



vestjyskBANKs redegørelse
vedrørende anbefalingerne fra
Komitéen for god Selskabsledelse
og supplerende anbefalinger fra Finansrådet

Corporate Governance

Redegørelse vedrørende 2013

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar 2013 til 31. december 2013

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>vestjyskBANK ønsker størst mulig åbenhed om banken. Med afsæt i værdierne Solid, Nærværende, Kompetent og Dynamisk ønsker vi i vores kommunikation med bankens interessenter dels at give et fyldestgørelse 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>vestjyskBANK har løbende</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				udbygget sin kommunikation med aktionærerne. I tilknytning til den årlige generalforsamling afholdes aktionærmøder. I årets løb kommunikerer ledelsen i øvrigt med aktionærerne via bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk. Her findes også omfattende information til såvel aktionærer som kunder.
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.	X			Anbefalingen følges. vestjyskBANK 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 vestjyskBANKs 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.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>res i overensstemmelse med bankens politikker, god skik og etik samt i gældende lovgivning.</p> <p>Bankens bestyrelse har i forhold til dialog med vestjyskBANKs interessenter udarbejdet en kommunikationspolitik, der forholder sig til både eksternt og intern kommunikation. Uddrag fra kommunikationspolitikken findes på bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk</p>
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Delårs- og helårsrapporter vises på hjemmesiden, vestjyskBANK.dk</p>
1.2. Generalforsamling				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Indkaldelse, dagsorden og samtlige dokumenter til brug for generalforsamlingen kan ses på bankens hjemmeside,</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>vestjyskBANK.dk fra indkaldelsen finder sted til generalforsamlingen er gennemført. Her kan adgangskort med stemmeseddel endvidere rekvireres, ligesom fuldmagt eller brevstemme kan afgives herfra.</p> <p>Bestyrelsen har på baggrund af bankens størrelse og forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling.</p>
<p>1.2.2. Det anbefales, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Blandt flere muligheder giver bankens fuldmagtsskabelon adgang til afgivelse af fuldmagt med individuel stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>
<p>1.3. Overtagelsesforsøg</p>				
<p>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 generalfor-</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
samlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.				
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen afholder årligt et strategiseminar, hvor alle væsentlige forhold drøftes.</p> <p>I bestyrelsens forretningsorden og instruksen til direktionen er der fastlagt nærmere procedurer for planlægning, opfølgning og risikostyring m.v.</p>
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Den overordnede strategi for bankens drift fastlægges årligt af bestyrelsen og evalueres løbende, herunder på baggrund af oplæg fra direktio-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				nen.
<p>2.1.3. Det anbefales, at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bankens aktiekapital på 85.981.689 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 stemmetsbegrænsninger. På generalforsamlingen træffes alle afgørelser med simpelt flertal. Quorum-krav m.m. fremgår af bankens vedtægter, som findes på hjemmesiden, vestjyskBANK.dk</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>og mindst én gang årligt, hvorvidt bankens kapital- og aktiestruktur fortsat er i såvel aktionærernes som bankens interesse og redegør herfor i bankens årsrapport.</p> <p>Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som findes på hjemmesiden, vestjyskBANK.dk</p>
<p>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.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens retningslinjer til direktionen om bankens drift er skriftligt fastlagt i en instruks, som løbende og mindst én gang årligt revideres. Heraf fremgår endvidere bestyrelsens krav til rapportering fra direktionen hen over året.</p> <p>Bestyrelsen har endvidere fået forelagt og godkendt en overordnet og funktionsopdelt ansvarsfordeling for direktionen, som består af to med-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				lemmer.
<p>2.1.5. Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen evaluerer løbende og mindst én gang årligt direktionens arbejde og planer og vurderer samtidig hensigtsmæssigheden i direktionens sammensætning.</p> <p>Hertil kommer, at banken har udarbejdet en politik for de aktiviteter, der skal igangsættes, når nøglemedarbejdere forlader banken.</p>
<p>2.1.6. Det anbefales, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som kan findes på hjemmesiden vestjyskBANK.dk, indeholder oplysning om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.</p>
<p>2.2. Samfundsansvar</p>				

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			vestjyskBANKs redegørelse for samfundsansvar findes på hjemmesiden, vestjyskBANK.dk
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
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 sparingspartner for formanden.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen har vedtaget en forretningsorden, hvori det bestemmes, at bestyrelsen skal konstituere sig med en formand og en næstformand, ligesom opgavefordelingen fremgår heraf.
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver 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 deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	X			Anbefalingen følges. I bestyrelsens forretningsorden bestemmes det, at formanden ikke må 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. I det forløbne rapporterings år

