

Alm. Brand Bank A/S

**Skema til redegørelse vedrørende Finansrådets ledelseskodex
af 22. november 2013**

Indledning:**Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2014**

Alm. Brand Bank er landsdækkende med godt 50.000 privatkunder målt på husstande.

Banken tilbyder produkter, der dækker finansielle behov hos privatkunder. Herudover har banken aktiviteter inden for leasing af biler til både privat- og erhvervskunder, handel med og analyse af obligationer, aktier og valuta (Markets) samt inden for kapitalforvaltning (Asset Management).

Banken har desuden en portefølje af udlån, som er under afvikling. Porteføljen består primært af engagementer inden for landbrug, erhverv samt pantebreve.

Ud over nærværende anbefalinger har Alm. Brand Banks bestyrelse i overensstemmelse med en henstilling fra Finansrådet af 24. juni 2013 forholdt sig til Komitéen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse efter ”følg eller forklar”-princippet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på www.corporategovernance.dk.

Det er Alm. Brand Banks bestyrelses opfattelse, at god selskabsledelse skal tage udgangspunkt i en helhedsbetragtning, så forholdet til og samspillet med samtlige interessenter tilgodeses. Alm. Brand Bank er enig i grundprincipperne i anbefalingerne for god selskabsledelse. Dette afspejles i selskabets ledelsespraksis, der for langt den overvejende del følger anbefalingerne om god selskabsledelse dog med de fravigelser, der følger af, at Alm. Brand Bank kun har én aktionær.

På Alm. Brand koncernens hjemmeside (www.almbrand.dk/corporategovernance) findes en detaljeret gennemgang af, hvorledes Alm. Brand Bank forholder sig til hver enkelt anbefaling samt en beskrivelse af lønpolitikken for direktionen og bestyrelsen.

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Generelle anbefalinger</i>		
1. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.	Anbefalingen følges.	Redegørelsen findes på: http://www.almbrand.dk/idc/groups/abdk_web/documents/web_content/pdf_abb_2013corporategovernanc.pdf
2. Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærds-kodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.	Anbefalingen følges.	Alm. Brand Koncernen har udarbejdet et adfærds-kodeks kaldet ”Koncernens værdier”, der i mange år har været et solidt fælles fundament for de holdninger og den adfærd, som medarbejderne følger internt og eksternt. Koncernens værdier findes på: http://www.almbrand.dk/abdk/OmAlmBrand/Omkoncernen/Strategiogmaal/koncernensvaerdier/index.htm

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning</i>		
3. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager eksternt kompetence.	Anbefalingen følges ikke.	Bestyrelsens sammensætning afspejler det forhold, at Alm. Brand Bank A/S er et 100 % ejet datterselskab af Alm. Brand A/S.
4. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomheder, hvis vedtægter rummer bestemmelser om, at bestyrelsesmedlemmer alene kan vælges inden for en begrænset personkreds, redegør for baggrunden for disse begrænsninger.	Anbefalingen følges.	Valg til bestyrelsen foregår direkte på generalforsamlingen. Der er ikke begrænsninger i vedtægterne for, hvem der kan vælges til bestyrelsen, når bortses fra krav om, at bestyrelsesmedlemmer skal være myndige, vederhæftige og uberygtede.
<i>Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne</i>		
5. Finansrådet anbefaler , at bestyrelsesmedlemmer snarest muligt og senest 6 måneder efter tiltrædelse påbegynder et uddannelsesforløb i bankdrift, medmindre bestyrelsesmedlemmet allerede besidder opdaterede og særlige bankkompetencer. Forløbet skal afspejle virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.	Anbefalingen følges.	Nye bestyrelsesmedlemmer gennemgår et introduktionsforløb om Alm. Brand og de særlige regler gældende for finansielle virksomheder. Banken vil herudover indrette sine uddannelsesaktiviteter for nye bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med det kommende lovkrav herom.
6. Finansrådet anbefaler , at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.	Anbefalingen følges ikke.	Udover introduktionsforløbet gennemføres der for nærværende ikke struktureret løbende kompetenceudvikling af bestyrelsesmedlemmerne. Det enkelte bestyrelsesmedlem gives dog adgang til at gennemføre videreuddannelse, som den pågældende skønner relevant for bestyrelseserhvervet.

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
<i>Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer</i>		
7. Finansrådet anbefaler , at hvert enkelt bestyrelsesmedlem årligt foretager en evaluering af sit arbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmet skal som led i evalueringen udfylde et evalueringsskema, der berører både ledelsesmæssige og banktekniske emner.	Anbefalingen følges.	Der henvises til redegørelse for pkt. 3.5.1 i henhold til anbefalingerne for god selskabsledelse. Bestyrelsen gennemfører endvidere årligt den af Finanstilsynet foreskrevne evaluering af kompetencer. Evalueringen og resultatet heraf tilføres bestyrelsesprotokollen.
<i>Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse</i>		
8. Finansrådet anbefaler , at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.	Anbefalingen følges.	Fagspecialister deltager efter behov i bestyrelsesmøderne. Fagspecialister fra kreditafdelingen deltager på alle bestyrelsesmøder under behandling af låneansøgninger og kreditrapportering.
9. Finansrådet anbefaler , at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.	Anbefalingen følges.	Samarbejdet mellem bestyrelse og direktion vurderes årligt, samtidig med bestyrelsens årlige kompetenceevaluering. Derudover vurderes samarbejdet løbende på mere uformel vis.
<i>Øvrige anbefalinger</i>		
10. Finansrådet anbefaler , at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder.	Anbefalingen følges.	Der afholdes typisk 15 bestyrelsesmøder årligt, og herudover afholdes der 4 årlige møder i det nedsatte revisionsudvalg. Antallet af møder fremgår af bankens årsrapport. Bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse har været meget høj, og bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at oplyse yderligere om bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse.
11. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiell virksomheds regler om loft over ledelsesposter.	Anbefalingen følges.	Banken er ikke underlagt lov om finansiell virksomheds regler om loft over ledelsesposter, der alene gælder for de største finansielle virksomheder, såkaldt systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er). Bankens bestyrelse og de enkelte medlemmer er opmærksomme på vigtigheden af, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal forholde sig til, om de har den nødvendige tid til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem.

Anbefaling	Selskabet følger/følger ikke	Forklaring
		Oversigter over andre ledelseshverv, som de enkelte bestyrelsesmedlemmer bestrider, findes i bankens årsrapport for 2013, side 96-98.
12. Finansrådet anbefaler , at medlemsvirksomheder skal have fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. Medlemsvirksomhederne bør blandt andet stille krav til sammensætningen af de teams, som eksterne revisorer bruger, så det sikres, at der er mindst to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende have gennemført efteruddannelse målrettet pengeinstitutområdet samt have deltaget i revision af en bank, sparekasse eller andelskasse gennem minimum 3 år.	Anbefalingen følges.	Banken har valgt Deloitte som revisor. Sammensætningen af de teams, som den eksterne revisor anvender, drøftes med banken. De to revisorer, der reviderer bankens regnskaber, er certificeret af Finanstilsynet.