



Redegørelse for god selskabsledelse

2020

Indledning

Sparekassen Thys forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i dens forankring i lokalsamfundet. Sparekassen Thy ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel sparekassens kunder, lokalsamfundet og den selv som pengeinstitut.

Derfor er det helt naturligt, at sparekassen forholder sig aktivt til anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodex. Komitéens anbefalinger er designet til at skulle følges af børsnoterede aktieselskaber, som ikke på alle områder kan sammenlignes med sparekasser. En række af anbefalingerne særligt i afsnittet om selskabets dialog med aktionærer, tager derfor ikke hensyn til sparekassens organisation og struktur.




Det fremgår nedenfor, hvorledes Sparekassen Thy forholder sig til anbefalingerne om de ledelsesmæssige forhold i anbefalingerne. I redegørelsen er der beskrivelser af sparekassens efterlevelse af anbefalingerne samt forklaringer på, hvorfor sparekassen på visse områder har valgt at indrette sig på anden vis end anbefalet.

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden 1. januar 2020 – 31. december 2020.

I redegørelsen har bestyrelsen forholdt sig til Komitéen for god Selskabsledelses 47 anbefalinger, hvor sparekassen efterlever 34 anbefalinger og delvist efterlever 5 anbefalinger. Der er 8 anbefalinger, som sparekassen ikke lever op til, og hvor sparekassen i stedet har valgt at indrette sig på anden vis end det, der fremgår af anbefalingerne.

Bestyrelsen har ligeledes forholdt sig til Finans Danmarks ledelseskodex af 22. november 2013. Her efterlever sparekassen 10 ud af 12 anbefalinger.

I redegørelsen er anvendt følgende markeringer:

-  Sparekassen Thy følger anbefalingen
-  Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist
-  Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Anbefalinger for god selskabsledelse

1. Sparekassens kommunikation og samspil med garanter og øvrige interessenter

1.1 Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen tilstræber størst mulig gennemsigtighed om sparekassens værdier og aktiviteter. Alle interessenterne vil derfor kunne finde en lang række oplysninger om sparekassens virke og holdninger på sparekassens hjemmeside. Sparekassen udgiver desuden flere gange om året bladet SJournalen, som er tilgængeligt i sparekassens afdelinger. Der afholdes møder med garanterne hvert 2. år.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen Thy har ikke vedtaget en politik for selskabets forhold til dets interessenter. Sparekassens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i sparekassens forankring i lokalsamfundet. Sparekassen ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder målrettet på at skabe de bedste resultater for såvel kunder, lokalsamfundet og Sparekassen Thy. Bestyrelsen har derfor vurderet, at interessenternes interesser varetages og respekteres på tilfredsstillende vis gennem sparekassens værdigrundlag.

Bestyrelsen har dog vedtaget en politik for sund virksomhedskultur jf. lov om finansiel virksomhed. Politikken fastlægger de overordnede rammer for virksomhedskulturen i sparekassen.

1.1.3 Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.

Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist

Sparekassen offentliggør i henhold til gældende regnskabsregler en årsrapport og en halvårsrapport og har vurderet, at dette er tilstrækkeligt i forhold til sparekassens interessenter.

1.2 Generalforsamling

1.2.1 Det anbefales, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed. Der afholdes derfor ikke generalforsamlinger, men repræsentantskabsmøder.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist

Repræsentantskabets medlemmer har mulighed for at stemme ved fuldmagt. Det er den enkelte fuldmagtsgivers ansvar, om fuldmagten skal forsynes med instrukser.

1.3 Overtagelsesforsøg

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 dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Sparekassen Thy er en selvejende institution og overtagelsesforsøg kan ikke umiddelbart finde sted. Bestyrelsen har derfor ikke fundet det relevant at etablere en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen anvender et årshjul til tilrettelæggelse af bestyrelsens opgaver og tager løbende stilling til, om risikoprofil og politikker samt retningslinjer for direktionen er forsvarlige i forhold til sparekassens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer.

I bestyrelsens forretningsorden er der ligeledes fastlagt nærmere retningslinjer og procedurer for bestyrelsens opgaver og arbejde i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med sparekassen. Forretningsordenen vurderes minimum én gang årligt for at sikre, at den fortsat er dækkende og lever op til retningslinjerne i lovgivningen.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen evaluerer sparekassens strategiplan, som drøftes løbende jf. bestyrelsens årshjul. Derudover afholder bestyrelsen strategiseminar hvert andet år.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens ledelse forholder sig løbende til sparekassens kapitalstruktur og redegør for strukturen i årsrapportens ledelsesberetning, som findes på sparekassens hjemmeside.

