

Forretningsorden for bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S

1. Forretningsorden

I medfør af selskabslovens § 130, lov om finansiel virksomhed § 65 og vedtægternes § 9.4 og under hensyntagen til Vestjysk Banks forretningsmodel fastsættes følgende forretningsorden for bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S.

Bestyrelsen skal ved udformningen af forretningsordenen tage udgangspunkt i sine lovmæssige forpligtelser samt bankens kompleksitet og forretnings- og aktivitetsområder.

Alle bestyrelsesmedlemmer skal underskrive den originale forretningsorden og have udleveret et eksemplar deraf. De skal ligeledes have udleveret et eksemplar af bankens vedtægter.

Forretningsordenen gennemgås efter behov, dog minimum årligt, af den samlede bestyrelse.

Ændres forretningsordenen, skal den ændrede forretningsorden underskrives af alle, og et revideret eksemplar udleveres til alle bestyrelsesmedlemmer.

2. Bankens ledelse

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse, og sikrer en forsvarlig organisation af bankens virksomhed i overensstemmelse med lovgivningen.

Bestyrelsen fører tilsyn med direktionen og påser, at banken ledes forsvarligt i overensstemmelse med lovgivningen, bankens vedtægter og de af bestyrelsen udstedte politikker, retningslinjer m.v.

3. Bestyrelsens formandskab

I henhold til vedtægternes § 9.2. vælger generalforsamlingen for et år ad gangen bestyrelsens formand

og næstformand.

Formand og næstformand udgør i forening bestyrelsens formandskab.

4. Formandskabets opgaver

Formanden leder bestyrelsens forhandlinger. Formanden skal udføre de opgaver som naturligt tilkommer formandskabet. Han skal være forbindelsesled mellem bestyrelsen og direktionen, modtage og besvare alle henvendelser til bestyrelsen og repræsentere bestyrelsen udadtil.

I formandens fravær varetages formandens pligter og beføjelser af næstformanden.

Formanden må ikke udføre hverv for banken, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesformand, bortset fra enkeltstående opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.

5. Delegering

Bestyrelsen kan delegere varetagelsen af særlige opgaver til formandskabet eller til særlige blandt medlemmerne valgte udvalg. Bestyrelsen vedtager kommissorium og arbejdsplan for de pågældende udvalg.

Bestyrelsen har nedsat revisionsudvalg, risikoudvalg, nomineringsudvalg og aflønningsudvalg.

Nedsættelse af udvalgene indebærer ikke nogen ændring i bestyrelsens eller direktionens beføjelser eller ansvar. Udvalgene refererer til bestyrelsen.

På det første ordinære bestyrelsesmøde efter den ordinære generalforsamling træffer bestyrelsen beslutning om sammensætning af nedsatte udvalg, herunder udpegning af formand for revisionsudvalget.

6. Bestyrelsesmedlemmernes interessekonflikter

Bestyrelsesmedlemmer

1. skal undgå at deltage i aktiviteter, der vil kunne skabe interessekonflikter eller give risiko for interessekonflikter
2. skal orientere formandskabet, hvis en interessekonflikt opstår eller er opstået
3. skal søge formandskabet om tilladelse til at påtage sig nyt arbejde, f.eks. bestyrelses- eller direktionens arbejde for en anden virksomhed (som kunne lede til en interessekonflikt)
4. må ikke deltage i behandling af spørgsmål om aftaler mellem banken og vedkommende selv, eller om aftaler mellem banken og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis vedkommende deri har en væsentlig interesse, der kan være stridende mod bankens
5. må ikke, når han handler på bankens vegne – det være sig i som uden for bestyrelsen – disponere på en sådan måde, at dispositionen åbenbart er egnet til at skaffe visse aktionærer eller andre en utilbørlig fordel på andre aktionærers eller bankens bekostning.

Bestyrelsen må ikke efterkomme generalforsamlingsbeslutninger eller beslutninger, truffet af andre af bankens organer, hvis beslutningen måtte være ugyldig som stridende mod lovgivningen eller bankens vedtægter.

