
- De enkelte medlemmer (individuelt "CV")
- Formandens arbejde
- Kompetencer ift. forretningsmodel og væsentlige risikoområder
- Udvalgsarbejde
- Direktionens arbejde
- Direktionens evaluering af bestyrelsen.

På baggrund af den gennemførte evalueringsproces er det bestyrelsens vurdering, at:

- Bestyrelsen besidder den påkrævede viden og erfaring i forhold til Sparekassens forretningsmodel og risici
- Samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelse og direktion fungerer tilfredsstillende.

Evalueringen afdækkede desuden, at bestyrelsen som følge af de øgede krav til sektoren og de øgede risici, der er på særligt områderne IT og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, har behov for at fokusere særligt på disse områder i forbindelse med efteruddannelse og ved fremtidige ændringer i Sparekassens bestyrelse, ligesom der fortsat vil være brug for medlemmer, der har særligt kendskab til kapital og solvens. Bestyrelsen noterer i den forbindelse, at det nyvalgte medlem, Flemming B. Nielsen, der ikke var en del af evalueringen, qua sin bankfaglige baggrund og nuværende beskæftigelse dækker disse områder godt ind.

Note 5: <https://midspaar.dk/om-midspaar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>

Note 6: <https://midspaar.dk/strategi>

## Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse



Fra venstre Bettina Jørgensen, Jan Melgaard, formand Allan Buch, Flemming B. Nielsen, adm. direktør Martin Nørholm Baltser, næstformand Henrik Higham Schlüter, Michael Peter Holm, Claus Nielsen, Åge Almtoft, Jens Christian Skifter og Rikke Jakobsen.



# Ledelsen i Sparekassen

Sparekassens ledelse består af et repræsentantskab, en bestyrelse og en direktion.



I 2019 havde Sparekassen 38 repræsentantskabsmedlemmer fordelt på følgende valgkredse:

Valgkreds	Afdelinger	Antal repræsentantskabsmedlemmer
1	Middelfart, Strib, Odense og Svendborg	13
2	Fredericia	4
3	Vejle	7
4	Uldum, Hedensted, Horsens, Hørning og Aarhus	8
5	Kolding og Esbjerg	6

Ud over at vælge bestyrelsen er repræsentantskabets formelle rolle at:

- godkende den reviderede årsrapport, herunder den af bestyrelsen foreslåede forrentning af garantkapitalen og
- godkende eventuelle vedtægtsændringer.

Nærmere information om repræsentantskabet og de enkelte medlemmer findes på Sparekassens hjemmeside<sup>7</sup>.

Note 7: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/repraesentantskabet/>

# Bestyrelsens organisering

## Bestyrelsens sammensætning pr. 21. august 2019

**Allan Buch** (bestyrelsesformand) – arbejdende bestyrelsesformand i Bælternes Fiskeriforening  
**Bettina Jørgensen** – virksomhedsejer  
**Claus Nielsen** – erhvervsrådgiver  
**Flemming B. Nielsen** - forretningschef  
**Henrik Higham Schlüter** - advokat

**Jan Melgaard** – direktør og virksomhedsejer  
**Jens Christian Skifter** - virksomhedsejer  
**Michael Peter Holm** – erhvervsrådgiver  
**Rikke Jakobsen** – MS Personalebank og fællestillidsmand  
**Åge Almtoft** – direktør

## Bestyrelsen har pr. 21. august 2019 nedsat følgende udvalg

### Revisionsudvalg

Åge Almtoft, udvalgsformand  
Flemming B. Nielsen  
Jan Melgaard  
Michael Peter Holm

### Risikoudvalg

Henrik Higham Schlüter, udvalgsformand  
Allan Buch  
Claus Nielsen

### Nominerings- og vederlagsudvalg

Bettina Jørgensen, udvalgsformand  
Jens Christian Skifter  
Rikke Jakobsen

### Bestyrelse 10 medlemmer

#### Revisionsudvalg 4 medlemmer

#### Risikoudvalg 3 medlemmer

#### Nominerings- og vederlagsudvalg 3 medlemmer

#### Ad hoc udvalg

Udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet, er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside<sup>8</sup>.

Revisionsudvalget har i 2019 haft særligt fokus på at få det nye udvalg i drift, herunder udarbejdet kommissorium for udvalget. Desuden har Risikoudvalget haft fokus på Sparekassens interne retningslinjer for at sikre, at retningslinjerne opfylder lovgivningens krav. Revisionsudvalget har haft særligt fokus implementeringen af IFRS 9 (model for nedskrivning af finansielle aktiver). Fokus har i 2019 især været på rapporteringen og valideringen af nedskrivningsberegningerne. Arbejdet i Nominerings- og vederlagsudvalget har drejet sig om arbejdet med indsatsspor 1 - "Vores demokrati" - i Strategi 2021 samt arbejdet med at forberede repræsentantskabsvalget i 2021.

Note 8: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>

## Information om bestyrelsen



### Allan Buch

Ejer af Skrillinge Strand Bundgarnsfiskeri og arbejdende bestyrelsesformand i Bælternes Fiskeriforening  
57 år – 21. januar 1962

#### Anciennitet

- Medlem af bestyrelsen siden 2010
- Medlem af repræsentantskabet siden 1992

#### Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- 2020

#### Kan medlemmet anses for uafhængigt

- Ja

#### Garantkapital

- 100.000 kr. – uændret i 2019

#### Faglige kompetencer

- Indsigt i den finansielle branche
- Politisk indsigt
- Kendskab til virksomheder og branche-relevante offentlige institutioner

#### Personlige kompetencer

- Samfundsmæssigt kendskab
- Stor bestyrelseserfaring
- Strategisk tænkning

#### Bestyrelsesrelevante kurser i 2019

- Bestyrelsesseminar, 3S
- Uddannelse for bestyrelsesformænd, Finanssektorens Uddannelsescenter

#### Udvalg i bestyrelsen

- Risikoudvalget

#### Andre ledelseshverv

- Arbejdende bestyrelsesformand i Bælternes Fiskeriforening
- Bestyrelsesformand i Danske Fiskeres Forsikring
- Bestyrelsesformand i Trefor El-net
- Bestyrelsesformand i Middelfart Spildevand A/S
- Bestyrelsesformand i Middelfart Spildevand Holding A/S
- Bestyrelsesformand i Middelfart Service A/S
- Bestyrelsesmedlem i EWII S/I

#### ”Lidt om mig”

Jeg er opvokset i Middelfart. Stort set født som kunde i Middelfart Sparekasse. Blev fisker i 1978, fiskeskipper fra 1980, uddannet fiske-riteknolog i 1997, organisationsmand fra 1990 og fuldtidsbeskæftiget som sådan siden 1997. Har været valgt til Middelfart Byråd siden 2002. Fritiden går med jagt. Jeg bor i Strib og har tre børn, hvoraf de to er flyttet hjemmefra.



### **Bettina Jørgensen**

Direktør i Rethink Consulting ApS  
57 år – 14. november 1962

#### **Anciennitet**

- Medlem af bestyrelsen siden 2017
- Medlem af repræsentantskabet siden 2016

#### **Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen**

- 2021

#### **Kan medlemmet anses for uafhængigt**

- Ja

#### **Garantkapital**

- 100.000 kr. - uændret i 2019

#### **Faglige kompetencer**

- Strategisk forretningsudvikling
- Ledelse
- Økonomi
- Etik og moral i erhvervslivet/organisationer

#### **Personlige kompetencer**

- Energibundt, der brænder for det jeg laver

- Positiv og livsglad person
- Cand.oecon fra Aarhus Universitet
- Master i filosofi

#### **Bestyrelsesrelevante kurser i 2019**

- Bestyrelsesseminar, 3S

#### **Udvalg i bestyrelsen**

- Nominerings- og vederlagsudvalget

#### **Andre ledelseshverv**

- Direktør i Meece Invest ApS
- Sidder i flere advisory boards

#### **”Lidt om mig”**

Jeg har en faglig baggrund indenfor økonomi og filosofi og 26 års erfaring som strategisk og kommerciel økonom med forretningsmæssig forstand samt fokus på etik og moral i erhvervslivet. Jeg ejer Rethink Consulting og skaber værdi for virksomheder, der både ønsker økonomisk, etisk og grøn vækst. Det handler ikke kun om at være bedst i verden, men også om at være bedst for verden.

Jeg har fire børn og en dejlig familie og er bosat i Aarhus.



### **Claus Nielsen**

Erhvervsrådgiver  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
40 år – 20. juni 1979

#### **Anciennitet**

- Medlem af bestyrelsen siden 2015

#### **Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen**

- 2020

#### **Kan medlemmet anses for uafhængigt**

- Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

#### **Garantkapital**

- 20.000 kr. – uændret i 2019

#### **Faglige kompetencer**

- Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
- Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv
- Strategi og forretningsudvikling

#### **Personlige kompetencer**

- Helhedsorienteret
- Resultatorienteret
- Modet til at udfordre

#### **Bestyrelsesrelevante kurser i 2019**

- Bestyrelsesseminar, 3S

#### **Udvalg i bestyrelsen**

- Risikoudvalget

#### **”Lidt om mig”**

Jeg har arbejdet i Middelfart Sparekasse i otte år, i vores erhvervsafdeling i Middelfart. Jeg har været i branchen i de seneste knapt 20 år, hvor jeg primært har arbejdet med erhvervs kunder i det jyske og på Fyn. Jeg bor i Vejle med min datter.



### Flemming B. Nielsen

Forretningschef i BEC  
60 år – 4. november 1959

#### Anciennitet

- Medlem af bestyrelsen siden 2019

#### Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- 2020

#### Kan medlemmet anses for uafhængigt

- Ja

#### Garantkapital

- 100.000 kr.

#### Faglige kompetencer

- Uddannet i bank, HD.
- Praktisk erfaring fra en række pengeinstitutter gennem ca. 40 år inden for de fleste fagområder og på mange organisatoriske niveauer – med spændvidde fra elev til direktør.

#### Personlige kompetencer

- Forståelse af de indre sammenhænge i et pengeinstitut og de omgivende interessenter
- Bred ledelseserfaring

- Indsigt i IT-projektstyring
- Analytisk og struktureret tilgang

#### Bestyrelsesrelevante kurser i 2019

- Bestyrelsesseminar, 3S

#### Udvalg i bestyrelsen

- Revisionsudvalget

#### Andre ledelseshverv

- Bestyrelsesformand for Betri Bank, Færøerne

#### ”Lidt om mig”

Jeg er opvokset i Virum-Sorgenfri og har derefter boet i København, Luxembourg og Holstebro, inden vi for 15 år siden flyttede til Roskilde, hvor vi fortsat bor. Har det meste af arbejdslivet været ansat i banker, men de seneste par år har jeg arbejdet som forretningschef i BEC, der er en datacentral for banker, hvor jeg er bindeled mellem bankernes krav til IT-udvikling inden for ”økonomi- og risikostyring” og de kolleger, der skal levere løsningerne. Jeg er desuden i bestyrelsen for en færøsk bank, hvilket er inspirerende, også i relation til mine andre aktiviteter. Fritiden er primært tilegnet familie og venner, en god bog, moderat jogging samt – mere sæsonpræget - vinterbadning og golf. Jeg er gift med Susanne, og sammen har vi to voksne døtre.



### Henrik Higham Schlüter

Advokat, partner og bestyrelsesformand hos Codex Advokater i Vejle  
55 år – 23. november 1964

#### Anciennitet

- Medlem af bestyrelsen siden juni 2018, næstformand siden december 2018

#### Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- 2020

#### Kan medlemmet anses for uafhængigt

- Ja

#### Garantkapital

- 100.000 kr. - uændret i 2019

#### Faglige kompetencer

- Mere end 25 års erfaring som erhvervsadvokat med speciale i selskabsret, fast ejendom, virksomhedsoverdragelser og bestyrelsesarbejde
- Sprogligt interesseret, taler engelsk og tysk flydende – og øver mig på det italienske

#### Personlige kompetencer

- Løsningsorienteret
- Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste

#### Bestyrelsesrelevante kurser i 2019

- Bestyrelsesseminar, 3S

#### Udvalg i bestyrelsen

- Risikoudvalget (formand)

#### Andre ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem i en række danske virksomheder

#### ”Lidt om mig”

Jeg brænder for at være advokat, da det giver en unik mulighed for at hjælpe andre, samtidig med at det er en spændende og afvekslende hverdag. Bestyrelsesarbejdet fylder mere og mere i min hverdag, da det giver gode muligheder for en mere forretningsmæssig tilgang til virksomheders forhold end de rent juridiske problemstillinger. Jeg er gift med Merete, og vi har boet i Vejle i mere end 25 år. Vi har to børn, der begge læser i Aarhus. Fritiden tilbringes med familien, golf og cykling – og meget gerne i Italien.





