

# Redegørelse for Virksomhedsledelse

Alm. Brand Bank tilstræber størst mulig gennemsigtighed og åbenhed og er således enig i grundprincipperne i anbefalingerne for god Corporate Governance. Dette afspejles i selskabets ledelsespraksis, der for langt den overvejende del følger anbefalingerne.

Alm. Brand Banks bestyrelse har 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 [corporategovernance.dk](http://corporategovernance.dk). Den fulde redegørelse kan findes på [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

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 [almbrand.dk/corporategovernance](http://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.

## Ledelsesorganer

I overensstemmelse med dansk lovgivning ledes Alm. Brand Bank og bankkoncernens datterselskab efter et tostrengt ledelsessystem med en bestyrelse og en direktion. Bestyrelsens og direktionens ansvar og opgaver er blandt andet fastsat i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen består af seks generalforsamlingsvalgte medlemmer, som indstilles af bankens hovedaktionær Alm. Brand A/S. Fem af de seks generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er samtidige medlemmer af Alm. Brand A/S' bestyrelse, mens det sjette generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlem er administrerende direktør i Alm. Brand A/S. Herudover består bestyrelsen af tre medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsesmedlemmernes alder, anciennitet, øvrige ledelseshverv og særlige kompetencer fremgår af bilag 1.

I forbindelse med indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer lægger bestyrelsen med respekt for det delvise personsammenfald, der er mellem bestyrelsen i selskabets hovedaktionær Alm. Brand og bestyrelsen i Alm. Brand Bank, vægt på, at følgende kompetencer er repræsenteret i bestyrelsen som helhed: Generel ledelsesmæssig erfaring, erfaring fra Alm. Brand koncernens kundesegmenter, erfaring med revisions- og regnskabsforhold, indsigt i finansielle forhold, indsigt i juridiske forhold, indsigt i økonomiske forhold og forståelse af markedsrisici knyttet til bankens egne investeringer. Hertil kommer en række mere bankspecifikke kompetencer identificeret i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer for finansielle virksomheder.

Bestyrelsen evaluerer sine samlede kompetencer og sin arbejdsform én gang årligt. Evalueringen ledes af bestyrelsesformanden. Resultatet af evalueringen indgår fremadrettet i bestyrelsesarbejdet.

## Lønpolitik

Alm. Brands lønpolitik findes på hjemmesiden. I lønpolitikken er der bl.a. oplysninger om koncernens aktiebaserede aflønning. Herudover findes der yderligere oplysninger om bestyrelsens, direktionens og væsentlige risikotageres vederlag i årsregnskabs note 5. Læs mere om lønpolitikken på [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

Selskabet efterlevede i 2017 og 2018 den vedtagne lønpolitik.

## Bestyrelsen

Medlemmer af bestyrelsen oppebærer et fast årligt vederlag, der tilstræbes afpasset efter bestyrelsesarbejdets omfang og det ansvar, der er forbundet med bestyrelseshvervet. Bestyrelsesmedlemmerne modtager hver 175.000 kr. Det samlede vederlag til bestyrelsen udgjorde 1,4 mio.kr. i 2018.

Bestyrelsesmedlemmer aflønnes i overensstemmelse med selskabets aflønningspolitik ikke med incitamentsprogrammer.

## Direktionen

Vederlag til direktionen i Alm. Brand Bank består af en løn, der tilstræbes fastsat, så den er konkurrencedygtig med aflønning af tilsvarende hverv i den finansielle sektor. I tillæg til lønnen indbetaler selskabet pensionsbidrag, ligesom firmabil, fri telefon og andre sædvanlige lønsubstitutter indgår i vederlaget. Direktionens vederlag reguleres hvert andet år.

Med virkning fra 1. april 2014 har direktionen været omfattet af den for Alm. Brand koncernens øvrige direktører og ledende medarbejdere gældende aktieoptionsordning, der udgør en fast del af den faste løn. Aktieoptionsprogrammet udløb den 31. marts 2016. Fra den 1. juli 2016 afholdes en mindre del af den faste løn i form af aktier.

Direktionen modtog 4,3 mio.kr. i vederlag i 2018.

Oplysninger om aflønningspolitikken kan findes på [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

### Øvrige ledere og specialister

En del af bankens øverste ledelse blev med virkning fra 1. april 2014 omfattet af den for Alm. Brand koncernens øvrige direktører og ledende medarbejdere gældende aktieoptionsordning, der udgør en fast del af den faste løn. Aktieoptionsprogrammet udløb den 31. marts 2016. Fra 1. juli 2016 afholdes en mindre del af den faste løn i form af aktier.