7. Udpegning af complianceansvarlig og organisatorisk placering m.v.

Bestyrelsen godkender, efter oplæg fra direktionen, rammerne for bankens compliancefunktion, herunder compliancefunktionens organisatoriske placering og principper for compliance's rapportering til bestyrelsen. Bestyrelsen forelægges endvidere direktionens forslag til udpegning af complianceansvarlig. Bestyrelsen skal mindst en gang årligt tage stilling til compliancefunktionens organisatoriske placering, bemanning og principper for rapporteringen til bestyrelsen.

8. Udpegning af risikoansvarlig og organisatorisk placering m.v.

Bestyrelsen godkender, efter oplæg fra direktionen, rammerne for bankens risikostyringsfunktion, herunder risikostyringsfunktionens organisatoriske placering og principper for rapportering. Bestyrelsen skal

mindst en gang årligt tage stilling til risikostyringsfunktionens organisatoriske placering, bemanning og rapportering til bestyrelsen.

Bestyrelsen forelægges endvidere direktionens forslag til udpegning af risikoansvarlig medarbejder.

Afskedigelse af den risikoansvarlige medarbejder kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

9. Udpegning af databeskyttelsesrådgiver og organisatorisk placering m.m.

Bestyrelsen godkender, efter oplæg fra direktionen, udnævnelse af bankens databeskyttelsesrådgiver.

Bestyrelsen skal mindst en gang årligt tage stilling til databeskyttelsesrådgiverens organisatoriske placering og principper for rapportering til bestyrelsen.

10. Bestyrelsesmøder

Bestyrelsen afholder efter behov ordinære møder, og i øvrigt så ofte formanden skønner det påkrævet, eller når det begæres af et bestyrelsesmedlem, et direktionsmedlem, den valgte revision eller den interne revisionschef. Bestyrelsen skal dog som minimum afholde møde én gang i måneden dog undtaget juli måned.

I god tid forud for hvert kalenderår skal der foreligge en godkendt mødeplan.

Direktionen indkalder i samråd med formanden til bestyrelsesmøderne med mindst 5 dages varsel, med mindre helt specielle forhold nødvendiggør kortere varsel. Indkaldelsen skal indeholde dagsorden og de oplysninger, der er nødvendige til brug for bestyrelsens behandling af de enkelte sager. Materiale til de enkelte dagsordenspunkter kan fremsendes med et kortere varsel end 5 dage. Materialet anses for rettidigt fremsendt, hvis ingen bestyrelsesmedlemmer protesterer herimod.

Bestyrelsen anvender ikke suppleanter.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede. Beslutningsdygtighed forudsætter endvidere, at indkaldelse har fundet sted i overensstemmelse med forretningsordenens bestemmelser herom.

Bestyrelsen må ikke træffe beslutninger, uden at så vidt muligt samtlige bestyrelsesmedlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling. Kommunikationen med bestyrelsen foregår via Directors Desk, der er driftet af Nasdaq USA, eller et tilsvarende system som bestyrelsen måtte vælge.

11. Deltagelse i bestyrelsesmøder

Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre der forhandles forhold, der angår direktionens medlemmer personligt, eller bestyrelsen ønsker at drøfte Vestjysk Banks forhold uden direktionens tilstedeværelse.

En revisor eller den interne revisionschef har ret til at være til stede og udtale sig ved bestyrelsens møder, med mindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse. Den valgte revision og den interne revisionschef har altid ret til at deltage i bestyrelsesmøder under behandling af sager, der har betydning for revisionen eller for aflæggelse af regnskab. Den valgte revision og den interne revisionschef har pligt til at deltage i bestyrelsens behandling af sager, der har betydning for revisionen eller for aflæggelse af årsrapporten, såfremt det ønskes af blot et bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsen orienteres løbende om revisionens arbejde gennem den tilbagevendende forelæggelse af revisionsprotokollater og tager stilling hertil i forbindelse med protokollernes underskrivelse.

Bestyrelsen kan beslutte at ansatte i banken skal deltage i et bestyrelsesmøde, eventuelt alene i enkelte punkter på dagsordenen. Tilsvarende kan bestyrelsen beslutte at rådgivere kan deltage.

Der må ikke deltage uvedkommende personer ved møderne, hvis der behandles emner omfattet af lov om finansiel virksomhed § 117 (tavshedsbestemmelserne).

12. Revisionen

Bestyrelsen skal sørge for, at revisionen får adgang til de oplysninger og til at fortage de undersøgelser, revisionen finder nødvendig.

