

Politik for Spar Nord Fondens ejerskab i Spar Nord Bank A/S

September 2022

Politik for Spar Nord Fondens ejerskab i Spar Nord Bank A/S

Spar Nord Fondens (herefter Fonden) ejerskab af Spar Nord Bank A/S (herefter Banken) udspringer af historien om en gruppe sparekasser, der siden 1824 har skabt økonomisk udvikling i deres lokalsamfund. Sparekasserne har bidraget til at skabe det lokale fællesskab, der har skabt arbejde og liv for mennesker i lokalsamfundet og i Nordjylland generelt. Det er de værdier, der kendetegner og tegner både Fonden og Banken i dag.

At være storaktionær i Banken indebærer, at Fonden deltager aktivt i at sikre en god langsigtet udvikling af Banken med respekt for denne historie. Det gør Fonden gennem denne ejerskabspolitik, der har til formål at skabe åbenhed, tillid og forudsigelighed omkring Fondens position som langsigtet storaktionær i Banken. Fonden er den langsigtede aktionær, der repræsenterer Bankens ophav og historie.

Formål

En del af Fondens vedtægtsbestemte formål er at være aktionær i Banken og derigennem videreføre Sparekassen Nordjyllands virksomhed. Fonden skal via sit ejerskab i Banken være med til at sikre, at Banken også i fremtiden er et konkurrencestærkt dansk pengeinstitut.

Fonden vil udøve sit ejerskab på et ansvarligt, ordentligt og troværdigt grundlag og søge at medvirke til, at Banken til stadighed drives ud fra tilsvarende principper og værdier. Med udgangspunkt i det fælles ophav og historie, vil Fonden gennem sit aktive ejerskab indgå i en dialog med Bankens bestyrelse omkring den overordnede og langsigtede strategi med respekt for Bankens decentrale struktur og beslutningsproces.

Værdiskabelse og målsætninger

Fonden lægger vægt på, at Bankens bestyrelse handler ud fra aktionærernes langsigtede interesser. Dette skabes via en sund og forsvarlig vækst og værdiskabelse i Banken, så der skabes et risikojusteret afkast på niveau med de mest rentable sammenlignelige selskaber. Dette vil over tid komme aktionærerne til gode i form af aktieudbytte og værdistigninger på aktierne. Kravet om økonomisk værdiskabelse må ikke ske på bekostning af klima og miljø.

Fonden lægger vægt på, at der er høj kundetilfredshed i Banken på niveau med sammenlignelige finansielle virksomheder med den højeste kundetilfredshed. Det er vigtigt for Fonden, at Banken driver en ordentlig og personlig bank.

Under normale markedsforhold og under hensyntagen til Bankens kapitalmæssige forhold er det Fondens ønske, at Banken har en stabil og konkurrencedygtig udbyttebetaling. Dette skal sikre, at Banken er en attraktiv investering i markedet og samtidig sikre, at Banken kan hente den kapital, som er nødvendig for at sikre den fremtidige udvikling af Banken.

Fonden lægger vægt på, at Banken til stadighed søger at optimere sin kapitalstruktur og er kapitaliseret til et markedskonformt niveau, dog mindst til et niveau, der sikrer en stabil og sikker rating på niveau med sammenlignelige selskaber.

Corporate governance

Fonden anser det for hensigtsmæssigt, at Bankens bestyrelse løbende forholder sig til de af den danske Komité for God Selskabsledelse til enhver tid fastlagte "Anbefalinger for God Selskabsledelse".

Banken forventes så vidt muligt at efterleve disse anbefalinger medmindre, der foreligger vedbegrundede årsager til en fravigelse fra anbefalingerne (følg eller forklar).

Fonden lægger vægt på, at der vælges en bestyrelse i Banken, der sikrer de relevante bestyrelseskompetencer, hvor der samtidig er fokus på bestyrelsens mangfoldighed i relation til for eksempel køn og alder. Aflønning af Bankens bestyrelsesmedlemmer bør være markedskonform og stå i rimeligt forhold til medlemmernes kompetencer, ansvar og arbejdsbelastning i bestyrelsen.

Bestyrelsen er aktionærernes repræsentanter og bør aktivt deltage i udviklingen af og opfølgningen på Bankens strategi, ledelse og kapitalstruktur. Fonden lægger vægt på, at Bankens bestyrelse sikrer den nødvendige interne kontrol med direktionen.

Aflønningen af direktionen i Banken skal være markedskonform – og i overensstemmelse med aktionærernes langsigtede interesser. Fonden støtter ikke brugen af incitamentsprogrammer i Bankens bestyrelse eller i Bankens direktion.

Det er vigtigt for Fonden, at Banken etablerer en transparent og åben kommunikation til investorer på linje med de bedst kommunikerende børsnoterede virksomheder i Danmark.

Fonden som storaktionær

Fonden vil være en stabil og forudsigelig storaktionær i Banken. Det betyder blandt andet, at Fondens ejerandel – og dermed stemmeandel i Banken – kun kan bringes ned i niveau, hvis Fondens bestyrelse, og når det er relevant, Fondsmyndigheden, godkender det. En ændring i ejerandelen forudsætter, at Fondens bestyrelse vedtager en ny ejerskabspolitik, som tager højde for målet med ændringen i ejerskabet.

Fonden ønsker at konsolidere sig for at sikre positionen som en stabil storaktionær i Banken og til at kunne bistå Banken med kapital i forbindelse med aktieudvidelser og udstedelse af virksomhedsobligationer. Det er hensigten, at Fonden, under hensyntagen til Fondens likviditet og formue, deltager i eventuelle fremtidige kontante kapitaludvidelser i Banken, så Fondens ejerandel bibeholdes.

De modtagne udbytter og øvrige investeringsafkast vil Fonden efter bestyrelsens beslutning prioritere på følgende måde (efter fradrag af Fondens driftsudgifter):

1. Afdrage på eventuel gæld
2. Sikring af kapitalfleksibilitet, hvilket skal ske ved opbygning af et kapitalberedskab i Fonden
3. Udlodning af fondsmidler til almennyttige og velgørende formål efter Fondsbestyrelsens frie skøn.

Bestyrelsens sammensætning på tværs af Fonden og Banken

I henhold til Fondens vedtægter har Fondsbestyrelsen otte medlemmer. Bestyrelsessammensætningen sker ved valg af to medlemmer af og blandt Bankens bestyrelse – hvoraf ét medlem er blandt medarbejderrepræsentanterne i bestyrelsen – valg af to medlemmer af og blandt Bankens bankrådsformænd, samt fire uafhængige medlemmer udpeget af Fondsbestyrelsen.

Fonden mener, at det er hensigtsmæssigt, at bestyrelsen i Banken består af 4-7 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, samt de i henhold til selskabsloven

medarbejdervalgte medlemmer, dog således at antallet af bestyrelsesmedlemmer fastsættes under hensyntagen til kandidaternes kompetencer og bestyrelsens funktionsdygtighed.

Fonden vil, som enhver anden aktionær, forholde sig aktivt til sammensætningen af Bankens bestyrelse og bidrage til rekrutteringen, så Bankens bestyrelse har den rette sammensætning i forhold til køn, alder og kompetencer.

Brug af Fondens stemmer

Fonden vil være repræsenteret på Bankens generalforsamlinger og bruge Fondens stemmer i forbindelse med afstemninger. Fonden vil stemme for forslag, der – efter Fondens overbevisning og under hensyntagen til Fondens interesser og mål – vil underbygge den langsigtede fremtidige værdiskabelse i Banken.

Fondens kommunikation med Bankens direktion, bestyrelse og øvrige aktionærer

Fonden vil søge en aktiv dialog med Banken, der er på linje med den dialog, som andre storaktionærer naturligt har med et selskab af lignende art og størrelse.

Fonden vil arbejde for, at Banken i størst muligt omfang stiller relevant information til rådighed for samtlige aktionærer – naturligvis under hensyntagen til Bankens konkurrencemæssige position, fortrolighedshensyn samt gældende lovgivning.

Fonden ønsker at have en god dialog med de øvrige aktionærer i Banken.

Udøvelse af ejerskabspolitikken

Fondens bestyrelse og direktion implementerer og overvåger gennemførelsen af ejerskabspolitikken. Bestyrelsen træffer afgørelser om afgivning af stemmer med Fondens aktier på generalforsamlinger i Banken og forestår sammen med Fondens direktion dialog med Banken og øvrige aktionærer i Banken.