### Finansrådets ledelseskodex

Finansrådet har henstillet, at bankernes bestyrelser – ud over at forholde sig til ovennævnte anbefalinger – tillige forholder sig til et af Finansrådet udarbejdet ledelseskodex udsendt den 22. november 2013, således at dette første gang sker i forbindelse med aflæggelsen af årsrapport for 2014. Formålet med anbefalingerne er dels, at bankerne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af bankerne med henblik på at øge tilliden til banksektoren.

Finansrådets ledelseskodex består af 12 anbefalinger. Banken har detaljeret forholdt sig til disse i en skemaredegørelse, der findes på [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

### Whistleblower-ordning

I 2014 etablerede koncernen en whistleblower-ordning som led i implementeringen af ny lovgivning. Her har medarbejdere mulighed for anonymt at indberette overtrædelse eller mistanke om overtrædelse af den finansielle lovgivning udført af ansatte eller bestyrelsesmedlemmer i Alm. Brands selskaber. Whistleblower-ordningen er forankret i Compliance.

I 2018 blev der ikke modtaget nogen indberetninger via ordningen.

### Samfundsansvar

Alm. Brand Bank indgår i Alm. Brand koncernen, og håndteringen af selskabets samfundsansvar sker i fællesskab med moderselskabet Alm. Brand A/S. For yderligere information herom henvises Alm. Brands CSR-rapport på [almbrand.dk/CSR](http://almbrand.dk/CSR) og til redegørelse for mangfoldighed i ledelsen på [almbrand.dk/mangfoldighed-2018](http://almbrand.dk/mangfoldighed-2018).

# Bilag 1: Oversigt bestyrelse

## Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen (formand)

Gårdejer, født i 1954  
og indtrådt i 2004.

## Jan Skytte Pedersen (næstformand)

Direktør, født i 1956  
og indtrådt i 2012.

## Søren Boe Mortensen

Administrerende direktør,  
født i 1955 og indtrådt i 1998.

### SÆRLIGE KOMPETENCER

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Erfaring med revisions- og  
regnskabsforhold  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Forståelse af markedsrisici knyttet til  
bankens egne investeringer

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring med revisions- og  
regnskabsforhold  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Erfaring med risikostyring og  
solvensopgørelse  
Investeringer

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Erfaring med revisions- og  
regnskabsforhold  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Indsigt i juridiske forhold  
Overordnet indsigt i it-mæssige forhold  
Forståelse af markedsrisici knyttet til  
bankens egne investeringer

### LEDELSESHVERV

#### BESTYRELSESPOSTER INDEN FOR ALM. BRAND KONCERNEN

**Formand**  
Alm. Brand A/S  
Alm. Brand Bank A/S  
Alm. Brand Fond  
Alm. Brand af 1792 fmba

**Næstformand**  
Alm. Brand A/S  
Alm. Brand Bank A/S  
Alm. Brand af 1792 fmba  
Alm. Brand Fond

**Formand**  
Alm. Brand Forsikring A/S  
Alm. Brand Præmieservice A/S  
Alm. Brand Ejendomsinvest A/S  
Forsikringsselskabet  
Alm. Brand Liv og Pension A/S  
Pensionskassen under Alm. Brand A/S  
(udnævnt af direktionen)

**Medlem**  
Forsikringsselskabet  
Alm. Brand Liv og Pension A/S  
Alm. Brand Forsikring A/S

**Medlem**  
Forsikringsselskabet  
Alm. Brand Liv og Pension A/S  
Alm. Brand Forsikring A/S

**Medlem**  
Alm. Brand Bank A/S

#### DIREKTØR

Alm. Brand A/S (adm.dir.)  
Alm. Brand af 1792 fmba (adm.dir.)

#### BESTYRELSESPOSTER UDEN FOR ALM. BRAND KONCERNEN

**Formand**  
Danish Agro A.m.b.a  
Danish Agro Finance A/S

**Formand**  
Ringvejens Autolakereri A/S  
Herm. Rasmussen A/S  
Herm. Rasmussen A/S  
Malerforretning  
Herm. Rasmussen A/S  
Erhvervsjendomme  
Eniig a.m.b.a

**Formand**  
Forsikringsakademiet A/S  
Forsikring & Pension  
Fonden F & P Formidling  
Forsikringsorganisationers Fælles-  
sekretariat F.M.B.A.  
Foreningen Forsikringsguiden

