



Vestjysk Banks redegørelse vedrørende anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse

Corporate Governance

Redegørelse vedrørende 2022

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar 2022 til 31. december 2022

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter			
<i>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</i>			
1.1.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Vestjysk Bank ønsker størst mulig åbenhed om banken. Med afsæt i værdierne Nærvær, Enkelhed og Handling ønsker vi i vores kommunikation med bankens interessenter dels at give et fyldestgørende og retvisende billede af bankens finansielle forhold, strategi og forventninger til fremtiden og dels at befordre bestyrelsens kendskab til aktionærernes holdninger, interessenter og synspunkter i relation til banken.</p> <p>Vestjysk Bank har løbende udbygget sin kommunikation med aktionærerne. I tilknytning til</p>

*Hvis en anbefaling ikke følges, skal selskabet forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* selskabet har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at selskabet besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
			<p>den årlige generalforsamling afholdes aktionærmøder.</p> <p>I årets løb kommunikerer ledelsen i øvrigt med aktionærene via bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk. Her findes også omfattende information til såvel aktionærer som kunder. Igennem året afholdes investormøder. Præsentationer anvendt på disse lægges også på bankens hjemmeside.</p>
<p>1.1.2. Komitéen anbefaler, at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p>	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Vestjysk Bank betragter vedholdende fokus på opbygning og vedligeholdelse af gode relationer til bankens hovedinteressenter – aktionærer og kunder, og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke – som grundlaget for Vestjysk Banks fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder. Det sker i bevidstheden om, at alle interessenterne lever i et gensidigt afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at alles interesser og roller respekteres i overens-</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
			<p>stemmelse med bankens politikker, god skik og etik samt i gældende lovgivning.</p> <p>Bankens bestyrelse har i forhold til dialog med Vestjysk Banks interessenter udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både ekstern og intern kommunikation. Ud- drag fra kommunikationspolitikken findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.</p>
1.1.3. Komitéen anbefaler, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Delårs- og helårsrapporter vises på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<i>1.2. Generalforsamling</i>			
1.2.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Indkaldelse, dagsorden og samtlige dokumenter til brug for generalforsamlingen kan ses på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk fra indkaldelsen finder sted til generalforsamlingen er gennemført. Herfra kan, via VP, adgangskort med stemmeseddel endvidere rekvireres, ligesom fuldmagt eller brevstemme kan afgives herfra.</p> <p>Henset til det begrænsede fysiske fremmøde på bankens seneste generalforsamlinger vil fremtidige generalforsamlinger blive afholdt som digitale generalforsamlinger.</p>
1.2.2. Komitéen anbefaler, at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Blandt flere muligheder giver bankens fuldmagtsskabelon adgang til afgivelse af fuldmagt</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
			med individuel stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen. Hvilket også er tilfældet ved brevstemmer.
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>			
1.3.1. Komitéen anbefaler, at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.	X		Anbefalingen følges. Bestyrelsen vurderer løbende, dog mindst én gang årligt, om beredskabsproceduren fortsat er tilstrækkelig.
<i>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</i>			
1.4.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.	X		Anbefalingen følges. Vestjysk Banks redegørelse for samfundsansvar og relaterede politikker findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk, der løbende opdateres.
1.4.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	X		Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>			
2.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X		Anbefalingen følges. Gennem værdierne Nærvær, Enkelhed og Handling ønsker Vestjysk Bank at skabe en positiv udvikling for bankens kunder og stimulere aktiviteter i de lokalsamfund, som banken er en del af. Det betyder, at banken har fokus på at tage medansvar for lokalområdernes udvikling gennem sit virke som Danmarks stærkeste lokalbank.
2.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X		Anbefalingen følges. Den overordnede strategi for bankens drift fastlægges årligt af bestyrelsen og evalueres løbende, herunder på baggrund af oplæg fra direktionen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<p>2.1.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.</p>	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens aktiekapital på 1.233.573.501 kr. er fordelt på aktier á 1 kr. og optaget til notering hos NASDAQ OMX Copenhagen. Aktierne, der er frit omsættelige, skal lyde på navn og registreres i bankens ejerbog. Ingen aktionærer er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist, og ingen aktionærer har særlige rettigheder.</p> <p>Hver aktie på 1 kr. giver 1 stemme på generalforsamlingen. Der er ingen stemmeretsbegrænsninger. Quorum-krav m.m. fremgår af bankens vedtægter, som findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt, hvorvidt bankens kapital- og aktiestruktur fortsat er i såvel aktionærernes som bankens interesse og redegør herfor i bankens årsrapport. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som findes på bankens hjemmeside.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
2.1.4. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens retningslinjer til direktionen om bankens drift er skriftligt fastlagt i en instruks, som løbende og mindst én gang årligt revurderes. Heraf fremgår endvidere bestyrelsens krav til rapportering fra direktionen hen over året.</p>
<i>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</i>			
2.2.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Det er vedtægtsbestemt, at generalforsamlingen for et år ad gangen vælger bestyrelsens formand og næstformand, som i forening udgør bestyrelsens formandskab.</p> <p>Formandskabets opgavefordeling fremgår af bestyrelsens forretningsorden.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
2.2.2. Komitéen anbefaler, at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.	X		Anbefalingen følges.
2.2.3. Komitéen anbefaler, at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.	X		Anbefalingen følges. I bestyrelsens forretningsorden bestemmes det, at formanden og andre bestyrelsesmedlemmer ikke må udføre hverv for banken, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand/bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering			
<i>3.1. Sammensætning</i>			
<p>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og • bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed. 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>På baggrund af arbejdet i bestyrelsens nomineringsudvalg drøfter og beskriver bestyrelsen én gang årligt, hvilke kompetencer den skal råde over med henblik på at kunne udføre sine opgaver.</p> <p>Kompetencebeskrivelsen kan ses på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.</p> <p>Årsrapporten indeholder en oversigt over medlemmer af bestyrelsen og de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. Årsrapporten findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.</p> <p>Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning og vurderer løbende, om dens medlemmer hver for sig og tilsammen besidder den</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