### **Jan Melgaard**

Direktør og virksomhedsejer i Lighthouse Aviation A/S, København  
58 år – 29. november 1961

#### **Anciennitet**

- Medlem af bestyrelsen siden 2015
- Medlem af repræsentantskabet siden 2012

#### **Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen**

- 2020

#### **Kan medlemmet anses for uafhængigt**

- Ja

#### **Garantkapital**

- 350.000 kr. – uændret i 2019

#### **Faglige kompetencer**

- International bank- og kapitalmarkedserfaring
- "Big ticket" investeringsbeslutninger (inklusive statistiske analyser)
- Internationale skatte- og juraspørgsmål
- Management af multikulturelle teams med højt kompetenceniveau

#### **Personlige kompetencer**

- Integritet
- Åben og respektfuld kommunikation
- International forhandling

#### **Udvalg i bestyrelsen**

- Revisionsudvalget

#### **Andre ledelseshverv**

- Arbejdende bestyrelsesformand i FPG Amentum Ltd., Dublin

#### **"Lidt om mig"**

Sanne og jeg flyttede til Strib med vores to børn, Luna og Sandor, i 2008. Jeg har tilbragt hele min professionelle karriere inden for den internationale finansverden med specialisering i flyfinansiering, leasing og investering. Karrieren har gjort, at vi som familie har boet uden for Danmark i 14 år (Luxembourg og New York), og selv når bo-pælen har været Danmark, har der været megen rejseaktivitet, herunder med kontor i London og Malmö. Efter at børnene var flyttet hjemmefra, flyttede Sanne og jeg tilbage til København i løbet af 2019.

Mens vi boede i New York, tog jeg min MBA på Columbia University i 1996. Efter at have arbejdet inden for internationale banker/finansieringsselskaber og have været administrerende direktør i to fly-leasing-selskaber startede jeg egen virksomhed i Middelfart i 2010; Lighthouse Aviation A/S. Aktiviteterne er udover investering i fly, skov og andre strategiske investeringer at være medejer af og arbejdende bestyrelsesformand i fly-leasing platform i Dublin.



### **Jens Christian Skifter**

Selvstændig developer med  
ejendomsudvikling  
49 år – 6. januar 1970

#### **Anciennitet**

- Medlem af bestyrelsen siden 2019
- Medlem af repræsentantskabet siden 2016

#### **Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen**

- 2021

#### **Kan medlemmet anses for uafhængigt**

- Ja

#### **Garantkapital**

- 105.000 kr.

#### **Faglige kompetencer**

- Stor viden om investeringsejendomme
- Ledelse generelt
- Forretningsudvikling

#### **Personlige kompetencer**

- Brænder 100% for det, jeg går ind i.
- Positiv og arbejdsom
- Løsningsorienteret – etik før profit – ordentlighed – loyal

#### **Bestyrelsesrelevante kurser i 2019**

- Bestyrelsesseminar, 3S
- Bestyrelsesuddannelse, Finanssektorens Uddannelsescenter

#### **Andre ledelseshverv**

- Direktør i forskellige selskaber, som jeg er medejer af gennem mit ApS.

#### **Udvalg i bestyrelsen**

- Nominerings- og vederlagsudvalget

#### **“Lidt om mig”**

Jeg brænder for det, jeg laver, og elsker mit arbejde, både med ejendomsprojekter og her i bestyrelsen i Middelfart Sparekasse, som efterhånden fylder mere og mere. Det er meget spændende og givende at arbejde med en virksomhed som Middelfart Sparekasse, som jeg har været kunde i siden den åbnede i Hedensted, og som jeg 100% deler mine værdier med. Så jeg vil gøre mit bedste for en forsat god og positiv udvikling i MS. Før jeg blev selvstændig, var jeg afdelingschef i en tømerhandel i 14 år, så jeg har stor erfaring fra byggebranchen generelt. Privat bor jeg i Daugård med min hustru Mai-Britt, og sammen har vi tre børn, som snart er på vej hjemmefra. Fritiden bruges med familien i naturen og gerne på racercyklen og allerhelst i Italien/Toscana.



### **Michael Peter Holm**

Erhvervsrådgiver  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
45 år – 20. oktober 1974

#### **Anciennitet**

- Medlem af bestyrelsen siden 2019

#### **Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen**

- 2021

#### **Kan medlemmet anses for uafhængigt**

- Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

#### **Garantkapital**

- 10.000 kr.

#### **Faglige kompetencer**

- Økonomisk forståelse og indsigt i den finansielle sektor
- Stor erfaring fra erhvervsområdet og med kreditgivning til både privat og erhverv
- Strategi og forretningsudvikling

#### **Personlige kompetencer**

- Helhedsorienteret
- Resultatorienteret
- Bidrage med holdninger, tiltag og ideer

#### **Bestyrelsesrelevante kurser i 2019**

- Bestyrelsesseminar, 3S
- Bestyrelsesuddannelse fra Finanssektorens Uddannelsescenter

#### **Udvalg i bestyrelsen**

- Revisionsudvalget

#### **”Lidt om mig”**

Jeg har arbejdet i Middelfart Sparekasse i seks år, i vores erhvervsafdeling i Kolding. Jeg har været i branchen i 23 år, hvor jeg primært har arbejdet med erhvervs-kunder.

Jeg er gift med Rikke, vi har to børn og bor i Nr. Bjert ved Kolding.





### Rikke Jakobsen

MS Personalebank, arbejdsmiljørepræsentant og fællestillidsmand  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
53 år – 24. august 1966

#### Anciennitet

- Medlem af bestyrelsen siden 2018

#### Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- 2020

#### Kan medlemmet anses for uafhængigt

- Nej, idet medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kan anses for uafhængige

#### Garantkapital

- 25.000 kr. - uændret i 2019

#### Faglige kompetencer

- Produktion og rådgivning i erhvervs- og pensionssager
- Forretningsmæssig, regnskabsmæssig og økonomisk forståelse
- Brancheerfaring som erhvervsrådgiver og erhvervsmedarbejder siden 1985
- Uddannelse inden for tillidsmandshvervet med diverse overbygninger, bankfaglig uddannelse suppleret med ledelse i praksis, jura, virksomhedsøkonomi, samfundsøkonomi. Forandrings- og procesledelse, systemisk coaching
- God til at strukturere en arbejdsproces og arbejde med kundeperspektivet

#### Personlige kompetencer

- Stort engagement i alt hvad jeg gør
- Ønske og vilje til at bidrage til Sparekassens bedste
- Nysgerrig netværker med stor kontakthænde og evne til at skabe brugbare relationer

#### Bestyrelsesrelevante kurser i 2019

- Bestyrelsesseminar, 3S

#### Udvalg i bestyrelsen

- Nominerings- og vederlagsudvalget

#### ”Lidt om mig”

Som Den Røde Tråd i mit arbejdsliv kan jeg se, at det, der driver mig, er kontakten med andre mennesker – hvad enten det er kunder eller kolleger. Et dybtønsket ønske om at hjælpe med at finde potentialer frem, at se andre lykkes og få succes i deres hele liv. At det er spild af liv og tid, hvis alle ikke får mulighed for at lave præcis det, de brænder for, og som giver glæde i hverdagen. Så arbejdsglæde og flow i arbejdslivet med gode menneskelige relationer – det fylder ret meget i mit liv. Jeg er indfødt Middelfarter, men bor privat med min kæreste Kim i Fredericia gennem de seneste snart fem år. Mine tre voksne sønner er spredt rundt i det ganske land med Fredericia som et naturligt samlingspunkt. Vi har en dejlig familie og dyrker en stor vennekreds. Musik fylder rigtig meget i vores tilværelse. Jeg nyder udelivet med daglige gåture og havearbejde om sommeren. Løbende videreuddannelse prioriteres næsten ligeså højt som en god krimi.



### Åge Almtoft

Direktør i Almtoft Invest ApS  
63 år – 20. april 1956

#### Anciennitet

- Medlem af bestyrelsen siden 2009

#### Udløbet af den aktuelle valgperiode i bestyrelsen

- 2021

#### Kan medlemmet anses for uafhængigt

- Ja

#### Garantkapital

- 5.000 kr. – uændret i 2019

#### Faglige kompetencer

- Uddannet cand. merc. i revision og statsautoriseret revisor
- Erfaring fra ledelse på højt niveau i stor virksomhed og som økonomidirektør i børsnoteret virksomhed

#### Personlige kompetencer

- Høj integritet
- Særlige kvalifikationer ift. Finanstilsynets vurdering og/eller Sparekassens forretningsmodel

- Uafhængighed
- Revisionskyndigt bestyrelsesmedlem

#### Bestyrelsesrelevante kurser i 2018

- Bestyrelsesseminar, 3S
- Erfagruppe PWC Revisionsudvalg

#### Udvalg i bestyrelsen

- Revisionsudvalget (formand)

#### Andre ledelseshverv

- Direktør i Jim Finans ApS

#### ”Lidt om mig”

Jeg har arbejdet som revisor hos KPMG i 10 år, heraf fire år som statsautoriseret revisor. I 1992 blev jeg ansat i Lemvig Müller Gruppen, hvor jeg gennem 13 år har arbejdet i direktionen i forskellige selskaber i gruppen. Herefter har jeg været ansat i en børsnoteret virksomhed som økonomidirektør, hvor jeg bl.a. har haft ansvaret for indsendelse af fondsbørsmeddelelser og udarbejdelse af årsrapport (koncernregnskab) efter IFRS-reglerne. Jeg bor i Kolding, er gift med Jette, og sammen har vi to voksne børn.

## Information om direktionen



### Martin Nørholm Baltser

Administrerende direktør  
57 år – 3. august 1962

#### Garantkapital

- 75.000 kr. – uændret i 2019

#### Faglige kompetencer

- Ledelse
- Bankdrift
- Kredit

#### Personlige kompetencer

- Visionær
- Tillidsfuld
- Ærlig

#### Andre ledelseshverv

- Bestyrelsesformand i NEM Forsikring A/S
- Bestyrelsesformand i Leasing Fyn Middelfart A/S

- Næstformand i nærpension A/S
- Bestyrelsesformand i Leasing Fyn Bank A/S
- Bestyrelsesmedlem i Trekantens Ejendoms-selskab A/S
- Bestyrelsesmedlem i Kulturøen A/S
- Bestyrelsesmedlem i Kulturøens Bycenter A/S
- Bestyrelsesmedlem i NEXT Forsikring A/S

#### ”Lidt om mig”

Jeg startede som adm. direktør i Middelfart Sparekasse den 2. januar 2012. Forinden da har jeg 30 års erfaring fra jyske banker og sparekasser. Jeg bor i Middelfart og har tre børn. I min fritid spiller jeg tennis eller tager mig en løbetur. Jeg kan i øvrigt godt lide at rejse, og ind i mellem finder jeg også på at læse en god bog.



# Ledelsens aktivitet i 2019

## Repræsentantskabet

1 ordinært repræsentantskabsmøde

1 ekstraordinært repræsentantskabsmøde/  
informationsmøde om halvårsresultat

## Bestyrelsen

11 ordinære bestyrelsesmøder

11 ekstraordinære bestyrelsesmøder<sup>9</sup>

1 møde vedrørende bestyrelsens selvevaluering

1 bestyrelsesseminarer med strategi som tema

5 møder i Revisionsudvalget<sup>10</sup>

5 møder i Risikoudvalget

7 møder i Nominerings- og vederlagsudvalget

Bestyrelsesmedlem	Deltaget i antal ordinære bestyrelsesmøder	Deltaget i antal ekstraordinære bestyrelsesmøder	Deltaget i antal udvalgsmøder	Deltaget i antal møder i alt
Allan Buch <sup>11</sup>	11 ud af 11	11 ud af 11	15	37
Bettina Jørgensen	10 ud af 11	11 ud af 11	7	28
Claus Nielsen	11 ud af 11	11 ud af 11	7	29
Flemming B. Nielsen <sup>12</sup>	4 ud af 4	5 ud af 5	2	11
Henrik Higham Schlüter	10 ud af 11	11 ud af 11	7	28
Jan Melgaard	9 ud af 11	11 ud af 11	6	26
Jens Christian Skifter <sup>13</sup>	8 ud af 9	10 ud af 10	7	24
Michael Peter Holm <sup>14</sup>	9 ud af 9	10 ud af 10	5	24
Rikke Jakobsen	11 ud af 11	11 ud af 11	8	30
Åge Almtoft	10 ud af 11	11 ud af 11	6	27

## Direktion

Martin N. Baltser	11 ud af 11	10 ud af 11	5	26
-------------------	-------------	-------------	---	----

**Note 9:** 10 af 11 ekstraordinære møder var elektroniske møder, og 8 af de 11 møder var møder med afstemning om ét dagsordenspunkt.