13. Beslutninger

Bestyrelsen kan træffe beslutninger ved skriftlig eller på anden forsvarlig måde afholdt afstemning. I det omfang en bestyrelsesbeslutning træffes, uden at bestyrelsen er samlet, kræves det at samtlige bestyrelsesmedlemmer har haft mulighed for at give sin mening tilkende.

Beslutninger kan træffes på møder afholdt ved hjælp af et særligt og sikkert internetbaseret forum eller ved hjælp af et andet elektronisk medie. Anvendelsen af et sådant forum eller medie kræver bestyrelsens forudgående godkendelse. Et bestyrelsesmedlem kan kræve, at en sag eller et emne behandles på et ordinært bestyrelsesmøde, før bestyrelsen træffer en beslutning.

Brug af internettet eller andet elektronisk medie kræver normalt, at beslutningerne, der skal træffes, eller emnerne til behandling er af ukompliceret eller rutinepræget karakter. Hvis en sag er af hastende karakter, kan en beslutning kun træffes, såfremt den ikke har fundamental betydning, ikke er af principiel karakter eller ikke medfører væsentlig risiko.

Følgende emner er velegnet til skriftlig eller elektronisk beslutningstagning:

1. Delårsrapporter, hvis udkastet har været behandlet på et ordinært bestyrelsesmøde
2. Behandling af ansøgninger om lån, kreditter og garantier af presserende karakter.

Ved skriftligt bestyrelsesmøde skal der være angivet et tidspunkt for sagens afslutning.

Medmindre andet er bestemt i lovgivningen, i Vestjysk Banks vedtægter eller i denne forretningsorden, afgøres de i bestyrelsen behandlede anliggender ved simpelt stemmeflertal. Står stemmerne lige, er formandens – eller ved formandens forfald – næstformandens stemme bestemmende.

Ved særligt vigtige beslutninger skal flertallet af bestyrelsens medlemmer udgøres af aktio-nærernes re-

præsentanter.

14. Dagsorden

Dagsordenen for de ordinære bestyrelsesmøder skal i det mindste indeholde følgende punkter:

1. Forelæggelse til godkendelse og underskrivelse af referat i forhandlingsprotokollen af sidste bestyrelsesmøde
2. Orientering fra formandskabet
3. Rapportering/forelæggelse fra nedsatte bestyrelsesudvalg
4. Orientering fra direktionen om bankens virksomhed i den forløbne periode, herunder opfølgning på væsentlige dispositioner samt fastlagte planer
5. Forelæggelse til godkendelse og underskrivelse af aftaler, beredskabsplaner og politikker m.m.
6. Gennemgang af regnskab og § 70 rapportering
 - a. Gennemgang og opfølgning af bankens perioderegnskaber og lignende samt budgetter og eventuelle afvigelser heraf
 - b. Gennemgang af bankens likviditet, herunder finansieringsforhold og pengestrømme
 - c. Gennemgang af udviklingen i bankens kapital- og solvensforhold samt udviklingen i bankens rente- og valutarisiko samt kursreguleringer
 - d. Gennemgang af øvrige grænser, anført i § 70 instruksen
7. Bevilling af lån, kreditter og garantier m.v. i henhold til den til enhver tid gældende § 70-instruks
8. Behandling af revisionsprotokollens indhold samt underskrivelse heraf
9. Eventuelt

15. Protokol

Formanden drager omsorg for, at der føres en forhandlingsprotokol.

Af forhandlingsprotokollen skal fremgå:

1. tid og sted for mødet
2. hvem der har deltaget i mødet og hvem, der har ledet dette
3. dagsorden for mødet
4. referat af de stedfundne drøftelser, herunder væsentlige risikovurderinger og truffede beslutninger, samt forudsætningerne for disse.
5. hvem der har ført protokollen

Referat af mødet tilstilles formanden og næstformanden til godkendelse senest 7 dage fra mødets afholdelse og udsendes til bestyrelsesmedlemmerne senest 14 dage fra mødets afholdelse.

Forhandlingsprotokollen underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Medlemmer, der ikke har deltaget i et refereret møde, skal i protokollen anføre, at de har læst referatet.

16. Bestyrelsens tavshedspligt

Bestyrelsens medlemmer har tavshedspligt med hensyn til alt, hvad de erfarer i deres egenskab af bestyrelsesmedlem, med mindre andet følger af særlige regler om offentliggørelse m.v.