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				har det ikke været relevant at anmode formanden om at påtage sig sådanne opgaver.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 	X			<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. 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>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lovgivning og vurderer løbende, om dens medlemmer hver for sig og tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om de risici banken allerede har eller ønsker at disponere i.
<p>3.1.2. Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres på baggrund af nomineringsudvalgets arbejde.</p> <p>Bestyrelsens kommissorium til nomineringsudvalget indeholder anvisning om det arbejde, der skal danne grundlag for udvalgets anbefaling til bestyrelsen.</p>
<p>3.1.3. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Beskrivelse af kandidater til bestyrelsesvalg bilægges ind-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 				kaldelse til generalforsamling og vil som sådan også fremgå af bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk i perioden mellem indkaldelse og generalforsamlingens afholdelse.
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsesmedlemmer skal afgå ved den førstkommande ordinære generalforsamling efter det fyldte 70. år.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	X			Anbefalingen følges. Bankens vedtægter bestemmer, at bestyrelsen består af mindst fire og højst otte medlemmer, som vælges på generalforsamlingen. Valget sker for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
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:	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • 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 egenkab 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 3 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. 				
<p><i>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</i></p>				
<p>3.3.1. Det anbefales, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsens medlemmer vurderer løbende, om den pågældende har de fornødne ressourcer, herunder tilstrækkelig tid, til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>og tager i forbindelse hermed tillige hensyn til antallet og omfanget af vedkommendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter samt organisationsarbejde m.m.</p> <p>Der gennemføres årligt en evaluering af bestyrelsens erfaring og viden baseret på Finanstilsynets krav.</p>
<p>3.3.2. Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i 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. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport findes på hjemmesiden vestjysk-BANK.dk</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt • 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. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aflønningsudvalg (vederlagsudvalg) • Nomineringsudvalg • Revisionsudvalg.
<p>3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p>
<p>3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at</p> <ul style="list-style-type: none"> • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 		X		<p>Anbefalingen følges.</p> <p>vestjyskBANKs størrelse medfører, at nedsættelse af et revisionsudvalg er lovpligtigt. De opgaver, udvalget i det mindste skal varetage, fremgår af gældende lovgivning.</p> <p>Med baggrund i opstået vakance fungerede bestyrelsens formand dog tillige som formand for bestyrelsens revisionsudvalg fra årets start til den ordinære generalforsamling 20. marts 2013, hvor nyt</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				uafhængigt medlem af bestyrelsen, som besidder de nødvendige faglige kvalifikationer, som tilfredsstillende krav i bekendtgørelse om revisionsudvalg i finansielle virksomheder, blev indvalgt og herefter tiltrådte som udvalgsformand.
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 	X			Anbefalingen følges. Ansættelse af en intern revision er lovpligtigt for vestjyskBANK, hvorfor der ikke foregår en årlig individuel vurdering af behovet.
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til 	X			Anbefalingen følges

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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,</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 				
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.8. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>	X			Anbefalingen følges.
<p>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</p>				

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen evalueres én gang om året efter opstillede kriterier.
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsen sammensættes af mindst 4 og højst 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer og består p.t. af 6 generalforsamlingsvalgte og 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen vurderer årligt, om den aktuelle størrelse og sammensætning er hensigtsmæssig.
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			Anbefalingen følges.
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden form for incitamentsaf-lønning.</p> <p>Bestyrelsen modtager et fast honorar.</p> <p>Lønpolitikken (vederlagspolitikken) findes på bankens hjemmeside, vestjysk-BANK.dk</p>
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf-lønning, påregnelige risici og værdiskabsen for aktionærene på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I helt enkeltstående tilfælde kan væsentlige risikotagere aflønnes med gratialer eller engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat, at bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vur-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</p> <ul style="list-style-type: none"> • indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 				<p>derer, at betingelserne i bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder er opfyldt i det konkrete tilfælde.</p> <p>Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet årligt beløb på DKK 500.000.</p> <p>Der gives ikke gratialer for opnåede salgsresultater. Væsentlige risikotagere aflønnes ikke med aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger.</p>
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			Anbefalingen følges.
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			Se besvarelse til pkt. 4.1.3.
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.				
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Anbefalingen følges.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			Anbefalingen følges.
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	X			Anbefalingen følges.
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
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 regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			Anbefalingen følges.
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.	X			Anbefalingen følges.
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.	X			Anbefalingen følges.
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			Anbefalingen følges.
Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet				
Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav: <ul style="list-style-type: none"> om, at eksterne revisorer har gennemgået efteruddannelse målrettet bankområdet, og 	X			Anbefalingen følges. På baggrund af arbejdet i Revisionsudvalget vurderer bestyrelsen løbende ekstern revisors – herunder de team, ekstern revisor bruger – uaf-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år. 				hængighed og kompetencer.

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 18. december 2013

Steen Hemmingsen

Anders Bech

Bent Simonsen

Kirsten Lundgaard-Karlshøj

Poul Hjulmand

Aage Tang-Andersen

Jacob Møllgaard

Malene Rønø

Palle Hoffmann