Sparekasser er grundlæggende kendetegnet ved ikke at have aktionærer og ejerinteresser, men derimod kundedemokrati (garanter), en decentral struktur og en lokal forankring.

Som selvejende institution, er der ingen der ejer sparekassens formue eller overskud, som i tilfælde af ophør skal tilgå almennyttige interesser jf. sparekassens vedtægter.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen er fastlagt i en instruks, hvor direktionens opgaver og ansvar samt arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fremgår. Bestyrelsen gennemgår og godkender retningslinjerne til direktionen minimum én gang om året. Direktionen består af én person, den administrerende direktør, og der foreligger derfor ikke en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.

2.1.5 Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

I bestyrelsens årshjul indgår en årlig evaluering af direktionens arbejde.

2.2 Samfundsansvar

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.

Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist

Sparekassen Thy ønsker at være et lokalt, ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut. Bestyrelsen har imidlertid ikke vedtaget en decideret politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som del af vores forretningsmodel, mål og visioner. Sparekassen Thy har dog en politik for sund virksomhedskultur.

2.3 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

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 sparringspartner for formanden.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at deltage i den daglige ledelse eller at udføre andre særlige opgaver for selskabet i det forløbne rapporteringsår.

3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

3.1 Sammensætning

3.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen redegør for

- hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,
- sammensætningen af bestyrelsen, samt
- de enkelte medlemmers særlige kompetencer.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen Thys bestyrelse vælges blandt repræsentantskabet.

Bestyrelsen består af 12 personer, hvoraf 4 personer er medarbejderrepræsentanter. Bestyrelsen vælger selv deres bestyrelsesformand, der for nuværende er advokat, Jacob Schousgaard.

Bestyrelsen har drøftet, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og har gennemført og gennemfører løbende evaluering af bestyrelsens arbejde i overensstemmelse med lovgivningen og Finanstilsynets vejledning.

3.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens bestyrelse ønsker at fremme en relevant og nødvendig mangfoldighed i bestyrelsen. Derfor har bestyrelsen fastsat en mangfoldighedspolitik, som fremgår af sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen ønsker en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til Sparekassen Thys udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst.

Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver. Bestyrelsen lægger vægt på, at der sker en fyldestgørende behandling af alle emner i bestyrelsen

3.1.3 Det anbefales, at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af bestyrelsen. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen består af 12 medlemmer, hvoraf 8 vælges af repræsentantskabet og 4 er medarbejdervalgte. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor og vælges så vidt muligt blandt medlemmerne af repræsentantskabet.

3.1.4 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 øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og krævende organisationsopgaver. Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Indkaldelsen indeholder de oplysninger, som er bestemt i vedtægterne. Kandidaterne til bestyrelsen præsenteres ikke særskilt, men præsenteres først på repræsentantskabsmødet.

3.1.5 Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

3.1.6 Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Halvdelen er på valg hvert 2. år. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

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:

- 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 egenskab end som medlem af bestyrelsen,
- repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,

- inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelses-medlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- være eller inden for de seneste tre år have været ansat eller partner i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte 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.

Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydningen af uafhængighed.

Sparekassen anser følgende bestyrelsesmedlemmer for uafhængige:

- Arne Lægaard
- Charlotte K. Brogaard
- Jens Hyldgård Petersen
- Lene Thiel
- Tina Brandt
- Michael Axelsen
- Rasmus Korsgaard

Følgende bestyrelsesmedlemmer har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år og anses derfor ikke som uafhængige:

- Ivan Høgh
- Jacob Schousgaard
- Ricky Larsen
- Per Brink Rasmussen
- Erik K. Nielsen

3.3 Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Ledelseshverv berøres ved den årlige evaluering – herunder om bestyrelsen prioriterer opgaven i bestyrelsen og har tiden til det.

3.3.2 Det anbefales, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:

- den pågældendes stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- den pågældendes kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,
- om medlemmet anses for uafhængigt,
- tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,
- udløbet af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og 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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist

Ledelsesberetningen indeholder de oplistede punkter, med undtagelse af punkterne om kompetencer/kvalifikationer og deltagelsesprocent. Information om medlemmets uafhængighed fremgår bl.a. indirekte ved angivelse af tidspunktet for medlemmets indtræden. Sparekassen har ingen aktionærer, hvorfor der ikke kan oplyses om bestyrelsens aktieposter i sparekassen.