Udtræder et medlem af bestyrelsen, skal medlemmet til bestyrelsens formand tilbagelevere alt det udleverede materiale, som vedkommende har modtaget i sin egenskab af bestyrelsesmedlem samt eventuelle genparter, kopier, etc. af samme. Materiale, der er udsendt elektronisk skal tilintetgøres. Vedkommende skal til enhver tid iagttage sin tavshedspligt. Afgår et bestyrelsesmedlem ved døden, påhviler denne tilbageleveringspligt dødsboet.

Overtrædelse af tavshedspligten er strafbar, jf. selskabslovens § 132 og lov om finansiel virksomhed § 373, stk. 1.

17. Bestyrelsens overordnede og strategiske ledelse af banken

Bestyrelsen skal fastlægge, hvilke hovedtyper af forretningsmæssige aktiviteter banken skal udføre, identificere og kvantificere bankens væsentlige risici og fastlægge bankens risikoprofil, herunder fastsætte hvilke og hvor store risici, banken må påtage sig, samt fastlægge politikker for, hvorledes banken skal sty-

re hver af bankens væsentlige aktiviteter og de risici, der er knyttet hertil under hensyntagen til samspillet mellem disse.

På grundlag af den fastlagte risikoprofil og de fastlagte politikker skal bestyrelsen give direktionen skriftlige retningslinjer, der som minimum skal indeholde

1. kontrollerbare rammer for, hvilke og hvor store risici direktionen må påføre banken
2. principperne for opgørelse af de enkelte risikotyper
3. regler om hvilke dispositioner, der kræver bestyrelsens stillingtagen, og hvilke dispositioner, direktionen kan foretage som led i sin stilling
4. regler for hvordan og i hvilket omfang direktionen skal rapportere til bestyrelsen om bankens risici, herunder om udnyttelsen af rammerne i retningslinjerne for direktionen og om overholdelsen af de grænser, der er fastsat i lovgivningen vedrørende de risici, som banken må påtage sig.

Bestyrelsen skal løbende og mindst en gang årligt tage stilling til, om bankens risikoprofil og politikker samt retningslinjerne for direktionen er forsvarlige i forhold til bankens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer, herunder kapital og likviditet, samt de markedsforhold, som bankens aktiviteter drives under.

Bestyrelsen skal løbende vurdere, om direktionen varetager sine opgaver i overensstemmelse med den fastlagte risikoprofil, de fastlagte politikker samt retningslinjerne for direktionen. Bestyrelsen skal træffe nødvendige foranstaltninger, hvis dette ikke er tilfældet.

Bestyrelsen skal varetage den overordnede strategiske ledelse af banken.

Bestyrelsen skal mindst én gang om året tage stilling til bankens forretningsmodel, herunder målsætninger for, hvilke foranstaltninger, der er tilstrækkelige til, at bankens drives betryggende.

Bestyrelsen skal – når det er relevant og mindst én gang om året – revurdere/ændre og godkende politikker m.v.

Som led i den overordnede og strategiske ledelse af banken skal bestyrelsen løbende og mindst en gang årligt:

5. træffe beslutning om bankens forretningsmodel, herunder målsætninger for hvilke foranstaltninger, der er tilstrækkelige til, at banken drives betryggende
6. på grundlag af forretningsmodellen træffe beslutning om bankens politikker
7. foretage en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tage stilling hertil
8. træffe beslutning om bankens budgetter, kapital, likviditet, væsentlige dispositioner, særlige risici og overordnede forsikringsforhold
9. vurdere om direktionen varetager sine opgaver på en betryggende måde og i overensstemmelse med den fastlagte risikoprofil, de fastlagte politikker samt retningslinjerne til direktionen.
10. træffe beslutning om frekvensen og omfanget af direktionens rapportering til og information af bestyrelsen, således at bestyrelsen har et indgående kendskab til banken og dens risici, og at rapporteringen i øvrigt er fyldestgørelse for bestyrelsens arbejde
11. træffe beslutning om bankens individuelle solvensbehov. Endvidere skal bestyrelsen en gang årligt godkende bankens interne proces, metode og beskrivelsen af de forhold, der indgår ved opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. Ved væsentlige ændringer i bankens risikoprofil, eksempelvis som følge af nye forretningsområder, skal bestyrelsen altid genoverveje metode, proces og det opgjorte solvensbehov. Endelig skal bestyrelsen én gang årligt godkende direktionens plan og nødplan for fremskaffelse af kapital, samt en beredskabsplan for håndtering af likviditetskriser
12. tilrettelægge sit arbejde således, at ledelsen af banken er betryggende
13. vurdere om banken har en betryggende offentliggørelses- og kommunikationsproces.