			fornødne viden og erfaring om de risici banken allerede har eller ønsker at disponere i.
3.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	X		Anbefalingen følges. Ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som kan findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk, indeholder oplysninger om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed og status herpå.
3.1.3. Komitéen anbefaler, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.	X		Anbefalingen følges. Bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres på baggrund af en godkendt proces ved rekruttering af bestyrelsesmedlemmer og nomineringsudvalgets arbejde. Bestyrelsens kommissorium til nomineringsudvalget indeholder anvisning om det arbejde, der skal danne grundlag for udvalgets anbefaling til bestyrelsen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<p>3.1.4. Komitéen anbefaler, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompetencer, • øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, • krævende organisationsopgaver og • uafhængighed. 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen vedlægges indkaldelse til generalforsamling og vil som sådan også fremgå af bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk i perioden mellem indkaldelse og generalforsamlingens afholdelse.</p>
<p>3.1.5. Komitéen anbefaler, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vælges individuelt af generalforsamlingen for et år ad gangen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
3.2. Bestyrelsens uafhængighed			
<p>3.2.1. Komitéen anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, indenfor det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis 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, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen, være eller indenfor de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Forholdet indgår som en del af bestyrelsens overvejelser i forbindelse med udvælgelse og indstilling af kandidater til generalforsamlingen.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<ul style="list-style-type: none"> 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 er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>			
3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.	X		Anbefalingen følges.
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv			
3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.	X		Anbefalingen følges. Bestyrelsens medlemmer vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem og tager i forbindelse hermed tillige hensyn til antallet og omfanget af vedkommendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter samt organisationsarbejde m.m.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<p>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport findes på bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk</p>
3.4. Ledelsesudvalg			
<p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aflønningsudvalg (vederlagsudvalg) • Bæredygtighedsudvalg • Nomineringsudvalg • Revisionsudvalg • Risikoudvalg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
			Alle udvalgenes kommissorier, sammensætning og aktiviteter m.v. fremgår af bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk.
3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X		<p>Anbefalingen følges delvist.</p> <p>Alle udvalgsmedlemmer er medlemmer af bankens bestyrelse.</p> <p>Fem af udvalgsmedlemmerne kan efter Komitéen for God Selskabsledelse opfattelse ikke anses for uafhængige, da disse er medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer eller repræsenterer en kontrollerende aktionær.</p> <p>For så vidt angår aflønningsudvalget, revisionsudvalget, risikoudvalget og bæredygtighedsudvalget, er flertallet af medlemmerne uafhængige, mens det, for så vidt angår nomineringsudvalget, er tilfældet for halvdelen af medlemmerne.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<p>3.4.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede. <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ansættelse af en intern revision er lovpligtigt for Vestjysk Bank, hvorfor der ikke foregår en årlig individuel vurdering af behovet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<ul style="list-style-type: none"> • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og • overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 			
<p>3.4.4. Komitéens anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelseevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikre, at der er en succesionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og • overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. 	X		Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<p>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og • bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning. 	X		Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
<i>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</i>			
<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 	X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>En sådan evalueringsprocedure er indarbejdet i bestyrelsens forretningsorden.</p>
<p>3.5.2. Komitéen anbefaler, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelseevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	X		<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
3.5.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.	X		Anbefalingen følges. Bestyrelsen og bestyrelsens samarbejde med direktionen evalueres én gang om året efter vedtagne procedurer herfor.
4. Ledelsens vederlag			
<i>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</i>			
4.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsens og direktions vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.	X		Anbefalingen følges.
4.1.2. Komitéen anbefaler, at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.	X		Anbefalingen følges. Banken anvender ikke aktiebaserede incitamentsprogrammer.
4.1.3. Komitéen anbefaler, at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.	X		Anbefalingen følges. Banken anvender ikke variable lønelementer.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
4.1.4. Komitéen anbefaler, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.	X		Anbefalingen følges.
4.1.5. Komitéen anbefaler, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	X		Anbefalingen følges.
4.1.6. Komitéen anbefaler, at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	X		Anbefalingen følges. Banken anvender ikke variable lønelementer.
5. Risikostyring			
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>			
5.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.	X		Anbefalingen følges.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer*	
		Hvorfor	Hvordan
5.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.	X		Anbefalingen følges. Vestjysk Bank har etableret en intern whistleblowerordning med henblik på at kunne foregribe eller reagere på overtrædelser af reguleringen på det finansielle område.

Vedtaget på bestyrelsens møde 20. oktober 2022:

Kim Duus

Gert Rinaldo Jonassen

Bent Simonsen

Bolette van Ingen Bro

Hanne Træholt Odegaard

Jan Nordstrøm

Lars Holst

Lars Langhoff

Niels Fessel

Jacob Møllgaard

Karsten Westergård Hansen

Mette Holmegaard Nielsen

Steen Louie Pedersen