



Redegørelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside, og der gives en henvisning til redegørelsen på selskabets hjemmeside – med præcis henvisning til redegørelsen. Hvis redegørelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside, vil den være lettere tilgængelig for investorer og andre interessenter.

En offentliggørelse på selskabets hjemmeside kræver ifølge årsregnskabsloven, at URL-adressen henviser direkte til redegørelsen, og at det oplyses i tilknytning til ledelsesberetningen i den aflagte årsrapport.

Der stilles også andre krav til udarbejdelsen af en redegørelse for god selskabsledelse og til, hvordan den skal offentliggøres. De nærmere krav er beskrevet i bekendtgørelse nr. 959 af 13. september 2019 om offentliggørelse af en række redegørelser efter årsregnskabsloven.

**Bemærk:** Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 2. december 2020. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk). Nasdaq Copenhagen A/S har besluttet at medtage anbefalingerne i deres regelsæt for udstedere, der har virkning fra den 4. januar 2021.

**Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for god selskabsledelse i årsrapporter vedrørende regnskabsår, der starter den 1. januar 2021 eller senere.**

## ”Følg eller forklar”

Det følger af årsregnskabslovens § 107 b, at et selskab, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked, skal medtage en redegørelse for virksomhedsledelse i ledelsesberetningen.

Det betyder, at det enkelte selskab angiver, hvilke anbefalinger selskabet har valgt at følge eller fravige. Selskabernes redegørelse skal forholde sig særskilt til hver anbefaling, uanset om en anbefaling følges eller fraviges.

Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige anbefalingerne. Selskabet skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvordan man har indrettet sig i stedet.

Det betyder, at hvis et selskab ikke følger en anbefaling, men forklarer hvorfor og hvordan selskabet har indrettet sig i stedet, så anses selskabet for at efterleve anbefalingen.

Redegørelsen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsaflægningen. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i redegørelsen for god selskabsledelse.

Det er vigtigt, at selskabet forholder sig til og afrapporterer for hver enkelt anbefaling, så det er tydeligt for investorer og andre interessenter at gennemskue, hvordan selskabet forholder sig til de enkelte anbefalinger.

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b.

### Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport vedrørende følgende regnskabsperiode:  
***[1. januar 2020 – 31. december 2020]***

## Anbefalinger for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.		X		BankNordik afgiver løbende information til investorer og andre interessenter på banknordik.com. Direktionen deltager løbende i investormøder og roadshows, og rapporterer løbende om stemningen blandt investorerne. Desuden mødes bestyrelsen løbende med bankens største aktionærer.
<b>1.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		X		BankNordiks varetagelse af forholdet til bankens vigtigste interessenter, herunder en IR-politik, er tilgængelig på <a href="http://www.banknordik.com">www.banknordik.com</a>
<b>1.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.		X		BankNordik offentliggør kvartalsrapporter.

<sup>1</sup> Hvis en anbefaling ikke følges, skal selskabet forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* selskabet har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at selskabet besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
<p><b>1.2.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering.</p>			60% af bankens aktionærer er færøske. Efter frasalget af bankens danske aktiviteter opererer banken på Færøerne og i Grønland. Ovennævnte forhold ligger til grund for vurderingen af, at bestyrelsen i denne omgang har fravalgt webcast eller anden digital transmittering af generalforsamlingen.	Banken tilretter generalforsamlinger således at aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede, kan stemme forud for generalforsamlingen. Spørgsmålet om webcast eller anden digital transmittering vil blive taget op igen til næstkommende ordinære generalforsamling.
<p><b>1.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	X			BankNordiks fuldmagtsblanket giver mulighed for stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
<p><b>1.3.1. Komitéen anbefaler</b>, at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.</p>	X			BankNordik har etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, som anført i anbefalingen.
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>				

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<b>1.4.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.		X		Bestyrelsen har vedtaget en politik om samfundsansvar.
<b>1.4.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.			Banken følger den for banken relevante og gældende skattemæssige lovgivning og procedurer, og har hidtil ikke været involveret i sager af skattemæssig karakter.	
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.		X		Bestyrelsen forholder sig løbende til bankens purpose, med henblik på at understøtte bankens formål og langsigtede værdiskabelse.
<b>2.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.		X		Bestyrelsen deltager løbende i strategiarbejde hen over året, og afholder årligt et to-dages strategiseminar. Bestyrelsen følger desuden løbende op på eksekveringen af strategien.
<b>2.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i		X		Bestyrelsen tager jævnligt stilling til bankens kapitalstruktur. Årsrapporten indeholder i henholdsvis beretningen og noterne en