Bestyrelsen skal indrette sit arbejde og arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion således, at bestyrelsens overordnede ledelsesopgaver gives tilstrækkelig opmærksomhed.

18. Bestyrelsens vurdering af bankens risici

Bestyrelsen skal, når bankens forhold, markedsførhold eller andre relevante forhold tilsiger det, dog mindst en gang om året, foretage en vurdering af bankens risici.

Bestyrelsen skal løbende vurdere, om bankens politikker og retningslinjerne til direktionen er betryggende i forhold til bankens foreningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer samt de markedsforhold, som bankens aktiviteter drives under.

Vurderingen skal foretages i forhold til hvilke risici

1. som banken er udsat for, herunder en vurdering af forretningsmodellens indflydelse på risici og risikoniveauer
2. til hvilke aktiviteter de pågældende risici er knyttet
3. omfanget af de enkelte risici, og
4. hvorledes risikotyperne påvirker hinanden, hvis dette er relevant
5. om bankens gearingsrisiko samlet set er betryggende

Vurderingen skal i fornødent omfang desuden indeholde en stillingtagen til

6. om banken har et betryggende antal medarbejdere og kompetencer på risikobehæftede aktiviteter
7. om banken har betryggende It-systemer
8. om banken har betryggende procedurer for hurtig og effektiv kommunikation på tværs af banken
9. om banken har forsvarlige processer til identifikation, styring og overvågning af overdreven gearingsrisiko.

Den risikoansvarliges rapport skal indgå i bestyrelsens samlede vurderingsgrundlag.

Bankens politikker skal indeholde bankens overordnede strategiske mål for de pågældende risikoområder, herunder identifikation og afgrænsning af de risici, bankens ønsker at påtage sig på de pågældende områder, og anvisninger på, hvorledes de strategiske mål opnås.

10. kreditpolitik

11. markedsrisikopolitik

12. politik for håndtering af operationelle risici
13. politik for forsikringsmæssig afdækning af risici
14. likviditetspolitik, herunder en beredskabsplan i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet
15. It-sikkerhedspolitik
16. Politikker for øvrige risikoområder
17. lønpolitik
18. kommunikationspolitik
19. måltal og politik for andelen af det underrepræsenterede køn
20. politik for mangfoldighed i bestyrelsen

19. Beslutninger, der ikke kan henlægges til direktionen

Bestyrelsen kan ikke henlægge beføjelser til direktionen, der hører til bestyrelsens overordnede ledelsesopgaver eller i øvrigt er af usædvanlig art eller af stor betydning for virksomheden. Følgende beføjelser kan ikke henlægges til direktionen:

1. beslutning om outsourcing af væsentlige aktivitetsområder. Bestyrelsen anser outsourcing af diskretionær porteføljepleje, It- og regnskabs-/solvensopgørelser samt drift af betalingsinfrastruktur, som væsentlig outsourcing
2. bevilling af usædvanlige eller betydende eksponeringer, jf. dog selskabslovens § 117, stk. 1,4 og 5. punktum, og eksponeringer omfattet af lov om finansiel virksomhed § 78, samt eksponeringer, som udgør over 2 pct. af bankens kapitalgrundlag
3. den årlige gennemgang af større aktiver og passiver i henhold til principperne i Selskabslovens § 115 nr. 1
4. ansættelse af direktion og revisionschef
5. beslutning om principper for opgørelse af risici, herunder anvendelse af interne modeller, der ikke er omfattet af nr. 6 nedenfor
6. beslutning om anvendelse og godkendelse af interne modeller til opgørelse af bankens solvens
7. beslutning om virksomhedens individuelle solvensbehov

20. Organisation

Banken skal være indrettet således at den information - der skal tilgå bestyrelsen, direktionen og ledelsen på de øvrige organisatoriske niveauer samt den risikoansvarlige, den hvidvaskansvarlige, den complianceansvarlige og databeskyttelsesrådgiveren – kan tilgå disse i retvisende og dækkende form inden for tidsmæssige rammer og i en form, der sikrer at nødvendige foranstaltninger kan sættes i værk uden unødigt ophold.