3.3.3 Det anbefales, at den årlige evalueringsprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseshverv.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Vurderingen af, hvad der er et rimeligt niveau foretages individuelt fra medlem til medlem i forbindelse med den årlige evaluering.

3.4 Ledelsesudvalg

3.4.1 Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:

- 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.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Bestyrelsen har ikke nedsat et ledelsesudvalg. Behovet for nedsættelse af udvalg vurderes løbende, men det er set i forhold til sparekassens forretningsmodel, størrelse og kompleksitet indtil videre ikke fundet nødvendigt. Der afholdes typisk bestyrelsesmøde hver måned, og bestyrelsen lægger stor vægt på, at så mange medlemmer som muligt deltager i møderne. Deltagelse i bestyrelsesarbejdet og møderne evalueres af bestyrelsen i forbindelse med de årlige kompetenceevalueringer.

3.4.2 Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Sparekassen Thy har ikke nedsat et ledelsesudvalg.

3.4.3 Det anbefales, at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et revisionsudvalg og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen Thy har nedsat et revisions- og risikoudvalg med henblik på at forestå det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedrørende revision og risikostyring i Sparekassen Thy samt med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger.

Af sparekassens hjemmeside fremgår kommissorium for revisions- og risikoudvalget.

3.4.4 Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:

- regnskabspraksis på de væsentligste områder,
- væsentlige regnskabsmæssige skøn,
- transaktioner med nærtstående parter, og
- usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

3.4.5 Det anbefales, at revisionsudvalget:

- årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald fremkommer med kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget,
- påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen,
- påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, og
- overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Der foretages ikke en individuel vurdering af behovet for intern revision, da intern revision er et lovkrav for pengeinstitutter.

3.4.6 Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedte opgaver:

- 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 vurderer bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,

- årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,
- indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder at fremsætte forslag til konkrete ændringer.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Sparekassen Thy er ikke omfattet af lovkravet herom. Bestyrelsen tager løbende stilling til bestyrelsens sammensætning og kompetencer samt om sparekassens organisation og ressourcer er forsvarlige i forhold til sparekassens forretningsmæssige aktiviteter.

3.4.7 Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:

- indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitaments aflønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,
- fremkomme med forslag til bestyrelsen om 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,
- indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og
- bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Sparekassen Thy er ikke omfattet af lovkravet herom. Bestyrelsen tager løbende stilling til, om sparekassens organisation og ressourcer er forsvarlige i forhold til sparekassens forretningsmæssige aktiviteter.

3.4.8 Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Sparekassen Thy har ikke nedsat et vederlagsudvalg.

3.5 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

3.5.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages ekstern bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:

- bidrag og resultater
- samarbejde med direktionen,
- formandens ledelse af bestyrelsen
- bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer)
- arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og
- arbejdet tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen.
- evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelseevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen Thy følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Der er desuden foretaget en dybdegående evaluering af en ekstern konsulent, som dog ikke er offentliggjort, da det ifølge Finanstilsynet ikke er et krav.

3.5.2 Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen evaluerer én gang årligt direktionens arbejde på et bestyrelsesmøde.

3.5.3 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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen evalueres én gang årligt i forbindelse med et bestyrelsesmøde.

4. Ledelsens vederlag

4.1 Vederlagspolitikens form og indhold

4.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder

- en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,
- en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter,
- en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, og
- en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor.

Vederlagspolitikken bør minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen har udarbejdet en aflønningspolitik gældende for bl.a. bestyrelsen og direktionen. Politikken fremgår af sparekassens hjemmeside.

Såvel bestyrelsen som direktionen aflønnes med et fast honorar, og vederlaget til den enkelte fremgår af den aflagte årsrapport. Der foreligger ikke incitamentsprogrammer for hverken bestyrelse eller direktion.

4.1.2 Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,

- fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,
- sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf lønning og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,
- er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele,
- sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kortsigtede vederlagsdele, og at de langsigtede vederlagsdele skal have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og
- sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens vederlagspolitik indeholder ikke variable komponenter.

4.1.3 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen er en selvejende garantsparekasse og har ingen aktiekapital.

4.1.4 Det anbefales, at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen er en selvejende garantsparekasse og har ingen aktiekapital.

4.1.5 Det anbefales, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens aftaler om fratrædelsesgodtgørelse opfylder denne forudsætning.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

4.2.2 Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

4.2.3 Det anbefales, at selskabet udarbejder vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor. Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

5.1 Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

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 regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

5.2 Whistleblowerordning

5.2.1 Det anbefales, at bestyrelsen etablerer en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassen har i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblowerordning, hvor ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

5.3. Kontakt til revisor

5.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst én gang årligt mødes med den generalforsamlingsvalgte revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.

Sparekassen Thy følger anbefalingen delvist

Sparekassens revision deltager ikke i møder med bestyrelsen uden direktionens tilstedeværelse, men har mulighed for det. Derimod afholdes løbende møder mellem revisionsudvalget og revisionen uden direktionens tilstedeværelse.

5.3.2 Det anbefales, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og den generalforsamlingsvalgte revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Finans Danmarks ledelseskodex

Generelle anbefalinger

1. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Som det ovenstående fremgår af denne redegørelse, har sparekassen fuldt ud forholdt sig til og redegjort for samtlige anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse.

2. Finansrådet anbefaler medlemsvirksomhederne at udarbejde og offentliggøre et adfærdskodeks (code of conduct) med beskrivelse af virksomhedens værdigrundlag og ønskede adfærd for virksomhedens drift og ledelse.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens adfærdskodeks beskriver, hvordan vi ønsker at drive vores forretning og samtidig skabe værdi i de ting, som vi gør. Dette er beskrevet i sparekassens forretningsmodel og værdigrundlag, som fremgår af sparekassens hjemmeside.

Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning

3. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsen består af 12 medlemmer, hvoraf 8 vælges af repræsentantskabet og 4 er medarbejdervalgte. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor og vælges så vidt muligt blandt medlemmerne af repræsentantskabet.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sparekassens vedtægter tilsiger, at bestyrelsens medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Sparekassen lægger vægt på at sikre et kompetent rekrutteringsgrundlag til bestyrelsen, således at såvel kollektive som individuelle kompetencekrav til bestyrelsen kan opfyldes.

Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmer

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

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Bestyrelsesmedlemmerne uddannes via Finanssektorens Uddannelsescenter.

6. Finansrådet anbefaler, at bestyrelsesmedlemmerne løbende modtager kompetenceudvikling, der er relevant for bestyrelseserhvervet. Emner og omfang skal være tilpasset virksomhedens størrelse, forretningsmodel og kompleksitet.

 **Sparekassen Thy følger anbefalingen**

Anbefaling vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer

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.

 **Sparekassen Thy følger anbefalingen**

Sparekassen Thy følger Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Der er desuden foretaget en dybdegående evaluering af en ekstern konsulent, som dog ikke er offentliggjort, da det ifølge Finanstilsynet ikke er et krav.

Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse

8. Finansrådet anbefaler, at relevante fagspecialister inddrages i samarbejdet med bestyrelsen, herunder deltager i bestyrelsesmøderne i forbindelse med drøftelse af særligt komplekse sager.

 **Sparekassen Thy følger anbefalingen**

Sparekassens fagspecialister deltager efter behov i bestyrelsesmøderne.

9. Finansrådet anbefaler, at samarbejdet mellem direktionen og bestyrelsen drøftes på bestyrelsesmødet mindst 1 gang årligt. Direktionen er ikke til stede under disse drøftelser.

 **Sparekassen Thy følger anbefalingen**

Øvrige anbefalinger

10. Finansrådet anbefaler, at der på medlemsvirksomhedens hjemmeside eller på tilsvarende vis skal offentliggøres en oversigt over bestyrelsesmedlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Bestyrelsesmedlemmerne varetager deres hverv med stor alvor. Samtidig planlægges møderne i god tid. Fravær mindskes dermed så vidt muligt, og det vurderes ikke nødvendigt at oplyse om det enkelte medlems deltagelse.

11. Finansrådet anbefaler, at medlemsvirksomhederne forholder sig til lov om finansiel virksomheds regler om loft over ledelsesposter.

Sparekassen Thy følger ikke anbefalingen

Reglerne følges ikke, da Sparekassen Thy ikke er et SIFI-institut, men antallet af bestyrelsesposter indgår som en del af den årlige evaluering.

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.

Sparekassen Thy følger anbefalingen

Sammensætningen af de teams, som den eksterne revisor anvender, drøftes med sparekassens ledelse.

Sparekassen har stor fokus på ekstern revisors rolle og kvaliteten i det udførte arbejde.

Sparekassens eksterne revisor er certificeret af Finanstilsynet.

Thisted, den 26. januar 2021

Bestyrelsen