**Note 10:** Heraf ét telefonisk møde.

**Note 11:** Bestyrelsesformand Allan Buch indkaldes alene til udvalgsmøderne, hvis udvalgene skønner det relevant, eller hvis formanden selv anmoder om det.

**Note 12:** Flemming B. Nielsen blev valgt ind i bestyrelsen den 21. august, hvorfor han har været indkaldt til et færre antal møder.

**Note 13:** Jens Christian Skifter blev valgt ind i bestyrelsen den 1. marts, hvorfor han har været indkaldt til et færre antal møder.

**Note 14:** Michael Peter Holm blev valgt ind i bestyrelsen den 1. marts, hvorfor han har været indkaldt til et færre antal møder.



# Anbefalinger og praksis for god selskabsledelse

God selskabsledelse – corporate governance – har til formål at understøtte værdiskabende og ansvarlig ledelse, og dermed bidrage til at styrke selskabernes langsigtede konkurrenceevne. Anbefalingerne skal være med til at sikre tillid til selskaberne.

Komitéens anbefalinger er retningslinjer for "best practice" for ledelse af selskaber, som har aktier optaget til handel på et reguleret marked i Danmark, herunder Nasdaq Copenhagen A/S. Anbefalingerne skal ses i sammenhæng med de krav, som stilles i lovgivningen, herunder ikke mindst selskabsloven og årsregnskabsloven, den EU-retlige selskabslovgivning, OECDs Principles of Corporate Governance mv.

Selskaber er forskellige, og derfor kan det variere, hvordan arbejdet med god selskabsledelse tilrettelægges, og hvordan redegørelsen herom foregår.

Det væsentligste i anbefalingerne er at sikre, at investorerne får indsigt i selskaberne og forståelse for selskabernes potentiale.

Udgangspunktet er, at selskaberne følger anbefalingerne. For at skabe den nødvendige transparens for investorer og andre interessenter, skal selskaberne forholde sig til hver anbefaling og oplyse, om de følger den pågældende anbefaling eller ej (følg eller forklar-

princippet). Det er vigtigt, at forklaringerne er klare og fyldestgørende for hver enkelt anbefaling.

Komitéen har i 2017 foretaget en revision af anbefalingerne i lyset af, at der var behov for en opdatering af flere elementer af anbefalingerne fra 2013. Erfaringerne fra dialog med selskaber og interessenter viser ønske om forenkling af anbefalingerne. Komitéen lægger til grund, at selskabs-, regnskabs-, revisions- og børsretlige lovkrav opfyldes af selskaberne uden, at kravene gentages i anbefalinger. I anbefalingerne fremgår derfor i videst muligt omfang ikke dele, som fremgår direkte af lovgivningen eller som i vidt omfang allerede er indarbejdet i selskabspraksis.

Komitéen vil følge udviklingen inden for god selskabsledelse, således at anbefalingerne i overensstemmelse med soft law-princippet løbende vil blive udviklet i takt med, at der opstår behov herfor.

Anbefalingerne afløser komitéens anbefalinger af 6. maj 2013 med senere ændringer i 2014 og træder i kraft for de regnskabsår, der starter den 1. januar 2018 eller senere, samt anvendes på den generalforsamling, der behandler årsrapporten for 2018 eller senere.

København, 23. november 2017  
Komitéen for god Selskabsledelse<sup>15</sup>

**Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse har forholdt sig til samtlige punkter i anbefalingerne, hvilket fremgår i det følgende:**

1. Sparekassens kommunikation og samspil med garantier og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlag
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision.

## 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

### 1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter

**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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Middelfart Sparekasse er en garantsparekasse og dermed en selvejende institution. Derfor har Sparekassen ingen ejere og dermed heller ingen aktionærer. Sparekassens garant vælger medlemmerne til repræsentantskabet, som er Sparekassens øverste myndighed.

Sparekassen tilstræber størst mulig åbenhed om Sparekassens holdninger og virke overfor Sparekassens garant og øvrige interessenter. Derfor findes der en lang række oplysninger om Sparekassens ledelse, forretning, aktiviteter og forretningsudsigter på Sparekassens hjemmeside, bl.a.:

- Sparekassens vedtægter
- Bestyrelsens forretningsorden
- Økonomisk rapportering
- "Strategi 2021– Til fælles bedste", som også indeholder Sparekassens samfundsambition
- Folder om garantkapital
- Soliditetsfolder
- Aktivitetskalender
- Løbende, relevante nyheder.

Hvert andet år afholdes der møder med Sparekassens garant, hvor bestyrelse og direktion giver en grundig beretning om Sparekassens virke. I 2019 blev der afholdt seks garantmøder med i alt 5.500 deltagere. Sparekassen har 18.012 garant pr. 31. december 2019.

Dialogen med Sparekassens repræsentantskab varetages gennem fysiske møder samt løbende elektronisk kommunikation. I 2019 blev der holdt to møder for repræsentantskabet.

Herudover varetages dialogen med Sparekassens interessenter via et nyhedsbrev, som udsendes elektronisk. I 2019 modtog Sparekassens garant, kunder og øvrige interessenter 17 nyhedsbreve samt en række særnghedsbreve til en mindre modtagerskare målrettet geografi eller emne. Seniorer og medarbejdere på orlov modtog seks nyhedsbreve. I alt er der udsendt 74 nyhedsbreve i 2019.

**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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Som lokal sparekasse er relationen og samspillet med vores interessenter essentiel. For at sikre en åben dialog med

Sparekassens interessenter og derigennem imødekomme deres interesser har Sparekassens bestyrelse vedtaget en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation. Målet med kommunikationspolitikken er at understøtte Sparekassens grundlæggende værdier og strategi under hensyntagen til relevant lovgivning m.v. samt at sikre Sparekassen et retvisende omdømme i forhold til Sparekassens interne og eksterne interessenter.

Interessenterne i Sparekassens interne kommunikation er:

- Medarbejdere
- Bestyrelse
- Repræsentantskab
- Øvrige interne interessenter; herunder bl.a. pensionister/efterlønnere.

Interessenterne i Sparekassens eksterne kommunikation er:

- Kunder/garanter
- Pressen
- Øvrige interessenter; herunder bl.a. lokale foreninger og virksomheder samt samarbejdspartnere.

Sparekassen har ikke vedtaget en skattepolitik, idet Sparekassen ikke yder rådgivning om skatteoptimering, skatteomgåelse eller lignende. Sparekassen har i 2018 udarbejdet en politik for ansvarlige indkøb<sup>16</sup>, hvor leverandører og andre interessenter kan se, hvordan Sparekassen præciserer forventningerne til leverandører inden for disse områder:

1. Menneskerettigheder og arbejdsforhold
2. Miljø og klima
3. Antikorruption
4. Nultolerance.

**1.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.**

#### ● Sparekassen følger ikke anbefalingen

Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regler<sup>17</sup> en årsrapport og en halvårsrapport og har vurderet, at dette er tilstrækkeligt i forhold til Sparekassens interessenter.

## 1.2. Generalforsamling

**1.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.**

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. Der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder.

Bestyrelsen har på baggrund af Sparekassens størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysiske repræsentantskabsmøder frem for delvis eller fuldstændig elektroniske møder. Det er

Note 16: <https://midspar.dk/om-midspar/samfundsansvar/politik-for-ansvarlige-indkoeb>

Note 17: Jf. Lov om finansiell virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.



indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for repræsentantskabsmedlemmerne til at udøve aktiv indflydelse, fx ved afgivelse af fuldmagt til et andet repræsentantskabsmedlem.

Indkaldelse til repræsentantskabsmøderne sker med mindst 14 dages varsel<sup>18</sup>, hvilket giver medlemmerne rimelig tid til forberedelse, og indkaldelsen udformes således, at den giver mulighed for at danne sig et billede af de emner, der skal behandles. Bestyrelse og direktion deltager på repræsentantskabsmøderne, medmindre de er forhindret af sygdom eller andre tvingende grunde.

**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.

### ● Sparekassen følger ikke anbefalingen

Sparekassens repræsentantskabsmedlemmer har mulighed for at give møde og afgive stemme ved fuldmagt<sup>19</sup>. Fuldmagten skal afgives på en blanket, der til hvert møde stilles til rådighed af Sparekassen, og som findes på Sparekassens hjemmeside. Blanketten indeholder ikke mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen, idet Sparekassens vedtægter bl.a. giver mulighed for at opstille kandidater til bestyrelsen på selve mødet. Derfor vil en blanket ikke være fyldestgørende i forhold til at skulle 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 afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

### ● Sparekassen følger ikke anbefalingen

Da Sparekassen er en selvejende institution, kan overtagelsesforsøg ikke umiddelbart finde sted.

Med stemmeretsbegrænsningen på maksimalt 20 stemmer pr. garant har ingen garant så mange stemmer, at vedkommende alene kan beslutte en ændring af Sparekassens status som garantsparekasse.

Sparekassen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.

## 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.

Note 18: Jf. Sparekassens vedtægter § 6 stk. 2.

Note 19: Jf. Sparekassens vedtægter § 7 stk. 3.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsen anvender et årshjul til tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver. Årshjulet, som udvikles og vurderes løbende, indeholder møder og opgaver for såvel bestyrelsen som bestyrelsens udvalg. Årshjulet er medvirkende til at sikre et overblik over og en hensigtsmæssig planlægning af bestyrelsens arbejde; herunder også at der er tid til bestyrelsens drøftelser af Sparekassens strategi og værdiskabelse.

I bestyrelsens forretningsorden er der ligeledes fastlagt nærmere retningslinjer og procedurer for bestyrelsens opgaver og arbejde i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med Sparekassen. Forretningsordenen vurderes minimum en gang årligt med henblik på at sikre, at den er dækkende og tilpasset Sparekassens virksomhed og behov samt lovgivningens krav.

Bestyrelsens forretningsorden er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside<sup>20</sup>.

**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.**

### ● Sparekassen følger anbefalingen

I samarbejde med direktionen sørger bestyrelsen løbende for, at Sparekassens strategi udvikles og opfølges. Dette sker bl.a. på et årligt bestyrelsesseminar.

I Sparekassens "Strategi 2021 – Til fælles bedste"<sup>21</sup> har bestyrelsen bl.a. defineret ni strategiske målepunkter for perioden 2019-2021.

**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.**

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have aktionærer og ejerinteresser, men derimod kundedemokrati (via garant), en decentral struktur og en lokal forankring.

Det følger af at være en selvejende institution, at ingen ejer Sparekassens formue eller overskud, der i tilfælde af ophør skal tilgå almenyttige interesser.

Sparekassens bestyrelse og direktion forholder sig løbende til Sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i flere sammenhænge; herunder i ledelsesberetningen i års- og halvårsrapporter.

Herudover redegør Sparekassens direktion for kapitalstrukturen ved garantmøderne, som afholdes hvert andet år.

Sparekassens bestyrelse og direktion påser, at Sparekassens kapitalstruktur til enhver tid er forsvarlig og overholder lovgivningens krav, ligesom der opstilles prognoser for udviklingen i årene fremover.

Enhver kontohaver i Sparekassen kan indtræde som garant i Sparekassen mod tegning af mindst 1.000 kr. og højst 100.000 kr. i garantkapital. En beskrivelse af garantkapital samt Sparekassens gældende forretningspolitik findes på Sparekassens hjemmeside<sup>22</sup>.

Note 20: <https://midspar.dk/bestyrelse>

Note 21: <https://midspar.dk/strategi>

Note 22: <https://midspar.dk/garant>

**Sparekassens kapital er pr. 31.12.2019 struktureret som følger (t.kr.):**

Ansvarlig lånekapital	189.000
Garantkapital	615.544
Overført resultat	770.799

Forrentningspolitikken, som vedtages af Sparekassens bestyrelse, udtrykker bestyrelsens forventninger til forrentningen, og den faktiske forrentning af garantkapitalen fastsættes én gang årligt i forbindelse med Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde og godkendelse af årsrapporten. Først herefter kan renter tilskrives garantkapitalen.

I overensstemmelse med lovens krav forudsætter Sparekassens indløsning af garantkapital Finanstilsynets forudgående godkendelse.

**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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

I henhold til lovgivningen<sup>23</sup> er retningslinjerne for direktionens opgaver og ansvar fastlagt i en skriftlig instruks til direktionen, hvoraf arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion også fremgår. I sin instruks til direktionen fastlægger bestyrelsen kravene til direktionens varetagelse af Sparekassens drift og fastlægger i den forbindelse kravene til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen samt til kommunikation i øvrigt mellem de to ledelsesorganer, herunder formkrav til dokumentation.

Direktionen rapporterer løbende til bestyrelsen om alle væsentlige forhold. Dvs. at der også mellem bestyrelsesmøderne tilgår bestyrelsen rapportering.

Bestyrelsen gennemgår og godkender instruksen til direktionen minimum en gang om året.

Direktionen består af én person, den administrerende direktør, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.

Den administrerende direktør og vicedirektøren deltager i alle bestyrelsesmøder og -seminarer, medmindre bestyrelsen beslutter andet.

**2.1.5. Det anbefales,** at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og successionsplaner.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

I Sparekassens "Politik for nøglemedarbejderes fratræden" er der fastlagt procedurer ved den administrerende direktørs fratrædelse eller længerevarende uarbejdsdygtighed.

Note 23: Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.

Politik for nøglemedarbejdere beskriver endvidere, hvilke tiltag, der skal iværksættes, hvis Sparekassen mister en eller flere nøglemedarbejdere.

I forbindelse med den årlige evaluering af bestyrelse og direktion drøftes direktionens arbejde og udvikling, ligesom bestyrelsen evaluerer direktionens indsats efter hvert bestyrelsesmøde, jf. beskrivelse på side syv-otte samt redegørelse for anbefaling 3.5.3 på side 39.

Udviklingen i andelen af det underrepræsenterede køn (kvinder) i Sparekassens øverste ledelseslag samt de tilhørende måltal:

En kønsmæssig ligelig repræsentation anses at foreligge, når intet køn er repræsenteret med under 40 %.

Bestyrelsen har desuden vedtaget en mangfoldighedspolitik<sup>24</sup>, der skal medvirke til en fortsat udvikling af mangfoldigheden i de øverste ledelseslag. Igennem et øget fokus på mangfoldighed i bestyrelsen sikres det bl.a., at sagerne i bestyrelsen behandles med forskellige vinkler, og at alle interesser tilgodeses.

## Kvinder

	Andel pr. 31.12.2018	Andel pr. 31.12.2019	Måltal
Repræsentantskab	26 %	26 %	30 % pr. 31.12.2021
Bestyrelse <sup>25</sup>	33 %	20 %	30 % pr. 31.12.2019
Den brede ledergruppe	26 %	25 %	40 % pr. 31.12.2022

Sparekassen offentliggør hvert år en redegørelse for såvel måltallene for det underrepræsenterede køn som status for opfyldelse heraf samt for strategien og det konkrete arbejde med at opnå måltallene. Redegørelsen offentliggøres på Sparekassens hjemmeside<sup>26</sup>.

## 2.2. Samfundsansvar

**2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.**

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens samfundsmæssige engagement kan føres tilbage til Sparekassens grundlæggelse i 1853. Allerede dengang var Sparekassens grundfilosofi, at beslutninger skulle være til gavn for forretningen og samtidig bidrage til samfundet.

Bestyrelsen har vedtaget en politik for samfundsansvar, ligesom Sparekassens holdninger vedrørende samfundsansvar er integreret i Sparekassens Strategi 2021 samt i Sparekassens redegørelse for samfundsansvar.

Sparekassens Politik for samfundsansvar, Politik for ansvarlige indkøb, Politik for ansvarlige investeringer og Strategi 2021 og årsrapport kan læses på Sparekassens hjemmeside<sup>27</sup>.

Note 24: Måltallet omfatter både de repræsentantskabsvalgte og medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen jf. Erhvervsstyrelsens vejledning fra 2016 om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom. Sparekassen havde pr. 31. december 2019 et kvindeligt repræsentantskabsvalgt medlem og et kvindeligt medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Note 25: Jf. lov om finansiel virksomhed § 70.

Note 26: <https://midspar.dk/aarsrapport2019>

Note 27: <https://midspar.dk>

## 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.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassen har siden december 2018 konstitueret sig med en formand og næstformand. Målet med at udpege en næstformand er at sikre en tættere og løbende sparring med formanden og mellem formandskabet og direktionen, ikke mindst i relation til de opgaver, der følger med at blive Gruppe 2-institut, hvilket Sparekassen blev i december 2019.

Bestyrelsen vægter fortsat at bringe hvert enkelt bestyrelsesmedlems kompetencer i spil, når der er en konkret anledning.

**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.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller udføre andre særlige opgaver for Sparekassen i 2019.

I bestyrelsens forretningsorden er bestyrelsesformandens opgaver og ansvar detaljeret beskrevet. Af bestyrelsens forretningsorden fremgår det ligeledes, at bestyrelsesformanden ikke må udføre hverv for Sparekassen, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand, bortset fra enkeltstående opgaver, som formanden bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.

## 3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

### 3.1. Sammensætning

**3.1.1. Det anbefales,** at bestyrelsen årligt redegør for

- hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver
- sammensætningen af bestyrelsen samt
- de enkelte medlemmers særlige kompetencer.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens bestyrelse består af syv medlemmer, der vælges af repræsentantskabet, hvoraf mindst fire vælges blandt repræsentantskabets medlemmer. Derudover vælger medarbejderne tre medlemmer.



Sammensætningen af bestyrelsen samt de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer er gengivet på siderne 11-17.

Bestyrelsen skal til enhver tid være sammensat på en sådan måde, at den besidder alle relevante kompetencer i forhold til at lede Sparekassen. Den rette kombination mellem faglige og personlige kompetencer vægtes højt.

De kompetencer, som bestyrelsen skal besidde, fastsættes ud fra Sparekassens forretningsmodel og de hertil knyttede risici.

Sparekassen har en enkel forretningsmodel med ind- og udlån, hvor udlånet stort set er ligeligt fordelt mellem privat- og erhvervskunder.

Sparekassen har en stor branchemæssig spredning i udlån og garantier<sup>28</sup>. Inden for erhvervssegmentet yder Sparekassen primært lån til mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder. Den største branche er fast ejendom, der pr. 31. december 2019 udgjorde 13,2 procent af udlånet.

Sparekassens forretningsmodel har følgende centrale risici:

- Kreditrisiko; herunder bl.a. engagementskoncentrationer (både på brancheniveau og geografisk), risici forbundet med store engagementer, udviklingen i nedskrivninger og svage kunder, Sparekassens bevillingsprocesser, m.v.
- Likviditetsrisici; herunder bl.a. risikoen for, at den daglige likviditetsstyring ikke er tilstrækkelig til at understøtte Sparekassens udvikling i ind- og udlån samt afvikling af handel med værdipapirer, og at Sparekassen ikke har tilstrækkelig likviditet til at opfylde gælds- og garantiforpligtelser på både kort og langt sigt
- Markedsrisici; som består af renterisiko, aktierisiko og valutarisiko
- Operationelle risici, som omfatter risici i forbindelse med Sparekassens organisatoriske størrelse og sammensætning samt risici forbundet med manglende interne kontroller. Hertil kommer risici som følge af manuelle fejl, systemmæssige fejl, fejl i procedurer, risici vedrørende fysisk sikkerhed, mangler i medarbejdernes kommunikation og viden samt manglende forsikringsmæssig afdækning
- Risici på IT-området, som omfatter uautoriseret adgang til systemer og data samt uautoriseret brug af kunders personfølsomme oplysninger. Herudover er der risici forbundet med hackerangreb og spredning af computervira. Endelig eksisterer der risici vedrørende fysisk sikkerhed, servernedbrud, arbejdspladsnedbrud samt manglende nød- og beredskabsplaner på IT-området
- Øvrige risici, som omfatter risici i forbindelse med Sparekassens kapitalfremskaffelse, koncernrisici, strategiske risici, omdømmerisici, outsourcing risici, m.v.

Ud fra de gældende krav til bestyrelsens kompetencer, Sparekassens forretningsmodel og de hertil knyttede risici har bestyrelsen vurderet, at følgende kompetencer er nødvendige i bestyrelsen (=bestyrelsens kompetenceprofil):

#### A. Lederskab

1. Erfaring med ledelse af en virksomhed eller organisation
2. Indsigt i organisatorisk udvikling i et komplekst og foranderligt marked
3. Evnen til at skabe målbevidste resultater gennem og sammen med andre
4. Indsigt i koncernledelse.

#### B. Bestyrelseserfaring

1. Erfaring fra ledelse på strategisk niveau
2. Indsigt i erhvervslivets forhold
3. Generel bestyrelseserfaring, herunder særligt de personlige kompetencer.

#### C. Økonomisk forståelse

1. Indsigt og forståelse for generelle økonomiske sammenhænge
2. Virksomhedsdrift og dens værdiskabelse
3. Indsigt i regnskabsførelse og -aflæggelse, budgettering og relevante nøgletal
4. Indblik i finansielle institutioner, standarder og produkter
5. Indblik i revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder samt intern rapportering.

Note 28: Jf. Sparekassens forretningsmodel.

#### **D. Strategisk tænkning og forretningskompetence**

1. Evnen til at fokusere på de strategiske nøglespørgsmål, der skal sikre Sparekassens langsigtede overlevelse
2. Evnen til at definere, justere og evaluere en visionær strategi på baggrund af relevante input
3. Evnen til at kunne vurdere kravene til strategiens gennemførelse
4. Evnen til at tilføje konstruktiv kritik over for fastlåste mønstre af meninger og holdninger
5. Erfaring med og evne til at omsætte ideer til forretning.

#### **E. Risikostyring**

1. Evnen til at danne sig et overblik over og forståelse af udefra og indefra kommende risikofaktorer, som vil kunne påvirke Sparekassens fremtidige indtjening og drift
2. Evnen til at kunne analysere generelle og specifikke sammenhænge mellem værdiskabelse og risikostyring i Sparekassens engagementer
3. Overblik til at kunne gennemskue, om risikostyring foregår på betryggende vis
4. Særlige kompetencer inden for risikostyring:
  - Erfaring fra byggeri/ejendomsbranchen
5. Kendskab til gældende kapitalkrav samt evnen til at vurdere, om Sparekassens kapitalgrundlag er passende i forhold til de samlede risici
6. Kendskab til gældende likviditetskrav samt evnen til at vurdere Sparekassens likviditetsrisici.

#### **F. Indsigt i den finansielle branche**

1. Indsigt i branche- og markedsudvikling som forudsætning for bl.a. markedsbearbejdning
2. Indsigt i kapitalforvaltning, selskabsformer og tilsyn
3. Erfaring med styring af operationel kredit og andre relevante risici og instrumenter relateret hertil
4. Evnen til at kunne medvirke til at fastlægge Sparekassens kreditpolitik, herunder håndtering af eventuelle afvigelser
5. Særlige kompetencer inden for den finansielle branche
  - Evnen til at sætte sig ind i relevant lovgivning og juridiske problemstillinger
6. Forståelse for samspillet mellem Sparekassens forretningsmodel, risici og tilsynsdiamantens fem pejlemærker.

#### **G. Særlige økonomiske kompetencer**

1. Kvalifikationer, der imødekommer kravene i bekendtgørelsen om revisionsudvalget

#### **H. IT**

1. Evnen til at vurdere Sparekassens IT-sikkerhedspolitik, herunder at identificere IT-relaterede risici, der kan påvirke driften af Sparekassen
2. Evnen til at definere og vurdere Sparekassens IT-strategi ud fra relevante input
3. Evnen til at deltage i Sparekassens digitale forretningsudvikling
4. Evnen til at kunne gennemføre beredskabsplanlægning, herunder målsætning for genetablering af IT-drift i tilfælde af en katastrofesituation.

#### **I. Samfundsmæssig indsigt**

1. Kendskab til relevante lokale forhold og netværk
2. Indsigt i Sparekassens lokale identitet og forankring
3. Kendskab til virksomheds- og brancherelevante offentlige institutioner og politiske beslutningsprocesser.

#### **J. Integritet og troværdighed**

1. Efterlever og forholder sig til Sparekassens, samfundets og branchens etik, normer og standarder
2. Skaber resultater gennem troværdighed, gensidig respekt og tillid over for bestyrelseskolleger, medarbejdere, kunder og andre af Sparekassens interessenter.

Formanden bør i tilslutning til de øvrige kompetencer have ledelseserfaring og erfaring med bestyrelsesarbejde, forretningsmæssig kompetence og økonomisk indsigt.

Udover de specifikt angivne kompetencer er det enkelte bestyrelsesmedlem til enhver tid forpligtet af de krav som er affødt af den for Sparekassen gældende lovgivning, herunder særligt lov om finansiel virksomhed samt ledelseskendtgørelserne.

**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 Sparekassens hjemmeside.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Middelfart Sparekasse er "en sparekasse for alle". Derfor arbejder bestyrelse og direktion løbende på at fastholde og udvikle den rummelighed og forskellighed, der altid har kendetegnet Sparekassens kultur, og hvor forskelligheden accepteres og anses som en styrke. Det gælder køn, alder, hudfarve, politisk og religiøs anskuelse, seksuel orientering, national, social og etnisk oprindelse.

Ud over at bruge mangfoldigheden som en styrke betragter Sparekassen det også som en samfundsopgave at medvirke til en kønsmæssig ligestilling på arbejdsmarkedet; herunder at sikre lige muligheder for de mænd og kvinder, der ønsker at være ledere.

Sparekassen er overbevist om, at en repræsentation af både mænd og kvinder giver en bedre og mere differentieret ledelse.

I Sparekassen omfatter de øverste ledelseslag repræsentantskab, bestyrelse, den administrerende direktør og vicedirektøren samt "Den brede ledergruppe" (gruppen af afdelingsdirektører og fagchefer samt den administrerende direktør og vicedirektøren).

For at fremme mangfoldighed og ligestilling har bestyrelsen fastlagt måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelse og repræsentantskab samt vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens øverste ledelseslag. Måltal og politik er udarbejdet i henhold til lovgivningens krav<sup>29</sup>.

Bestyrelsen skal vurdere, om der i repræsentantskabet er bestyrelseskandidater med de nødvendige kompetencer, og som samtidig kan bidrage til, at målsætningen om det underrepræsenterede køn kan nås.

Såfremt det ikke er muligt at rekruttere kvinder med de nødvendige kompetencer i repræsentantskabet, kan bestyrelsen indstille kandidater uden for repræsentantskabet, ligesom bestyrelsen kan vurdere andelen af det underrepræsenterede køn i den samlede bestyrelse.

Note 29: Lov om finansiel virksomhed §79a.

**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 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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsens nominerings- og vederlagsudvalg har, jf. udvalgskommissoriet<sup>30</sup>, til opgave at varetage processen ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen. Til formålet udarbejder udvalget et skriftligt oplæg til processen, som behandles og godkendes af den samlede bestyrelse. Det skriftlige oplæg indeholder bl.a.:

- Tidsplan
- Kommunikation til repræsentantskabet
- Behovet for supplerende kompetencer i bestyrelsen på baggrund af bestyrelsens kompetenceprofil og selvvurdering
- Behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erfaring, køn og alder
- Nedsættelse af samtaleudvalg.

Bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af en åben proces i bestyrelsen og dialog med repræsentantskabet, hvor der tages udgangspunkt i bestyrelsens kompetenceprofil, se pkt. 3.1.1 på siderne 28-30, samt den årlige evaluering af bestyrelsens kompetencer, se pkt. 3.5 på siderne 38-39. Derudover inviteres interesserede kandidater fra repræsentantskabet til en samtale med et nedsat samtaleudvalg, hvor der bl.a. er fokus på at klarlægge såvel faglige som personlige kompetencer. Udgangspunktet for samtalen er den kompetenceafklaring, som alle repræsentantskabsmedlemmer har gennemgået i form af et elektronisk spørgeskema. Kompetenceafklaringen sker for at sikre en grundig vurdering af bestyrelseskandidaternes samlede kompetencer og samtidig vurdere disse i forhold til de eksisterende og nødvendige kompetencer i bestyrelsen. Det vurderes ligeledes, om kandidaterne har de fornødne ressourcer, herunder tid, til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen indstiller derefter til repræsentantskabet, hvilke kandidater den vil anbefale til valg.

**3.1.4. Det anbefales,** at der sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes

- øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder og krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses, om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sammen med indkaldelsen til det ordinære repræsentantskabsmøde udsender bestyrelsen en motiveret indstilling af de kandidater, bestyrelsen anbefaler til valg. Af indstillingen fremgår kandidaternes hverv, øvrige ledelseshverv og kompetencer. Bestyrelsen indstiller ingen kandidater til valg, som ikke er uafhængige, jf. pkt. 3.2.1 på siderne 33-34.

Note 30: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/nominerings-og-vederlagsudvalg/>

**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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens direktion, som har været ansat siden 2012, er ikke medlem af bestyrelsen.

**3.1.6. Det anbefales,** at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

#### ● Sparekassen følger ikke anbefalingen

Valgperioden for bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til to år. Der er valg til bestyrelsen hvert år, hvor halvdelen af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer på skift er på valg.

Det er bestyrelsens vurdering, at den nuværende valgperiode på to år sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

Det er desuden bestemt i vedtægterne<sup>31</sup>, at et bestyrelsesmedlem ikke kan sidde i bestyrelsen i mere end 12 år. I nærværende redegørelse og i årsrapporten oplyses tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen og udløbet af den aktuelle valgperiode.

## 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:

- være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab
- inden for 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 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 tre 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.

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.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsesmedlemmernes uafhængighed vurderes minimum en gang om året.

Sparekassen anser alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer for uafhængige, dvs.:

- Allan Buch
- Bettina Jørgensen
- Flemming B. Nielsen
- Henrik Higham Schlüter
- Jan Melgaard
- Jens Christian Skifter
- Åge Almtoft.

Følgende bestyrelsesmedlemmer er medarbejdervalgte og repræsenterer derfor en særlig interesse:

- Claus Nielsen
- Michael Peter Holm
- Rikke Jakobsen.

Det er vigtigt for Sparekassen, at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser, og at bestyrelsesmedlemmerne også er i stand til at forholde sig kritisk til tidligere truffne beslutninger. Dette er baggrunden for, at Sparekassens bestyrelsesmedlemmer ikke kan sidde i bestyrelsen i mere end 12 år, og at der kun indstilles bestyrelseskandidater fra repræsentantskabet, som kan betragtes som uafhængige.

Herudover påses det løbende, at engagementer til bestyrelsesmedlemmer er forsvarlige, og at de ikke andrager en størrelse, der kan bringe bestyrelsesmedlemmets uafhængighed i fare. Engagementer til bestyrelsesmedlemmer skal godkendes af bestyrelsen og bevilges i henhold til Sparekassens sædvanlige vilkår og på markedsmæssige vilkår, jf. lov om finansiel virksomhed § 78<sup>32</sup>.

Udlån til den samlede bestyrelse udgør pr. 31. december 2019 68,914 mio. kr., hvoraf den største eksponering udgør 66,727 mio. kr.

### 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 sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de fornødne ressourcer, herunder tid, til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det enkelte bestyrelsesmedlem vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem på tilfredsstillende vis<sup>33</sup>. Dette vurderes bl.a. i bestyrelsens årlige selvevaluering, ligesom det drøftes på et årligt møde mellem det enkelte bestyrelsesmedlem og bestyrelsesformanden, hvor en vurdering af antal ledelseshverv indgår i drøftelsen. Se også redegørelse for Finans Danmarks anbefaling nr. 11 på siderne 54-55.

Hvervet som formand for Sparekassens bestyrelse kræver et særligt engagement og en betydelig tidsmæssig indsats. Jf. bestyrelsens forretningsorden<sup>34</sup> er det bestyrelsesformandens opgave at lede og organisere bestyrelsens arbejde og møder samt at repræsentere bestyrelsen i eksterne anliggender. Formanden har ligeledes et særligt ansvar for at sikre, at bestyrelsen fungerer tilfredsstillende, og at bestyrelsens opgaver varetages på bedst mulig måde. Endvidere varetager formanden den løbende sparring med direktionen, bl.a. gennem månedlige møder.

**Note 32:** Bestemmelsen hindrer ikke, at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i pengeinstitutter i forbindelse med deres almindelige ansættelsesvilkår kan få lån mv. på pengeinstituttets almindelige personalevilkår, jf. Bem. L 176.

**Note 33:** Jf. lov om finansiel virksomhed § 64a.

**Note 34:** <https://midspaar.dk/bestyrelse>



**3.3.2. Det anbefales**, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:

- den pågældendes stilling
- den pågældendes alder og køn
- 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
- 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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Oplysningerne fremgår på siderne 11-19, ligesom de fremgår af Sparekassens årsrapport.

Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i Sparekassen. I stedet fremgår det beløb, hvert enkelt bestyrelsesmedlem har tegnet garantkapital for.

**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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Der er ikke fastsat noget specifikt krav for, hvor mange andre ledelseshverv, et bestyrelsesmedlem må have. Bestyrelsens samtaleudvalg - og den enkelte kandidat - forholder sig til spørgsmålet som en del af processen omkring valget af nye bestyrelsesmedlemmer.

### 3.4. Ledelsesudvalg (eller komitéer)

**3.4.1. Det anbefales**, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:

- 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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Bestyrelsens udvalg i 2019 fremgår på side 10 samt på Sparekassens hjemmeside<sup>35</sup>, og antallet af møder i hvert udvalg fremgår på side 19. På Sparekassens hjemmeside<sup>36</sup> har vi ligeledes offentliggjort udvalgenes kommissorier, hvori deres opgaver og forpligtelser er detaljeret beskrevet.

Note 35: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>

Note 36: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/>

Udvalgenes væsentligste aktiviteter svarer til de opgaver, der er beskrevet i udvalgenes kommissorier<sup>37</sup>. Revisionsudvalget har i 2019 haft særligt fokus på at få det nye udvalg i drift, herunder udarbejdet kommissorium for udvalget. Desuden har Risikoudvalget haft fokus på Sparekassens interne retningslinjer for at sikre, at retningslinjerne opfylder lovgivningens krav. Revisionsudvalget har haft særligt fokus implementeringen af IFRS 9 (model for nedskrivning af finansielle aktiver). Fokus har i 2019 især været på rapporteringen og valideringen af nedskrivningsberegningerne. Arbejdet i Nomnerings- og vederlagsudvalget har drejet sig om arbejdet med indsatsspor 1 - "Vores demokrati" - i Strategi 2021 samt arbejdet med at forberede repræsentantskabsvalget i 2021.

Som nævnt under pkt. 2.1.1. på siderne 24-25 er der udarbejdet et årshjul for alle bestyrelsens udvalg. Årshjulet svarer til de opgaver, der er beskrevet i udvalgenes kommissorier.

**3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.**

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Som det fremgår af udvalgenes sammensætning på side 10 samt redegørelsen for bestyrelsens uafhængighed i pkt. 3.2.1 på siderne 33-34, er flertallet af medlemmerne i alle bestyrelsens udvalg uafhængige.

**3.4.3. Det anbefales, at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg, og at der udpeges en formand for udvalget, som ikke er formanden for bestyrelsen.**

● **Sparekassen følger anbefalingen.**

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Både Åge Almtoft, som er Revisionsudvalgets formand, Flemming B. Nielsen og Jan Melgaard vurderes at have særlige kvalifikationer.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer fremgår på siderne 11-19.

**3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:**

- regnskabspraksis på de væsentligste områder
- væsentlige regnskabsmæssige skøn
- transaktioner med nærtstående parter
- usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Revisionsudvalgets opgaver fremgår af udvalgets kommissorium, som kan læses på Sparekassens hjemmeside<sup>38</sup>.

Note 37: <https://midspar.dk/bestyrelse>

Note 38: <https://midspar.dk/om-midsparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/revisionsudvalget/>

**3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:**

- 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
- påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen
- påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen
- overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.

**● Sparekassen følger anbefalingen**

Der foretages ikke en individuel og årlig vurdering af behovet for en intern revision, da en intern revision er et lovkrav<sup>39</sup> for Sparekassen.

Revisionsudvalget vurderer hvert år intern revisions ressourcer, kompetencer, budget og årsplan, ligesom udvalget også behandler intern revisions funktionsbeskrivelse.

Alle intern revisions rapporter tilgår Revisionsudvalget. Af rapporterne fremgår bl.a. intern revisions anbefalinger samt opfølgningen herpå.

**3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:**

- 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
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder fremsætte forslag til konkrete ændringer.

**● Sparekassen følger anbefalingen**

Som det fremgår på side 10, har bestyrelsen nedsat et Nominerings- og vederlagsudvalg. Udvalgets opgaver fremgår af udvalgskommissoriet på Sparekassens hjemmeside.<sup>40</sup>

Note 39: Jf. lov om finansiel virksomhed § 199.

Note 40: <https://midsp.dk/om-midsp/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/nominerings-og-vederlagsudvalg>

**3.4.7. Det anbefales,** at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:

- indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") 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
- indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet
- bistå med den årlige vederlagsrapport.

#### ● Sparekassen følger delvist anbefalingen

Som det fremgår på side 10, har bestyrelsen nedsat et Nominerings- og vederlagsudvalg. Udvalgets opgaver fremgår af udvalgskommissoriet på Sparekassens hjemmeside<sup>41</sup>. Sparekassen har valgt ikke at udarbejde en årlig vederlagsrapport, men oplyser om bestyrelsens og direktionens vederlag i årsrapporten.

**3.4.8. Det anbefales,** at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens nominerings- og vederlagsudvalg har i 2019 ikke anvendt samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

### 3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

**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:

- bidrag og resultater
- samarbejde med direktionen
- formandens ledelse af bestyrelsen
- bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer)
- arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen
- arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen.

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.

Note 41: <https://midspar.dk/om-midspar/sparekassen/bestyrelse/bestyrelsens-udvalg/nominerings-og-vederlagsudvalg>

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Bestyrelsen foretager en årlig og systematisk evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen med ekstern bistand. Evalueringen er nærmere beskrevet på siderne syv-otte. Evalueringens indhold lever op til anbefalingen.

Konklusionerne samt eventuelle ændringer afledt af evalueringen fremgår af nærværende redegørelse på side syv. Formanden redegør for hovedpunkterne i evalueringen over for repræsentantskabet.

**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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Bestyrelsen evaluerer direktionens arbejde og resultater samt vurderer behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning i forbindelse med den årlige evaluering og efter en forud fastsat evalueringsproces, som er beskrevet nærmere på side syv. Derudover vurderes direktionens arbejde efter hvert bestyrelsesmøde under et fast punkt på dagsordenen, "Mødets gang". Under dette punkt drøfter bestyrelsen bl.a. direktionens arbejde, og hvordan direktionens behandling af konkrete sager har været under og imellem møderne.

**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.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen evalueres i forbindelse med bestyrelsens årlige evaluering, hvor bestyrelsen evaluerer samarbejdet med direktionen, og hvor direktionen evaluerer samarbejdet med bestyrelsen og bestyrelsesformanden.

Derudover vurderes og drøftes samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen løbende. Dette foregår efter hvert bestyrelsesmøde under et fast punkt på dagsordenen: "Mødets gang". Under dette punkt drøftes samarbejdet mellem bestyrelse og direktion ved det afholdte møde samt det generelle samarbejde.

## 4. Ledelsens vederlag

### 4.1. Vederlagspolitikens form og indhold

**4.1.1. Det anbefales,** at bestyrelsen udarbejder en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder:

- en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen
- en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter
- en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter
- en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor.

Vederlagspolitikken bør minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

#### ● Sparekassen følger delvist anbefalingen

For pengeinstitutter er det lovpligtigt<sup>42</sup> at have en aflønningspolitik. Sparekassens lønpolitik, som bl.a. omfatter Sparekassens bestyrelse og direktion samt medarbejdere, hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere) samt medarbejdere i Sparekassens kontrolfunktioner, godkendes hvert år af repræsentantskabet og er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside<sup>43</sup>. Sparekassen tilstræber, at bestyrelsens og direktionens vederlag ligger på et niveau, der afspejler direktionens og bestyrelsens ansvar samt selvstændige indsats og værdiskabelse for Sparekassen.

Såvel bestyrelsen som direktionen aflønnes med et fast vederlag, som fremgår nedenfor. Der udbetales således ikke variable løndelev til direktion og bestyrelse.

Bestyrelsens og direktionens samlede vederlag i 2019:

Navn	Vederlag 2019 (1.000 kr.)	Repræsentantskabshonorar (1.000 kr.)
Allan Buch (formand)	370 <sup>44</sup>	2
Bettina Jørgensen (formand for Nominerings- og vederlagsudvalget)	195	2
Claus Nielsen	168	0
Flemming B. Nielsen	60 <sup>45</sup>	0
Henrik Higham Schlüter (næstformand og formand for Risikoudvalget)	293	0
Jan Melgaard	166	2
Jens Christian Skifter	138 <sup>46</sup>	2
Michael Peter Holm	138 <sup>46</sup>	0
Rikke Jakobsen	164	0
Åge Almtoft (formand for Revisionsudvalget)	201	0
Martin Nørholm Baltser (direktion)	3.917	

Note 42: Jf. lov om finansiel virksomhed, § 77a, samt bekendtgørelse om lønpolitik mv.

Note 43: [midspar.dk/aarsrapport2019](http://midspar.dk/aarsrapport2019)

Note 44: I formandens vederlag indgår multimediebeskatning, og i direktionens vederlag indgår fri bil, multimediebeskatning, gruppelevesbeskatning, fri avis, ferietillæg, omsorgsdage samt pension. I formanden for nominerings- og vederlagsudvalgets honorar indgår multimediebeskatning.

Note 45: Flemming B. Nielsen blev valgt ind i bestyrelsen 21. august 2019, hvorfor hans honorar er lavere.

Note 46: Jens Christian Skifter og Michael Peter Holm blev valgt ind i bestyrelsen 1. marts 2018, hvorfor deres honorar er lavere.



**4.1.2. Det anbefales,** at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter

- fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse
- sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønning 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 langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år
- 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.

**● Sparekassen følger anbefalingen**

Såvel bestyrelsen som direktionen aflønnes med et fast vederlag. Der udbetales således ikke variable lønde til direktion og bestyrelse.

**4.1.3. Det anbefales,** at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner.**● Sparekassen følger anbefalingen**

Se pkt. 4.1.2.

**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.**● Sparekassen følger anbefalingen**

Se pkt. 4.1.2.

**4.1.5. Det anbefales,** at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.**● Sparekassen følger anbefalingen**

Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne anbefaling.

## 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.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassen offentliggør lønpolitikken på hjemmesiden i henhold til lovgivningens krav<sup>47</sup>.

Herudover omtales lønpolitikken i ledelsesberetningen i årsrapporten, ligesom lønpolitikken og dens efterlevelse forklares og begrundes i formandens beretning på Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde. Endelig redegør bestyrelsen én gang årligt om overholdelsen af den vedtagne lønpolitik. Denne redegørelse er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside<sup>48</sup>.

**4.2.2. Det anbefales,** at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

På Sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde behandler repræsentantskabet forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

**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 tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor. Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.

### ● Sparekassen følger ikke anbefalingen

Sparekassen har valgt ikke at udarbejde en vederlagsrapport. I Sparekassens årsrapport gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra Sparekassen og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, ligesom der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken. Herudover oplyses direktionens samlede eksterne vederlag.

---

Note 47: <https://midspar.dk/aarsrapport2019>

Note 48: <https://midspar.dk/aarsrapport2019>

## 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

### 5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

**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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Risikovurdering er et lovkrav for pengeinstitutter. Til arbejdet med Sparekassens risikostyring har bestyrelsen nedsat et risikoudvalg, ligesom der er udpeget en risikoansvarlig.

Sparekassens risikoansvarlige rapporterer løbende til Sparekassens risikoudvalg med henblik på, at bestyrelsen systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentligste risikoområder. Desuden udarbejder den risikoansvarlige mindst én gang om året en rapport til bestyrelse og direktion. Den risikoansvarlige har adgang til bestyrelsens digitale portal "admincontrol", hvor alt bestyrelsesmateriale er tilgængeligt, og vurderer bl.a. på den baggrund løbende bestyrelsens beslutningsgrundlag. Herudover høres den risikoansvarlige om væsentlige beslutninger.

Ved udarbejdelsen af Sparekassens forretningsmodel og strategi har bestyrelsen identificeret de væsentligste risici, der er forbundet med realiseringen heraf, og har i overensstemmelse med bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter vedtaget politikker for Sparekassens væsentligste risikoområder.

I henhold til bestyrelsens instruks til direktionen rapporterer direktionen løbende til bestyrelsen om udviklingen inden for de væsentligste risikoområder og overholdelsen af de vedtagne politikker, rammer m.v. med henblik på, at bestyrelsen kan følge udviklingen og træffe de nødvendige beslutninger. Mindst en gang om året aflægger direktionen en risikoredegørelse til bestyrelsen. På baggrund af denne vurderer bestyrelsen, om der er behov for at tilpasse forretningsmodel, politikker m.v.

I Sparekassens årsrapport redegøres for Sparekassens væsentligste risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for Sparekassens risikostyring.

### 5.2. Whistleblower-ordning

**5.2.1. Det anbefales,** at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsen har i overensstemmelse med lovgivningen<sup>49</sup> etableret en intern whistleblower-ordning pr. 1. september 2014, hvor der kan indberettes overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering. Herudover er det muligt at anmelde mistanke om alvorlig økonomisk kriminalitet, herunder bestikkelse, bedrageri, dokumentfalsk og lign., ligesom det er muligt at anmelde tilfælde af miljøforurening, alvorlige brud på arbejdssikkerheden samt alvorlige forhold, der retter sig mod en ansat, f.eks. vold eller seksuelle overgreb.

Ansatte i Sparekassen kan foretage en indberetning via Sparekassens intranet.

Note 49: Jf. lov om finansiell virksomhed § 75a.

### 5.3. Kontakt til revisor

**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.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

I overensstemmelse med lovgivningen<sup>50</sup> har Sparekassen etableret en intern revision, som siden 1. marts 2013 ledes af revisionschef Allan Westmann Hjæresen.

Bestyrelsen praktiserer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem Sparekassens revisionschef og bestyrelsen samt mellem ekstern revision og bestyrelsen. Ud over den regelmæssige korrespondance og telefoniske kontakt har både ekstern og intern revision deltaget i alle møder i Revisionsudvalget i 2019 samt flere bestyrelsesmøder. På møderne gennemgås og drøftes bl.a. intern og ekstern revisions observationer og konklusioner i form af et revisionsprotokollat, som indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Både revisionschef og ekstern revision har adgang til bestyrelsens digitale portal "Admincontrol", hvor alt bestyrelsesmateriale er tilgængeligt.

**5.3.2. Det anbefales,** at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

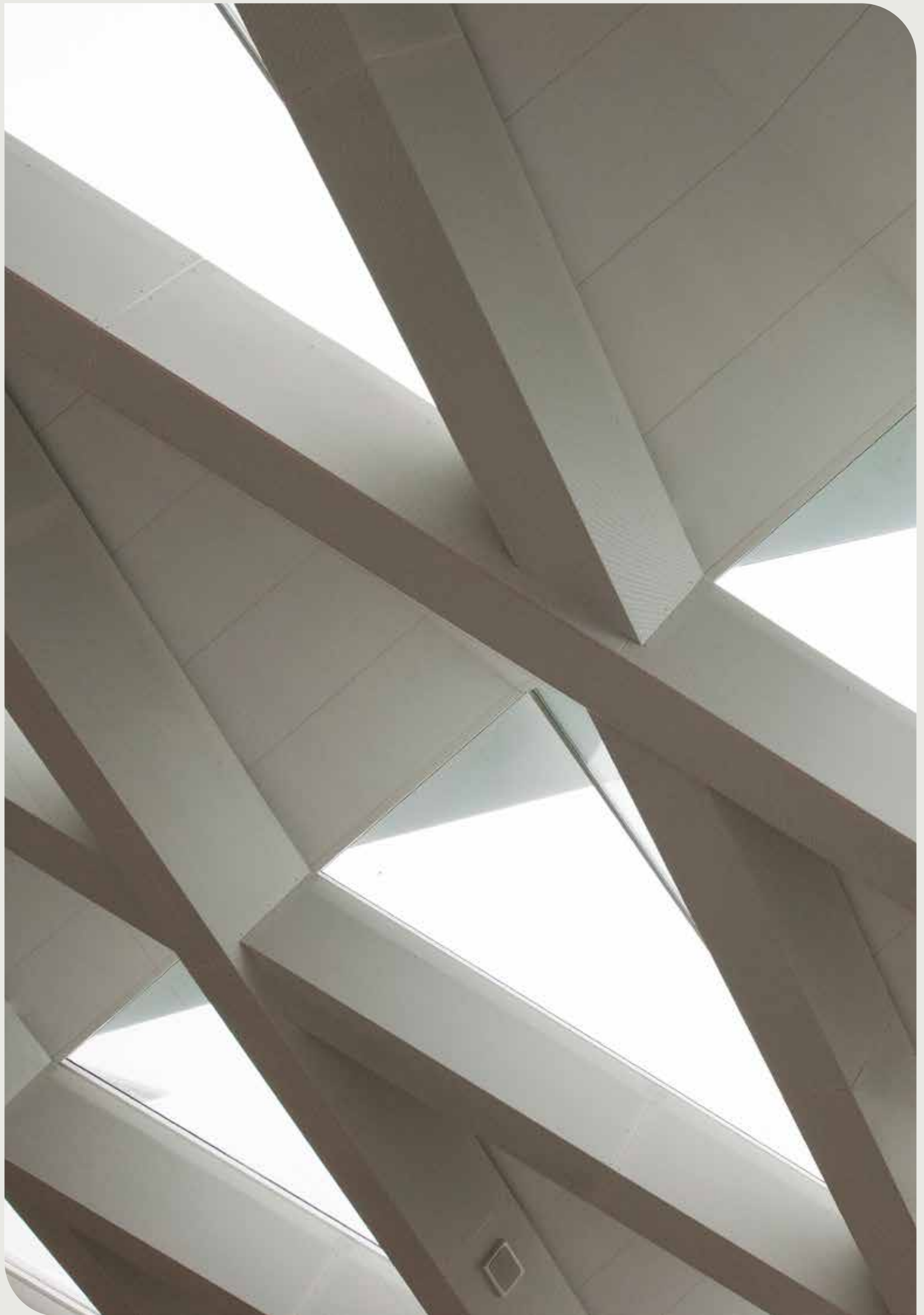
Det følger af kommissoriet og årshjulet for Revisionsudvalget, at udvalget hvert år bl.a. skal:

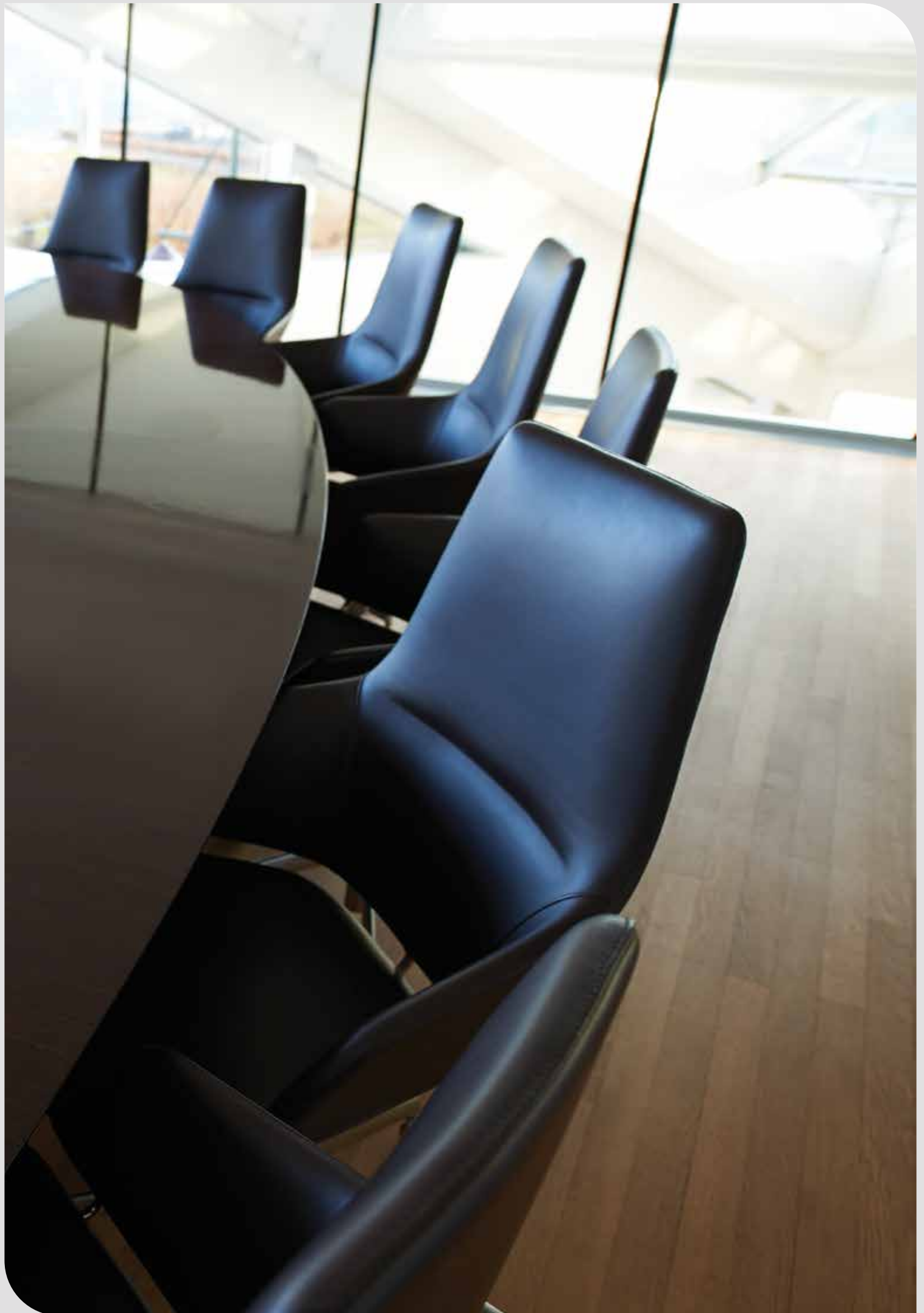
- drøfte revisionsplanen for intern revision og fordelingen af opgaver mellem ekstern og intern revision forud for påbegyndelsen af revisionen
- vurdere revisionsaftalen mellem Sparekassen og ekstern revision
- vurdere revisionshonoraret til ekstern revision
- vurdere samarbejdet med ekstern revision
- fremkomme med forslag til bestyrelsen til brug for bestyrelsens indstilling til repræsentantskabet om valg af ekstern revision
- modtage information om og vurdere arten og omfanget af ekstern revisions "ikke revisionsydelser".

Revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og ekstern revision på baggrund af en indstilling fra Revisionsudvalget.

---

Note 50: Lov om finansiell virksomhed § 199.:







# Finans Danmarks ledelseskodex

Formålet med anbefalingerne er dels, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder med henblik på at øge tilliden til banksektoren.

Medlemsvirksomhedernes redegørelse i forhold til dette ledelseskodex aflægges efter "følg eller forklar"-princippet. Det betyder, at den enkelte medlemsvirksomhed selv afgør, i hvilket omfang man ønsker at

efterleve anbefalingerne. Efterlever en medlemsvirksomhed ikke en anbefaling, skal medlemsvirksomheden give en individuelt udformet forklaring på, hvorfor man har valgt anderledes, og hvordan man i stedet har valgt at indrette sig. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud, men udtryk for at virksomheden har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der fremgår af anbefalingen.

Finansrådet, den 22. november 2013<sup>51</sup>.

**Bestyrelsen i Middelfart Sparekasse har forholdt sig til samtlige 12 anbefalinger i Finans Danmarks ledelseskodex, hvilket fremgår i det følgende.**

Note 51: Uddrag fra Finansrådets nyhed "Finansrådets ledelseskodex", [www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk). Finansrådet er i dag Finans Danmark.

## Generelle anbefalinger

**1. Finans Danmark anbefaler**, at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Bestyrelsen har forholdt sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse, hvilket fremgår af det foregående, siderne 21-44.

Sparekassen har siden 2009 udarbejdet og offentliggjort en redegørelse for god selskabsledelse.

**2. Finans Danmark anbefaler** medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.

*Kommentar:* Der bør være en fælles forståelse blandt ledelse og medarbejdere af det værdimæssige grundlag for virksomhedens drift og ledelse. Dette grundlag kan blandt andet omfatte virksomhedens kundepolitik og virksomhedens værdier og bør være tilgængeligt for medlemsvirksomhedens kunder, investorer og andre interessenter.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens interne og eksterne interessenter kan læse om de grundlæggende værdier og principper, vi driver Sparekassen ud fra, i "Strategi 2021 – Til fælles bedste". Strategien, som er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside<sup>52</sup>, beskriver Sparekassens samfundsambition - den rolle, Sparekassen ønsker at tage over for kunder, medarbejdere og de områder, hvor Sparekassen har afdeling. Strategien beskriver desuden ni indsatsområder og Sparekassens strategiske målsætninger inden for hvert område.

## Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning

**3. Finans Danmark anbefaler**, at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.

*Kommentar:* For at sikre det bedst mulige felt af kandidater til bestyrelsen bør der anvendes en velbeskrevet og struktureret proces til blandt andet identifikation af egnede kandidater, udvælgelse mv. Det kan eventuelt overvejes at inddrage ekstern bistand i processen.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Se pkt. 3.1.3 på side 32.



Middelfart  
Sparekasse

**4. Finans Danmark anbefaler**, at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.

*Kommentar:* Vedtægtsmæssige begrænsninger for, hvem der kan vælges som bestyrelsesmedlem i en virksomhed, begrænser feltet af kandidater. For at sikre transparens om begrænsningerne bør medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer sådanne begrænsninger, redegøre for baggrunden for bestemmelserne.

#### ● Sparekassen følger anbefalingen

Af Sparekassens vedtægter fremgår det, at bestyrelsen består af seks medlemmer (midlertidigt frem til 27. februar 2020 syv medlemmer), der vælges af repræsentantskabet, og at mindst fire medlemmer vælges blandt medlemmerne af repræsentantskabet. Dvs. at repræsentantskabet kan vælge op til to medlemmer uden for repræsentantskabets kreds.

Bestyrelsesmedlem og formand for revisionsudvalget Åge Almtoft, som blev valgt ind i bestyrelsen i 2009 og genvalgt i 2017, er ikke medlem af repræsentantskabet. Bestyrelsesmedlem Henrik Higham Schlüter er heller ikke medlem af repræsentantskabet, og det samme gælder Flemming B. Nielsen, der blev valgt ind i bestyrelsen i august 2018.

Bestyrelsen finder det særdeles vigtigt at fastholde valget af bestyrelsesmedlemmer, som er garantier for Sparekassens lokale forankring og dermed en væsentlig del af Sparekassens fundament. Herigennem sikres også et godt kendskab til bestyrelseskandidaterne og deres faglige og personlige forudsætninger for at påtage sig hvervet som bestyrelsesmedlem i Sparekassen.

Bestyrelsen finder det endvidere af afgørende vigtighed, at der er et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at Sparekassen fortsat kan overholde de individuelle og kollektive krav, som lovgivningen stiller til bestyrelsen, og som er blevet skærpet de seneste år. Som "fødekanal" til bestyrelsen omfattes Sparekassens repræsentantskab indirekte af de skærpede krav til bestyrelsens sammensætning.

På den baggrund blev der i 2016 gennemført en kompetenceafklaring af det nyvalgte repræsentantskabs medlemmer med det formål at:

- give bestyrelsen et overblik over, hvilke repræsentantskabsmedlemmer der ønsker at kandidere til bestyrelsen, og hvorvidt deres kompetencer matcher bestyrelsens kompetenceprofil
- dokumentere rekrutteringsgrundlaget til bestyrelsen.

Kompetenceafklaringen er en selvevaluering, der i store dele matcher bestyrelsens selvevaluering for at sikre et relevant sammenligningsgrundlag, når bestyrelsen skal indstille kandidater til valg til bestyrelsen.

## Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne

**5. Finans Danmark anbefaler**, at bestyrelsesmedlemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, medmindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

*Kommentar:* Emnerne for uddannelsesforløbet vedrører såvel bestyrelsesmedlemmernes overordnede opgaver i forhold til eksempelvis strategi og overordnet ledelse som de mere specifikke og faglige opgaver inden for eksempelvis kreditgivning, risikostyring eller viden om specielle brancher, som medlemsvirksomheden er særligt eksponeret mod.

Uddannelsesforløbet kan gennemføres internt eller eksternt og skal afspejle de indholdsmæssige og kvalitative krav, som følger af den finansielle lovgivning og virksomhedens forretningsmodel og omfang. Uddannelsesforløbet kan eventuelt gennemføres som e-learning.

Hvis et bestyrelsesmedlem besidder opdaterede bankkompetencer på et niveau svarende til, hvad der vil være nødvendigt i forhold til virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet, skal den pågældende ikke gennemgå et sådant uddannelsesforløb i bankdrift.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Alle medlemmer af Sparekassens bestyrelse har ved deres tiltrædelse deltaget i et internt introduktionsprogram, ligesom 8 ud af 10 bestyrelsesmedlemmer har gennemført bestyrelsesuddannelsen ved Finanssektorens Uddannelsescenter. Jan Melgaard har gennemført dele af bestyrelsesuddannelsen ved Finanssektorens Uddannelsescenter. Han blev valgt ind i bestyrelsen i 2015, inden kravet om obligatorisk grunduddannelse for bestyrelsesmedlemmer. Idet Jan Melgaard både er bank- og MBA-uddannet, har bestyrelsen vurderet, at dette er tilstrækkeligt i forhold til Sparekassens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet. Det senest valgte medlem af bestyrelsen, Flemming B. Nielsen, er i forvejen bestyrelsesformand i Betri Bank. Desuden har han med cirka 40 års erfaring fra sektoren, bl.a. på direktørniveau både opdaterede og særlige bankkompetencer.

**6. Finans Danmark anbefaler**, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

*Kommentar:* Relevant kompetenceudvikling kan dels være vedligeholdelse af allerede eksisterende kompetencer, men kan også vedrøre nye emner til gavn for bestyrelsesmedlemmets opgavevaretagelse.

Ud over virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet afhænger omfanget af kompetenceudviklingen af det enkelte medlems behov. Emnerne kan både vedrøre bestyrelsesmedlemmernes overordnede opgaver i forhold til eksempelvis strategi, overordnet ledelse samt generel samfundsudvikling, men kan også vedrøre mere specifikke og faglige områder inden for eksempelvis finansiel lovgivning, regnskabsregler, risikostyring eller viden om specielle brancher, som virksomheden er særligt eksponeret mod. Afhængigt af behovet hos det enkelte bestyrelsesmedlem kan der være tale om en reel bestyrelsesuddannelse og/eller fokus på mere fagspecifikke emner. I dag udbydes der i flere fora relevante og anerkendte bestyrelsesuddannelser og mere fagspecifikke kurser på højt fagligt niveau. Kompetenceudviklingen kan eventuelt gennemføres som e-learning.

Drøftelser vedrørende kompetenceudvikling kan eventuelt finde sted ved den årlige evalueringsproces af det enkelte bestyrelsesmedlem.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

For at sikre bestyrelsens kompetenceudvikling behandler bestyrelsen løbende aktuelle temaer på bestyrelses- og udvalgsmøderne – ofte med deltagelse af Sparekassens fagspecialister.

På bestyrelsens årlige seminar var der indlæg ved seniorrådgiver Lars Krull, Aalborg Universitet, om emnet "Fremtidens lokale pengeinstitut" med fokus på forretningsmuligheder, risici og regulering.

I 2019 deltog bestyrelsen endvidere i et eksternt bestyrelsesseminar den 7. oktober, arrangeret af 3S Samarbejdet<sup>53</sup>, med følgende indlæg:

- "Den aktuelle dagsorden for de lokale pengeinstitutter" v/ direktør Jan Kondrup, Lokale Pengeinstitutter
- "De vigtigste fokusområder for de danske pengeinstitutter, set i et nationalt og globalt økonomisk perspektiv" v/ nationalbankdirektør Lars Rohde
- "Aktuelle fokusområder hos Finanstilsynet" v/direktør Jesper Berg, Finanstilsynet.

Note 53: 3S Samarbejdet er et formaliseret samarbejde mellem 10 sparekasser.



## Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer

**7. Finans Danmark anbefaler**, at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i evalueringen udfylde et evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner.

*Kommentar:* For at sikre det bedst mulige udbytte bør evalueringsarbejdet foregå ved en velbeskrevet og struktureret proces. Evalueringsskemaet bidrager hertil ved at fungere som udgangspunkt for det enkelte bestyrelsesmedlems selvevaluering. Skemaet skal berøre ledelsesmæssige samt banktekniske emner og være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer foretager hvert år en selvevaluering efter en velbeskrevet og struktureret proces, hvor alle bestyrelsesmedlemmerne bl.a. skal udfylde et elektronisk evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner, ligesom skemaet også tager højde for de specifikke kompetencer, bestyrelsen skal besidde i forhold til Sparekassens forretningsmodel.

Se også side syv-otte samt pkt. 3.5.1 på side 38-39.

## Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse

**8. Finans Danmark anbefaler**, at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.

*Kommentar:* Inddragelse af medlemsvirksomhedens fagspecialister i samarbejdet med bestyrelsen bidrager til et fagligt højt niveau ved bestyrelsens drøftelser. Inddragelsen kan både ske på direktionens initiativ, men kan også ske efter konkret anmodning fra bestyrelsen.

### ● Sparekassen følger anbefalingen

Sparekassens fagspecialister inddrages aktivt i samarbejdet med bestyrelsen med henblik på at højne kvaliteten i bestyrelsens arbejde. Det gælder både i forberedelsen af materialet til bestyrelsen samt aktivt i bestyrelsens møder under udvalgte punkter. Således har én eller flere fagspecialister deltaget i samtlige ordinære bestyrelsesmøder samt i flere udvalgmøder i 2019.

**9. Finans Danmark anbefaler**, at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.

*Kommentar:* Samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen skal således være et fast punkt på dagsordenen for bestyrelsesmøderne mindst 1 gang årligt. Drøftelserne kan både vedrøre samarbejdet generelt, men også hvordan samarbejdet er forløbet i forbindelse med behandlingen af konkrete sager.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen evalueres systematisk i forbindelse med bestyrelsens årlige evaluering, hvor bestyrelsen evaluerer samarbejdet med direktionen, og hvor direktionen evaluerer samarbejdet med bestyrelsen.

Derudover vurderes og drøftes samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen løbende. Dette foregår efter hvert bestyrelsesmøde under to faste punkter på dagsordenen: "Mødets gang", hvor direktionen er til stede, samt "Bestyrelsens kvarter" hvor direktionen ikke er til stede.

Se også pkt. 3.5.1 på side 38-39.

## Øvrige anbefalinger

**10. Finans Danmark anbefaler**, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder.

*Kommentar:* Oplysningerne skal sikre større gennemsigtighed i forhold til omverdenens mulighed for at vurdere bestyrelsesmedlemmernes aktive varetagelse af bestyrelseshvervet.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

En oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder er udarbejdet på side 19 og offentliggøres med denne redegørelse på Sparekassens hjemmeside.

**11. Finans Danmark anbefaler**, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.

*Kommentar:* Lov om finansiel virksomhed indeholder en begrænsning i antallet af ledelsesposter, som bestyrelsesmedlemmer i visse finansielle virksomheder kan bestride. Begrænsningen gælder alene for de såkaldte SIF'er. Med Finansrådets anbefaling vil bestyrelsesmedlemmer i medlemsvirksomheder, der ikke er SIF'er, skulle forholde sig til loftet over ledelsesposter med de undtagelser, det rummer og redegøre for, om loftet er relevant for medlemsvirksomheden.

● **Sparekassen følger anbefalingen**

Sparekassen er ikke underlagt lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter, der alene gælder de største finansielle virksomheder, de såkaldte signifikante finansielle virksomheder (SIF'er).

Med henblik på at sikre at bestyrelsesmedlemmerne afsætter de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem<sup>54</sup>, har Sparekassens bestyrelse besluttet, at en vurdering af antal ledelsesposter vil indgå i den årlige samtale, som hvert enkelt bestyrelsesmedlem har med formanden som led i bestyrelseevalueringen.



Note 54: Jf. lov om finansiel virksomhed § 64a.

Bestyrelsens medlemmer besidder pr. 31. december 2019 nedenstående ledelsesposter, som er opgjort inklusive ledelsesposten i Sparekassen, og hvor direktør- eller bestyrelsesposter i virksomheder, der er koncernforbundne, regnes som en samlet post:

<b>Bestyrelsesmedlem</b>	<b>Antal ledelsesposter i alt jf. ovenstående</b>
Allan Buch	8
Bettina Jørgensen	2
Flemming B. Nielsen	2
Claus Nielsen	1
Henrik Higham Schlüter	11
Jens Christian Skifter	2
Jan Melgaard	3
Michael Peter Holm	1
Rikke Jakobsen	1
Åge Almtoft	2

**12. Finans Danmark anbefaler**, at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum tre år.

#### ● Sparekassen følger delvist anbefalingen

Sparekassen har stort fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Af kommissoriet for Revisionsudvalget, som kan læses på Sparekassens hjemmeside<sup>55</sup>, fremgår det bl.a., at udvalget hvert år vurderer ekstern revisions uafhængighed, objektivitet og kompetencer.

Sparekassen har for regnskabsåret 2019 valgt at have én primær revisor tilknyttet mod normalt to. Det skyldes, at den ene af de to revisorer i Sparekassens team gennem flere år faldt for anciennitetskravet i 2019, og da Sparekassen jf. lov om finansiel virksomhed skal skifte revisionselskab efter regnskabsåret 2020, har Sparekassen valgt at benytte én erfaren revisor med et indgående kendskab til Sparekassen i 2019, statsautoriseret revisor H.C. Krogh, PwC. Han har deltaget i revision af pengeinstitutter i 32 år.

Sparekassens eksterne revisor er certificeret af Finanstilsynet.



Middelfart Privat  
Havnegade 21  
5500 Middelfart  
Telefon 64 22 22 00

Middelfart Erhverv  
Havnegade 21  
5500 Middelfart  
Telefon 64 22 22 01

Strib afdeling  
Sofieldalvej 4, Strib  
5500 Middelfart  
Telefon 64 40 17 50

Fredericia afdeling  
Prinsessegade 95  
7000 Fredericia  
Telefon 75 93 08 00

Kolding afdeling  
Buen 7  
6000 Kolding  
Telefon 75 53 89 00

Vejle afdeling  
Tolbodvej 2  
7100 Vejle  
Telefon 75 83 66 66

Tørring afdeling  
Bredgade 8  
7160 Tørring  
Telefon 75 67 92 11

Hedensted afdeling  
Østerbrogade 11A  
8722 Hedensted  
Telefon 76 74 11 50

Odense Privat  
Dalumvej 54B  
5250 Odense SV  
Telefon 88 20 84 60

Odense Erhverv  
Dalumvej 54B, 1. sal  
5250 Odense SV  
Telefon 88 20 85 20

Horsens afdeling  
Høegh Guldbergs gade 36E  
8700 Horsens  
Telefon 88 20 84 80

Esbjerg afdeling  
Dokken 10  
6700 Esbjerg  
Telefon 88 20 85 50

Aarhus afdeling  
Rosensgade 18-20  
8000 Aarhus C  
Telefon 88 20 85 00

Hørning afdeling  
Nørre Allé 17  
8362 Hørning  
Telefon 88 20 85 35

Svendborg afdeling  
Tinghusgade 22  
5700 Svendborg  
Telefon 88 20 85 80

Investering Roskilde  
Algade 18  
4000 Roskilde  
Telefon 88 20 85 85

midspar.dk