Bestyrelsen har dog selv pligt til at skaffe sig de oplysninger, der er nødvendige til udførelse af dens opgaver. Bestyrelsen kan enten selv foretage eller lade foretage eftersyn af bankens bøger og sikre aktivernes tilstedeværelse eller bemyndige enkelte medlemmer.

21. Bestyrelsens retningslinjer til direktionen

Direktionen skal forestå den daglige ledelse af banken i overensstemmelse med lovgivningens bestemmelser, herunder selskabsloven og lov om finansiel virksomhed, de af bestyrelsen vedtagne politikker, de af bestyrelsen givne retningslinjer og eventuelle andre mundtlige eller skriftlige anvisninger fra bestyrelsen.

Bestyrelsen skal give direktionen retningslinjer og anvisninger m.h.t. ledelsen af banken og skal påse, at banken har effektive former for virksomhedsstyring, herunder:

1. en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling
2. en god administrativ og regnskabsmæssig praksis
3. skriftlige forretningsgange for alle de væsentlige aktivitetsområder
4. effektive procedurer til at identificere, forvalte, overvåge og rapportere om de risici, banken er eller kan blive udsat for
5. de ressourcer, der er nødvendige for den rette gennemførelse af bankens virksomhed, og anvendelsen af disse
6. procedurer med henblik på adskillelse af funktioner i forbindelse med håndtering og forebyggelse af interessekonflikter

7. fyldestgørende interne kontrolprocedurer
8. betryggende kontrol- og sikringsforanstaltninger på It-området
9. en lønpolitik og praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring
10. personalemæssige og økonomiske ressourcer, der er nødvendige for at sikre tilstrækkelige muligheder for introduktions- og uddannelsesprogrammer for bestyrelse og direktion.

På grundlag af den i bestyrelsen foretagne risikovurdering og de fastlagte politikker skal bestyrelsen give direktionen skriftlige retningslinjer. Retningslinjerne skal angive hvilke dispositioner, direktionen kan/skal foretage som led i dens stilling og hvilke beslutninger, direktionen eventuelt kan træffe med efterfølgende orientering af bestyrelsen.

Bestyrelsen skal give direktionen retningslinjer og anvisninger m.h.t. ledelsen af banken og skal påse:

11. at bankens kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde bankens nuværende og kommende forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Direktionen er forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt
12. at bogføringen sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde
13. at bestyrelsen mindst én gang om året og ved væsentlige ændringer i bankens risikoprofil forelægges en beskrivelse af bankens interne proces, metode og af de forhold, der indgår ved opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov
14. at bestyrelsen én gang årligt forelægges en plan og nødplan for fremskaffelse af kapital samt en beredskabsplan for håndtering af likviditetskriser.

Ved væsentlige ændringer i bankens risikoprofil, eksempelvis som følge af nye forretningsområder, skal bestyrelsen altid genoverveje metode, proces og det opgjorte solvensbehov.

Endelig skal bestyrelsen én gang årligt godkende direktionens plan og nødplan for fremskaffelse af kapital samt en beredskabsplan for håndtering af likviditetskriser.

Bestyrelsens retningslinjer til direktionen skal

15. indeholde kontrollerbare grænser for de risici, som direktionen kan tage på bankens vegne
16. fastlægge principperne for, hvordan udnyttelse af grænserne for hver type af risiko opgøres, herunder hvordan risiko hidrørende fra finansielle instrumenter og midler, der på bankens vegne forvaltes af eksterne porteføljeforvaltere, indgår i den samlede risikoopgørelse
17. på kreditrisiko- og likviditetsområdet utvetydigt angive størrelsen af den enkelte fastsatte grænse for risiko for eksempel som absolutte tal, eller ved at risikoen sættes i forhold til bankens kapitalgrundlag
18. hvorledes og hvor hyppigt rapportering til bestyrelsen skal ske.