**Medlem**  
DanPiglet A/S  
Hesselbjerg Agro A/S  
Vilomix International Holding A/S  
Dava International Holding A/S  
Dan Agro Holding A/S  
Landbrug & Fødevarer f.m.b.a.  
Danish Agro Machinery Holding A/S  
Dava Foods Holding A/S  
Sjællandske medier med datterselskaber

**Medlem**  
Herm. Rasmussen A/S Holding  
Malerfirmaet Fr. Nielsen og Søn,  
Skanderborg, Aktieselskab  
Silkeborg Fodbold College  
Fabrikant Michael Sørensens Fond  
Ejendomsselskabet Lysbroengen P/S  
Rederiet Viking P/S  
Eniig Holding A/S (næstformand)

#### DIREKTØR

J.H.M. Holding 2010 ApS

Herm. Rasmussen A/S Holding  
Malerfirmaet Fr. Nielsen og Søn,  
Skanderborg, Aktieselskab

## Boris Nørgaard Kjeldsen

Administrerende direktør,  
født i 1959 og indtrådt i 2009.

## Anette Eberhard

Direktør, født i 1961  
og indtrådt i 2015.

## Ebbe Castella

Direktør, født i 1950  
og indtrådt i 2013.

### SÆRLIGE KOMPETENCER

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Erfaring med revisions- og  
regnskabsforhold  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i juridiske forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Overordnet indsigt i IT-mæssige forhold  
Erfaring med risikostyring og  
solvensopgørelse  
Investeringer

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring med revisions- og  
regnskabsforhold  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Overordnet indsigt i it-mæssige forhold  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Erfaring med risikostyring og  
solvensopgørelse  
Investeringer

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens  
kundesegmenter  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Erfaring med risikostyring og  
solvensopgørelse  
Investeringer

### LEDELSESHVERV

BESTYRELSESPOSTER  
INDEN FOR ALM. BRAND  
KONCERNEN

–

–

–

#### Medlem

Alm. Brand A/S  
Alm. Brand Fond  
Alm. Brand Bank A/S  
Alm. Brand af 1792 fmba

#### Medlem

Alm. Brand A/S  
Alm. Brand Bank A/S  
Forsikringsselskabet Alm. Brand Liv og  
Pension A/S  
Alm. Brand Forsikring A/S

#### Medlem

Alm. Brand A/S  
Alm. Brand Bank A/S

BESTYRELSESPOSTER  
UDEN FOR ALM. BRAND  
KONCERNEN

#### Formand

Kemp & Lauritzen A/S  
Aarhus Syd Ejendomme A/S

–

–

#### Medlem

Benny Johansen & Sønner A/S  
DAVISTA Komplementar-  
selskab A/S  
DAVISTA K/S  
Ejendomsforeningen  
Danmark (næstformand)  
Arkitektgruppen A/S  
Rådhuspladsen A/S

–

–

DIREKTØR

DADES A/S (adm.dir.)  
DAVISTA Komplementar-  
selskab A/S  
DAVISTA K/S  
Rådhuspladsen A/S (adm. dir.)  
Soeborg Ejendomme ApS (adm. dir.)  
Fisketorvet 2 Odense ApS (adm. dir.)

PKA AIP A/S (direktør og managing  
partner) PKA  
Private Funds P/S (adm. dir.)

–

## Christian Bundgaard

Senior forretningsudvikler, født i 1976 og indtrådt i 2010.

## Casper de Vos-Zehngraft

Senior investment Manager, født i 1988 og indtrådt i 2017.

## Pia Støjfer

Bankrådgiver, født i 1961 og indtrådt i 2013.

### SÆRLIGE KOMPETENCER

---

Generel ledelsesmæssig erfaring  
Erfaring fra Alm. Brand koncernens kundesegmenter  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Investeringer

Erfaring fra Alm. Brand koncernens kundesegmenter  
Indsigt i finansielle forhold  
Indsigt i økonomiske forhold  
Investeringer

Erfaring fra Alm. Brand koncernens kundesegmenter  
Indsigt i finansielle forhold

### LEDELSESHVERV

---

BESTYRELSESPOSTER  
INDEN FOR ALM. BRAND  
KONCERNEN

-

-

-

---

**Medlem**  
Alm. Brand Bank A/S

**Medlem**  
Alm. Brand Bank A/S

**Medlem**  
Alm. Brand Bank A/S

---

BESTYRELSESPOSTER  
UDEN FOR ALM. BRAND  
KONCERNEN

-

-

-

-

-

-

DIREKTØR

-

-

-

---