



vestjyskBANKs redegørelse
vedrørende anbefalingerne fra
Komitéen for god Selskabsledelse

Corporate Governance

Redegørelse vedrørende 2014

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar 2014 til 31. december 2014

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, interesser og synspunkter i relation til banken.</p> <p>vestjyskBANK har løbende udbygget sin kommunikation</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				med aktionærene. I tilknytning til den årlige generalforsamling afholdes aktionærmøder. I årets løb kommunikerer ledelsen i øvrigt med aktionærene via bankens hjemmeside, vestjysk-BANK.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 i overensstemmelse med

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>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 bankens hjemmeside, 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, vestjyskBANK.dk fra indkal-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>delsen 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 generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe</p>	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende, dog mindst én gang årligt, om beredskabsproceduren fortsat</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.				er tilstrækkelig.
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> <p>Et årshjul sikrer en hensigtsmæssig tilrettelæggelse af bestyrelsens arbejde.</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</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				løbende, herunder på baggrund af oplæg fra direktionen.
<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 151.008.121 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 bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt, hvorvidt bankens kapital- og aktiestruktur fortsat er i såvel aktionærernes som bankens interesse og redegør herfor i bankens årsrapport.</p> <p>Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som findes på bankens hjemmeside, vestjysk-BANK.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 revurderes. Heraf fremgår endvidere bestyrelsens krav til rapportering fra direktionen hen over året.</p> <p>I en overgangsperiode har direktionen bestået af én per-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				son, som har været konstitueret som administrerende bankdirektør. Pr. 1. februar 2015 sammensættes direktionen igen af to personer. vestjyskBANKs direktion vil herefter igen arbejde ud fra en af bestyrelsen godkendt funktionsopdelt ansvarsfordeling.
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	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>
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.	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Ledelsesberetningen i bankens årsrapport, som kan findes på bankens hjemme-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				side, vestjyskBANK.dk, indeholder oplysning om bestyrelsens målsætning om mangfoldighed i ledelsen og status herpå.
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			vestjyskBANKs redegørelse for samfundsansvar findes på bankens hjemmeside, 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. Det er vedtægtsbestemt, at generalforsamlingen for et år ad gangen vælger bestyrelsens formand og næstformand, som i forening udgør bestyrelsens formandskab. Formandskabets opgavefordeling fremgår af bestyrelsens forretningsorden.
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 besty-	X			Anbefalingen følges. I bestyrelsens forretningsor-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>reelsesbeslutning 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.</p>				<p>den 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.</p> <p>I forbindelse med bankens ordinære generalforsamling i 2014, hvor den daværende administrerende bankdirektør blev valgt som ny formand for bestyrelsen og samtidig fratrådte stillingen som administrerende bankdirektør, anmodede bestyrelsen formanden om i en overgangsperiode at bistå den daglige ledelse ved gennemførelse af særlige opgaver.</p> <p>Varigheden af bestyrelsens anmodning blev nøje sammenknyttet med tidspunktet for realisering af en styrkelse af den daglige ledelse af banken.</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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> <p>Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som fremgår af den finansielle lov-</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				givning 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 en godkendt proces ved rekruttering af bestyrelsesmedlemmer og nomineringsudvalgets arbejde.</p> <p>Bestyrelsens kommissorium til nomineringsudvalget indeholder anvisning om det arbejde, der skal danne grundlag for udvalgets anbefaling til bestyrelsen.</p>
<p>3.1.3. 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> <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og til- 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Beskrivelse af kandidater til bestyrelsesvalg bilægges indkaldelse til generalforsamling</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
synsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder <ul style="list-style-type: none"> • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 				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: <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen 	X			Anbefalingen følges. Forholdet indgår som en aktiv del af bestyrelsens overvejelser i forbindelse med udvæl-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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>gelse og indstilling af kandidater til generalforsamlingens afgørelse.</p>
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</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 og tager i forbindelse hermed</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				tillige hensyn til antallet og omfanget af vedkommendes øvrige direktør- eller bestyrelsesposter samt organisationsarbejde m.m.
<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 bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk</p>
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 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aflønningsudvalg (veder-

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
hvert udvalg, samt <ul style="list-style-type: none"> • navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 				lagsudvalg) <ul style="list-style-type: none"> • Nomineringsudvalg • Revisionsudvalg • Risikoudvalg. Alle udvalgenes kommissorier, sammensætning og aktiviteter m.v. fremgår af bankens hjemmeside, vestjyskbank.dk
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.		X		Anbefalingen følges delvist. Alle udvalgsmedlemmer er medlemmer af bankens bestyrelse. To af udvalgsmedlemmerne kan efter Komitéen for God Selskabsledelses opfattelse ikke anses for uafhængige. Nærmere bestemt bestyrelsesformanden, som indtil 30. marts 2014 beklædte stillingen som administrerende bankdirektør i vestjyskBANK samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Ønsket om optimal udnyttelse

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				af bestyrelsesmedlemmernes ressourcer er prioriteret frem for at følge anbefalingen om, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. Dette er således tilfældet i tre af fire udvalg, nemlig aflønningsudvalget, nomineringsudvalget og risikoudvalget.
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <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			Anbefalingen følges. vestjyskBANKs størrelse medfører, at nedsættelse af et revisionsudvalg er lovpligtigt. De opgaver, udvalget i det mindste skal varetage, fremgår af gældende lovgivning.
3.4.4. Det anbefales , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Anbefalingen følges.
3.4.5. Det anbefales , at revisionsudvalget:	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"> • 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. 				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 en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden 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. 	X			Anbefalingen følges.
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af 	X			Anbefalingen følges.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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 <ul style="list-style-type: none"> • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 				
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Anbefalingen følges.
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
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 og bestyrelsens samarbejde med direktionen evalueres én gang om året efter vedtagne procedurer herfor.
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.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				På indstilling fra nomineringsudvalget vurderer bestyrelsen 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. Evalueringen finder sted på grundlag af en besluttet procedure herfor.
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. Evalueringen finder sted på grundlag af en besluttet procedure herfor.
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
4.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de 	X			Anbefalingen følges. Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden form for incitamentsaf-lønning.

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>enkelte vederlagskomponenter.</p> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</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 værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og • 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. 	X			<p>Anbefalingen følges.</p> <p>I helt enkeltstående tilfælde kan væsentlige risikotagere aflønnes med gratialer eller engangsvederlag på baggrund af stort arbejdspress og/eller færdiggørelse af projekter forudsat, at bestyrelsen efter indstilling fra direktionen vurderer, at betingelserne i bekendtgørelse om lønpolitik samt oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder er opfyldt i det konkrete tilfælde.</p> <p>Den samlede udbetaling af gratialer/engangsvederlag til væsentlige risikotagere kan i alt ikke overstige et samlet</p>

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				årligt beløb på DKK 500.000. 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.
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			Anbefalingen følges.
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			Anbefalingen følges.
4.2. Oplysning om vederlagspolitikken				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Anbefalingen følges. Bestyrelsens beretning til generalforsamlingen aflægges af formanden. Beretningen vises på bankens hjemmeside, vestjyskBANK.dk

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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. Årsrapporten findes på bankens hjemmeside, vestjysk-BANK.dk
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. Årsrapporten findes på bankens hjemmeside, vestjysk-BANK.dk
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
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. vestjyskBANK har etableret en intern whistleblowerordning med henblik på at kunne foregribe eller reagere på overtrædelser af reguleringen

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

Anbefaling	Banken følger	Banken følger delvist	Banken følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
relsen 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.				
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.