22. Rapportering

Direktionen skal sikre, at der løbende sker skriftlig rapportering på alle relevante ledelsesmæssige niveauer om overholdelsen og udnyttelsen af samtlige grænser for risikotagning i bestyrelsens retningslinjer til direktionen eller i den videregivne beføjelse. Der skal endvidere ske rapportering om overholdelse af de i lovgivningen fastsatte grænser for risiko på de områder, hvor dette er relevant for banken. Rapporteringen skal også omfatte risici, der styres på bankens vegne af porteføljeforvaltere.

Rapporteringen skal ske i overskuelig form og give direktionen og øvrige medarbejdere, der har videregivet beføjelser, oplysning såvel om den aktuelle udnyttelse af de fastsatte grænser som om udnyttelsen over tid.

Bestyrelsen skal løbende og mindst en gang årligt tage stilling til om rapporteringen til bestyrelsen er tilstrækkeligt, relevant og overskuelig.

23. Bestyrelsens kompetencer og særlige pligter

Bestyrelsen skal løbende og mindst én gang om året sikre, at dens medlemmer har tilstrækkelig kollektiv fornøden viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå bankens aktiviteter og de hermed forbundne risici.

Den gennemførte evaluering skal tilføres bestyrelsesprotokollen.

Et medlem af bestyrelsen eller direktionen skal til enhver tid have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne udøve sit hverv eller varetage sin stilling.

Et medlem af bestyrelsen skal til enhver tid have tilstrækkeligt godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed for effektivt at kunne vurdere og anfægte afgørelser, truffet af den daglige ledelse.

Et medlem af bestyrelsen eller direktionen i banken skal afsætte tilstrækkelig tid til at varetage sit hverv som bestyrelsesmedlem eller direktør i banken. Ledelsesmedlemmet skal løbende vurdere, om den pågældende har afsat tilstrækkelig tid til varetagelse af sit hverv. Vurderingen skal inddrage bankens størrelse, organisation og kompleksitet.

24. Handel med værdipapirer udstedt af Vestjysk Bank A/S

Bestyrelsens medlemmer må ikke udføre eller deltage i spekulationsforretninger vedrørende værdipapirer udstedt af Vestjysk Bank.

Medlemmerne skal ved deres indtræden i bestyrelsen give meddelelse til banken om deres aktier i banken og eventuelle til aktierne knyttede finansielle instrumenter. Medlemmerne skal lade deres aktier i banken notere på navn i bankens ejerbog.

Eventuelle ændringer i allerede oplyste aktiebesiddelser skal meddeles til banken senest førstkommande hverdag efter handlens indgåelse.

Medlemmerne skal endvidere oplyse om de transaktioner vedrørende aktier i banken, som medlemmernes nærtstående personer, herunder ægtefælle/samlever og mindreårige børn - og selskaber, hvor de nævnte personer alene eller tilsammen yder en bestemmende indflydelse - har i banken.

Medlemmerne skal oplyse nærtstående om indberetningskravene.

25. Ansvar i forhold til finanstilsynet

Bestyrelsens medlemmer skal straks meddele Finanstilsynet oplysninger om forhold, der er af afgørende betydning for bankens fortsatte drift, jf. lov om finansiel virksomhed § 75.

Tilsvarende skal et medlem af bestyrelsen give meddelelse til Finanstilsynet, hvis bestyrelsesmedlemmet må formode at banken ikke opfylder kapitalgrundlagskravet, minimumskapitalkravet eller solvensbehovet.

26. Måltal og politik for andelen af det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen skal opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen skal udarbejde en mangfoldighedspolitik, der fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer.

27. Kreditgivning til nærtstående

Uden bestyrelsens godkendelse, som skal indføres i forhandlingsprotokollen, må banken ikke bevilge ek-sponering mod eller modtage pant eller kaution fra

1. bestyrelsesmedlemmer og direktører i banken eller
2. selskaber, hvori den i nr. 1. nævnte personkreds direkte eller indirekte besidder en kvalificeret andel, er direktør eller bestyrelsesmedlem.

Transaktioner mellem banken og et bestyrelsesmedlem, et direktionsmedlem eller dennes nærtstående parter skal ske på bankens sædvanlige forretningsbetingelser og på markeds-baserede vilkår.

Bestyrelsesmedlemmer og direktører i banken skal forlade lokalet, når egne eller relaterede eksponeringer behandles i bestyrelsen. Det skal udtrykkeligt anføres i protokollen, når en eksponering i.h.t. denne bestemmelse behandles, herunder at det pågældende medlem ikke har været til stede under sagens behandling.