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
ledelsesberetningen.				redegørelse for kapitalstrukturen og bankens kapitalforhold
<b>2.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.		X		Direktionens forretningsorden gennemgås med jævne mellemrum for at sikre, at den er opdateret, overholder gældende love og regler og er i overensstemmelse med bedste praksis.
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>				
<b>2.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.		X		Bestyrelsen har valgt både en formand og en næstformand. Bestyrelsens forretningsorden indeholder en beskrivelse af begge opgaver, pligter og ansvar.
<b>2.2.2. Komitéen anbefaler</b> , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.		X		Formanden sikrer bestyrelsesmedlemmernes løbende kompetencevedligeholdelse og kompetencetilegnelse, og at medlemmernes kompetencer anvendes bedst muligt.
<b>2.2.3. Komitéen anbefaler</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den		X		Sådanne beslutninger vil hvis aktuelt blive forelagt for den samlede bestyrelse til forudgående godkendelse. Sådanne beslutninger vil desuden blive offentliggjort.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
daglige ledelse og den forventede varighed heraf.				
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>				
<b>3.1. Sammensætning</b>				
<p><b>3.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og</li> <li>• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.</li> </ul>		X		Bestyrelsen vurderer løbende sine kompetencer enkeltvis og samlet. Denne vurdering sker på basis af bestyrelsens kompetenceprofil.
<p><b>3.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>		X		Bestyrelsen drøfter årligt bankens initiativer til at sikre diversitet på alle ledelsesniveauer. Det er bestyrelsens målsætning, at bibeholde en fordeling blandt bankens ledelsesniveauer, hvor der ikke er et underrepræsenteret køn, jf. § 79 a i lov om finansiel virksomhed.
<p><b>3.1.3. Komitéen anbefaler</b>, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p>		X		Bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig proces, der tager hensyn til henholdsvis behovet for fornyelse og mangfoldighed samt de i kompetenceprofilen



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
			angivne anliggender.
<p><b>3.1.4. Komitéen anbefaler</b>, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kompetencer,</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg,</li> <li>• krævende organisationsopgaver og</li> <li>• uafhængighed.</li> </ul>	X		De nævnte oplysninger om kandidater indstillet af bestyrelsen er altid indeholdt i indkaldelsen. Oplysninger om kandidater indstillet af individuelle aktionærer er indeholdt i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, hvis oplysningerne er modtaget før indkaldelsen udsendes.
<p><b>3.1.5. Komitéen anbefaler</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>	X		Det følger af bankens vedtægter, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år.
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>			
<p><b>3.2.1. Komitéen anbefaler</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> </ul>	X		Mindst halvdelen af bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>• indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,</li> <li>• repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>• inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>				
<p><b>3.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>		X		Ingen direktionsmedlemmer er medlem af bestyrelsen. Fratrædende direktionsmedlemmer træder ikke direkte ind i bestyrelsen.
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b>				
<p><b>3.3.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af</p>		X		Bestyrelsens medlemmer

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.				forventes at afsætte tilstrækkelig tid til at bidrage aktivt og værdiskabende til bestyrelsesarbejdet. Banken offentliggør bestyrelsesmedlemmernes øvrige hverv.
<p><b>3.3.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• stilling, alder og køn,</li> <li>• kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• uafhængighed,</li> <li>• årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>		X		BankNordiks årsrapport indeholder de nævnte oplysninger.
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>				
<p><b>3.4.1. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder</li> </ul>		X		Information om udvalgene samt udvalgenes kommissorier er tilgængelig på <a href="http://www.banknordik.com">www.banknordik.com</a> .

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p>udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</p> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>				
<p><b>3.4.2. Komitéen anbefaler</b>, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>		X		<p>Udvalgene består alene af bestyrelsesmedlemmer, og flertallet af medlemmerne i bestyrelsesudvalgene er uafhængige.</p>
<p><b>3.4.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision,</li> <li>• forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> </ul>		X		<p>Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, hvis sammensætning er i overensstemmelse med de nævnte krav, og hvis medlemmer har indgående indsigt i finansielle forhold samt erfaring med regnskabs- og revisionsforhold.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</li> <li>• sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</li> </ul> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> <li>• overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>				
<p><b>3.4.4. Komitéens anbefaler,</b> at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>• i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelseevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens</li> </ul>		X		Banken har nedsat et nomineringsudvalg der lever op til nævnte anbefalinger.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p>godkendelse,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>• overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>				
<p><b>3.4.5. Komitéen anbefaler,</b> at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>• bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>	Delvis		Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg. Vederlagsudvalgets kommissorium indeholder de opgaver, der er beskrevet i anbefalingen. Banken udsteder ikke (endnu) en separat årlig vederlagsrapport. Årsrapporten indeholder til gengæld en detaljeret note om aflønning af bestyrelse og direktion.	
<b>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</b>				
<p><b>3.5.1. Komitéen anbefaler,</b> at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern</p>	Delvis		Bestyrelsen foretager årligt en evaluering af den samlede bestyrelse, de enkelte	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
<p>bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og</li> <li>• bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne.</li> </ul>				<p>medlemmer og samarbejdet med direktionen. I tilfælde af væsentlige ændringer som følge af evalueringen, oplyses herom i årsrapporten.</p> <p>Der inddrages dog ikke ekstern bistand og evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner beskrives ikke i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside med mindre der opstår væsentlige forhold.</p>
<p><b>3.5.2. Komitéen anbefaler</b>, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>		X		<p>Bestyrelsen evaluerer på årligt basis direktionens arbejde og resultater, herunder behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning</p>
<p><b>3.5.3. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>		X		<p>Der er fastlagt en procedure for en årlig evaluering, der foretages ved en dialog mellem formanden for bestyrelsen og den administrerende direktør.</p>
<p><b>4. Ledelsens vederlag</b></p> <p><b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b></p>				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
		hvorfor	hvordan
<p><b>4.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.</p>	X		<p>BankNordik har vedtaget en generel vederlagspolitik, der gælder for bankens bestyrelse og direktion, samt medlemmerne af koncernledelsen. Politikken er i overensstemmelse med anbefalingerne. Vederlagspolitikken er vedtaget på den ordinære generalforsamling og er tilgængelig på <a href="http://www.banknordik.com">www.banknordik.com</a>.</p>
<p><b>4.1.2. Komitéen anbefaler</b>, at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.</p>	X		<p>Tildeling af variabel aflønning i form af aktier er alene sket til bankens direktionsmedlemmer. Denne ordning er dog udfaset med virkning fra 1. januar 2021. Der var tale om en revolverende ordning hvor der årligt skete tildeling med en efterfølgende bindingsperiode på 4 år. Banken benytter ikke optionsprogrammer eller lignende som en del af den resultatafhængige aflønning.</p>
<p><b>4.1.3. Komitéen anbefaler</b>, at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.</p>	X		<p>I bankens vederlagspolitik er der fastsat en grænse for resultatafhængig løn på 50 % af den faste løn inklusiv pension, der udbetales i henhold til</p>



Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer <sup>1</sup>	
			hvorfor	hvordan
				nærmere definerede resultatkrævier og tidshorisonter.
<b>4.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionensmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.		X		Kun medlemmer af bankens direktion er i henhold til vederlagspolitikken berettigede til fratrædelsesgodtgørelse svarende til to års fast vederlag.
<b>4.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.		X		Bestyrelsesmedlemmerne modtager udelukkende faste honorarer, jf. vederlagspolitikken.
<b>4.1.6. Komitéen anbefaler</b> , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.		X		Nævnte bestemmelser er indarbejdet i bankens vederlagspolitik.
<b>5. Risikostyring</b>				
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>				
<b>5.1.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre		X		Banken har som finansiel virksomhed en omfattende rapportering om alle relevante risikotyper, herunder de i

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet <u>forklarer</u> <sup>1</sup>	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
for disse samt for selskabets risikostyring.			anbefalingen nævnte. Herudover er de risici, banken er eksponeret mod, nærmere beskrevet i bankens risikorapport, der er tilgængelig på <a href="http://www.banknordik.com">www.banknordik.com</a> .
<b>5.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.	X		Banken har implementeret en intern whistleblowerordning, ligesom bankens medarbejdere er gjort bekendte med, at de fortroligt kan indberette alvorlige uregelmæssigheder via Finanstilsynets whistleblowerordning.