Bestyrelsen og direktionen skal i særlig grad overvåge forsvarligheden og forløbet af disse eksponeringer.

Reglerne gælder også for eksponeringer mod personer, der er knyttet til bankens direktion ved ægteskab, samliv i mindst 2 år, slægtskab i ret op- og nedstigende linie eller som søskende, og med virksomheder, for hvilke sådanne personer er direktører.

Bestyrelsen må ikke medvirke til, at der uden tilladelse fra Finanstilsynet ydes kredit til eller stilles garanti for virksomheder eller personer, som gennem aktiebesiddelse eller på anden måde direkte eller indirekte har en afgørende indflydelse på banken. Det samme gælder personer eller virksomheder, som er domineret af virksomheder eller personer med en sådan indflydelse.

28. Pligter og ansvar i henhold til lovgivningen

Bestyrelsen indkalder generalforsamlingen. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt, eller hvis der af aktionærer fremsættes krav derom i medfør selskabslovens § 89.

Bestyrelsen sørger for, at der føres ejerbog, bestyrelsesprotokol, generalforsamlingsprotokol samt de øvrige fortegnelser, protokoller og bøger, som er påkrævet i henhold til vedtægterne og lovgivningen.

Bestyrelsen skal tage stilling til hvilke ansatte, der er omfattet af spekulationsforbuddet jf. Lov om Finansiell Virksomhed § 77 samt sikre, at de pågældende er vidende herom. Bestyrelsen udarbejder retningslinjer for kontrol med overholdelse af forbuddet mod spekulationsforretninger.

Bestyrelsen sørger for, at der rettidigt foretages lovpligtige anmeldelser til Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet.

Bestyrelsen sørger for, at banken kun indløser aktiekapital på baggrund af en årlig ansøgning og forudgående tilladelse fra Finanstilsynet.

29. Årsrapporten

Bestyrelse og direktion aflægger årsrapport for banken. Årsrapporten består af en ledelsespåtegning, en balance, en resultatopgørelse, noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis samt en oversigt over bevægelserne i egenkapitalen samt en ledelsesberetning.

Bestyrelsen skal tilsikre, at banken har en god regnskabsmæssig praksis, hvor helårsrapporter og delårsrapporter følger de internationale regnskabsstandarder (IAS/IFRS) eller den danske regnskabsbekendtgørelse. Informationerne skal være relevante og pålidelige.

Forud for årsrapportens udarbejdelse gennemgår bestyrelsen bankens væsentligste eksponeringer, herunder eksponeringer omfattet af § 78 i lov om finansiel virksomhed. Bestyrelsen bedømmer de for disse stillede sikkerheder og tager stilling til hvilke nedskrivninger, der vil være at foretage. På et bestyrelsesmøde forud for eksponeringsgennemgangen fastsættes en grænse for, hvilke eksponeringer, der skal indgå i aktivgennemgangen.

Forud for årsrapportens udarbejdelse gennemgår bestyrelsen bankens væsentligste aktiver i øvrigt. Herunder skal der tages stilling til, hvilke aktiver der er væsentlige for banken, og hvor den forsigtige værdiansættelse væsentligt afviger fra den regnskabsmæssige.

Årsrapporten underskrives af alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen i tilknytning til en ledelsespåtegning, hvori de erklærer, hvorvidt årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, og hvorvidt årsrapporten giver et retvisende billede.

Det enkelte ledelsesmedlem kan tilkendegive eventuelle indvendinger mod årsrapporten med en konkret og fyldestgørende begrundelse i tilknytning til sin underskrift og ledelsespåtegning.

Den udarbejdede årsrapport afgives til revisionen og forelægges for generalforsamlingen til godkendelse.

Bestyrelsen fremsætter over for generalforsamlingen forslag om fordeling af overskud eller dækning af tab.

Banken skal hurtigst muligt offentliggøre kursrelevante oplysninger om årsrapportens godkendelse og andre beslutninger og forhold og omstændigheder, der kan være kursrelevante.

Nærværende "Forretningsorden for Bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S" erstatter "Forretningsorden for Bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S" af 1. november 2017.

Bestyrelsens godkendelse Vedtaget på bestyrelsesmøde den 23. oktober 2018:
