

## **Skema til redegørelse vedrørende Retningslinjer for de selvstyrejede aktieselskaber dækkende kalenderåret 2012**

TELE Greenland A/S har i overensstemmelse med forventningerne fra eneaktionæren valgt primo 2013 at redegøre for selskabets praksis i forhold til Retningslinjerne for god selskabsledelse for de selvstyrejede aktieselskaber fra december 2012. Selskabet har i de to foregående årsrapporter valgt at redegøre for selskabets praksis i forhold til de nyeste anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse. De nye retningslinjer er væsentligt modificeret i forhold til tidligere anbefalinger og tilpasset de selvstyrejede aktieselskaber, og der er af denne grund enkelte områder, hvor selskabets virksomhedsledelse endnu ikke er i overensstemmelse med retningslinjerne. På grund af selskabets ledelsessituation i 2012 har det desuden været nødvendigt med en prioritering af fokusområder. Bestyrelsen har valgt i skemaet ved visse retningslinjer at angive planer for i 2013 at igangsætte aktiviteter, som bringer selskabet i overensstemmelse med retningslinjerne.

**Redegørelse vedr. 1. januar-31. december 2012**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>1. Aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse</b>			
<i>1.1. Dialog mellem selskabet og aktionærerne</i>			
1.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionæren, således at bestyrelsen kender aktionærens holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	<b>X</b>		Bestyrelsesformanden har løbende dialog med aktionæren, og følger i den forbindelse retningslinjerne i Naalakkersuisuts selskabspolitik for selvstyrejede aktieselskaber.
<i>1.2. Kapital- og aktiestruktur</i>			
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt vurderer, hvorvidt selskabets kapitalstruktur fortsat er i aktionærens og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport.		<b>X</b>	TELE-POST påbegyndte i 2012 arbejdet med udarbejdelsen af en kapitalstrukturanalyse i samarbejde med Deloitte. På grund af en række markeds- og lovgivningsmæssige usikkerheder har det ikke været hensigtsmæssigt at konkludere på dette arbejde endnu. Bestyrelsen planlægger at gennemføre kapitalstrukturanalysen i tilknytning til selskabets dialog med ejeren om udbyttepolitik og ejerstrategi.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet og selskabets samfundsansvar</b>			
<i>2.1. Selskabets politik i relation til interessenterne og samfundsansvar</i>			
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets forhold til dets interessenter og sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.		<b>X</b>	TELE-POST udarbejdede i 2012 en kortlægning af selskabets interessenter. Bestyrelsen forventer på basis af den iværksatte kortlægning, at vedtage en kommunikationsstrategi, som vil fastlægge selskabets politik for kommunikation med interessenterne.
<i>2.2. Samfundsansvar</i>			
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets samfundsansvar.		<b>X</b>	Selskabet vil i 2013 i tilknytning til fastlæggelsen af selskabets overordnede strategier ligeledes fastlægge en politik for samfundsansvar.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>2.2.2 Det <b>anbefales</b>, at selskabet redegør for sin politik for samfundsansvar i årsrapporten, eller at årsrapporten henviser til en redegørelse, som er offentliggjort indenfor det seneste år.</p> <p>Redegørelsen bør som minimum indeholde oplysninger om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <i>Selskabets politik for samfundsansvar, herunder eventuelle standarder, retningslinjer eller principper for samfundsansvar, som selskabet anvender.</i></li> <li>b) <i>Hvordan selskabet omsætter sin politik for samfundsansvar til handling, herunder eventuelle systemer eller procedurer herfor.</i></li> <li>c) <i>Selskabets vurdering af, hvad der er opnået som følge af selskabets arbejde med samfundsansvar i regnskabsåret samt selskabets forventninger til arbejdet fremover.</i></li> <li>d) <i>Redegørelsen eller henvisningen skal gives tilknytning til ledelsesberetningen.</i></li> <li>e) <i>For selskaber som udarbejder koncernregnskab, er det tilstrækkeligt, at redegørelsen gives for koncernen som helhed.</i></li> </ul>		<p><b>X</b></p>	<p>Ad a) Selskabet har endnu ikke fastlagt en politik for samfundsansvar.</p> <p>Ad b) Til og med 2012 foreligger der ingen faste procedurer, men i stedet en ad hoc-tilgang til en række enkeltstående aktiviteter.</p> <p>Ad c) Er indeholdt i årsrapportens ledelsesberetning.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>3. Åbenhed og transparens</b>			
3.1. Afgivelse af oplysninger til markedet			
3.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager en kommunikationsstrategi.		<b>X</b>	Selskabet vil i 2013 i tilknytning til fastlæggelsen af selskabets overordnede strategier ligeledes fastlægge en kommunikationsstrategi.
3.1.2. Det <b>anbefales</b> , at selskabet på sin hjemmeside offentliggør alt materiale, som kan rekvireres gennem Erhvervsstyrelsen. Derudover skal forretningsordnen for bestyrelsen offentliggøres på hjemmesiden.	<b>X</b>		Materiale som kan rekvireres gennem Erhvervsstyrelsen samt bestyrelsens forretningsorden er offentliggjort på <a href="http://www.telepost.gl">www.telepost.gl</a>
3.1.3 Det <b>anbefales</b> , at lønsum pr. årsværk og samlet lønsum oplyses i årsrapporten.	<b>X</b>		Oplysninger om den samlede lønsum, og antallet af medarbejdere - baseret på årsværk - fremgår af årsrapporten for 2012.
3.1.4. Det <b>anbefales</b> , at selskabet ikke køber ydelser af bestyrelsesmedlemmer personligt eller deres nærtstående, herunder virksomheder hvor medlemmerne indgår i ejerkredsen. I undtagelsesvise situationer hvor bestyrelsesmedlemmer ønsker at byde på opgaver i selskabet, skal dette ske efter principperne i offentlige udbud. Eventuel handel mellem selskabet og bestyrelsesmedlemmer bør fremgå af årsrapportens noter.	<b>X</b>		Selskabet har ikke købt ydelser af bestyrelsesmedlemmer eller deres nærtstående.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>3.1.5. Det <b>anbefales</b>, at der i årsrapporten redegøres for de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionens særlige kompetencer. Årsrapporten bør som minimum indeholde følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen og direktionen:</p> <p>a) <i>Den pågældendes stilling og alder</i></p> <p>b) <i>Den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i grønlandske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver</i></p> <p>c) <i>De enkelte medlemmers særlige kompetencer</i></p> <p>d) <i>Tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen/direktionen.</i></p>	<b>X</b>		De anbefalede oplysninger fremgår af selskabets årsrapport.
<p>3.1.6. Det <b>anbefales</b>, at antallet af afholdte bestyrelsesmøder oplyses i årsrapporten.</p>	<b>X</b>		Bestyrelsens forretningsorden fastlægger 6 ordinære møder årligt, hvortil kommer eventuelle ekstraordinære møder. Forløbet i bestyrelsesarbejdet er i øvrigt fastlagt i et "årshjul", som sikrer, at alle relevante forhold behandles i årets løb. Antallet af bestyrelsesmøder i det enkelte kalenderår oplyses i årsrapporten.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>4. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>			
4.1. Overordnede opgaver og ansvar			
4.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt fastlægger selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet samt at strategien fortsat understøtter aktionærens overordnede målsætninger.		X	Som følge af ledelsessituationen er en del af det strategiske udviklingsarbejde blevet udskudt, således at den kommende ledelse vil kunne bidrage aktivt til denne proces. Selskabet har sammen med aktionæren planlagt aktiviteter som skal sikre koordinering mellem selskabets overordnede strategi og Naalakkersuisuts telepolitiske målsætninger samt ejerstrategi.
4.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med selskabet, herunder på hvilken måde bestyrelsen vil udøve kontrol med direktionens arbejde.	X		Bestyrelsen har i 2012 vurderet og fastlagt sine væsentligste opgaver i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med selskabet. Anbefalingen vurderes desuden som led i den årlige gennemgang af forretningsorden for bestyrelsen samt i direktioninstruksen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<i>4.2 Mangfoldighed</i>			
4.2.1 Det anbefales, at bestyrelsen hvert år drøfter selskabets aktiviteter for at sikre mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder at der er lige muligheder for begge køn, og at der sikres lokal forankring. Bestyrelsen fastsætter konkrete mål for mangfoldighed og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.		X	En forventet behandling af emnet blev udskudt til januar 2013, og bestyrelsen har derfor ikke forholdt sig til mangfoldighed som beskrevet i denne anbefaling i 2012. Det bemærkes, at bestyrelsen består af 3 kvinder og 3 mænd, samt at 4 af bestyrelsens medlemmer er forankret i det grønlandske samfund. I overensstemmelse med ligestillingslovens krav herom indberetter selskabet årligt sine personalepolitiske tiltag til fremme af ligestilling mellem kvinder og mænd.
<i>4.3. Forretningsordener og instrukser</i>			
4.3.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår sin forretningsorden med henblik på at sikre, at den er dækkende og tilpasset selskabets virksomhed og behov.	X		Bestyrelsen gennemgår sin forretningsorden årligt.
4.3.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender en instruks for direktionen, herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen samt til kommunikation i øvrigt mellem de to ledelsesorganer.	X		Bestyrelsen gennemgår og godkender direktionensinstruksen årligt.



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<i>4.4 Formand og næstformanden</i>			
4.4.1. Det <b>anbefales</b> , at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X		Bestyrelsen har valgt en næstformand, der fungerer som stedfortræder og sparringspartner for formanden.
4.4.2. Det <b>anbefales</b> , at forretningsordnen for bestyrelsen indeholder en beskrivelse af formandens og næstformandens opgaver, pligter og ansvar.	X		Der fremgår af bestyrelsens forretningsorden en generel beskrivelse af formandens og næstformandens opgaver, pligter og ansvar. Bestyrelsen forventer som led i den årlige revision af bestyrelsens forretningsorden, at tilføje en yderligere detaljeret beskrivelse af disse.
4.4.3. Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, skal der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom inklusive forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der skal sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og direktionen. Aftaler om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf skal offentliggøres i en pressemeddelelse.	X		Selskabet er underlagt de særlige regler for statslige aktieselskaber, som giver snævre rammer for bestyrelsesformandens deltagelse i den daglige ledelse. Der har ikke hidtil været tilfælde, hvor bestyrelsen har anmodet bestyrelsesformanden om at deltage i den daglige ledelse.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>5. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>			
5.1. <i>Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>			
<p>5.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt gennemfører en bestyrelseevaluering. Bestyrelseevalueringens formål er at give aktionæren og bestyrelsen en vurdering af dels den samlede bestyrelse og de enkelte medlemmers arbejde i det forgangne år, og dels af bestyrelsens kompetencemæssige sammensætning i forhold til udfordringer selskabet står overfor.</p> <p>Bestyrelseevaluering skal indeholde følgende elementer:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Kompetencebehovsanalyse – beskrivelse af de kvalifikationer, der kræves i den optimale bestyrelse for det konkrete selskab.</li> <li>2) Evaluering <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <i>Vurdering af den samlede bestyrelses performance og kompetencer.</i></li> <li>b. <i>Vurdering af hvilken performance og kompetencer hvert enkelt bestyrelsesmedlem bidrager med.</i></li> </ol> </li> </ol>	<b>X</b>		<p>Bestyrelsen har i 4. kvartal 2012 gennemført bestyrelseevaluering i overensstemmelse med retningslinjer udsendt af aktionæren i september 2012. Evalueringen er gennemført i samarbejde med ekstern konsulent, og resultaterne er forelagt aktionæren primo 2013.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>c. <i>Vurdering af hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.</i></p> <p>3) Kompetencegabsanalyser – sammenfatning hvor forskelle mellem den optimale bestyrelse og den nuværende bestyrelse vurderes.</p> <p>4) Anbefaling til lukning af eventuelle kompetence- og performancegab, igennem kompetenceudvikling og/eller justeringer i bestyrelsessammensætningen.</p>			
5.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsevalueringen som minimum hvert andet år gennemføres i samarbejde med en ekstern konsulent.	<b>X</b>		Bestyrelsevalueringen er i 2011 og 2012 gennemført i samarbejde med eksterne konsulenter.
5.1.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	<b>X</b>		Evaluering af direktionens indsats og resultater indgår i bestyrelsens årlige selvevaluering. Resultaterne af evalueringen af direktionen drøftes i den samlede bestyrelse uden direktionens deltagelse. Formanden forelægger og drøfter resultaterne af bestyrelsens direktionsevaluering med direktionen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
5.1.4. Det <b>anbefales</b> , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem formanden for bestyrelsen og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen og aktionæren.	<b>X</b>		Evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion indgår i bestyrelsens årlige selvevaluering. Der fremsendes en redegørelse af evalueringen til aktionæren, med mulighed for drøftelse på aktionærmøder.
<i>5.2. Uddannelse af medlemmer af bestyrelsen</i>			
5.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden sikrer, medlemmerne af bestyrelsen ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet, herunder aktionærens overordnede politik i forhold til selskabet.	<b>X</b>		Nye bestyrelsesmedlemmer modtager en introduktion, der er tilpasset den enkeltes forudsætninger.
5.2.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden og bestyrelsesmedlemmet én gang årligt sammen vurderer, om bestyrelsesmedlemmets kompetencer bør opdateres eller udvikles.	<b>X</b>		Bestyrelsen har i 2012 drøftet behovet for opdatering af bestyrelsesmedlemmernes kompetencer. I medfør heraf er der workshops om teknologiudvikling, fremtiden for telekommunikationsmarkedet samt liberalisering.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
5.3. Bestyrelsens uafhængighed			
<p>5.3.1. Det <b>anbefales</b>, at alle de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende <u>ikke</u>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) være eller inden for de seneste to år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet eller et associeret selskab</li> <li>b) have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen eller et associeret selskab inden for de seneste to år i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen</li> <li>c) være eller inden for de seneste to år have været ansat eller partner hos selskabets revisor</li> <li>d) være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet</li> <li>e) have været medlem af bestyrelsen i mere end ni år</li> <li>f) være i nær familie med personer, som betragtes som afhængige.</li> </ul>	<p><b>X</b></p>		<p>Det er bestyrelsens vurdering, at alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<i>5.4. Medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen</i>			
5.4.1. Det <b>anbefales</b> , at der i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside redegøres for reglerne for medarbejdervalg og for selskabets anvendelse heraf i selskaber, hvor medarbejderne har valgt at benytte selskabslovgivningens regler om medarbejderrepræsentation.	<b>X</b>		Reglerne fremgår af selskabets hjemmeside.
<i>5.5. Mødefrekvens</i>			
5.5.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mødes regelmæssigt i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når det i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.	<b>X</b>		Bestyrelsens forretningsorden fastlægger 6 ordinære møder årligt, hvortil kommer eventuelle ekstraordinære møder. Forløbet i bestyrelsesarbejdet er i øvrigt fastlagt i et "årshjul", som sikrer, at alle relevante forhold behandles i årets løb. Antallet af bestyrelsesmøder i det enkelte kalenderår oplyses i årsrapporten.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
5.6. Ledelsesudvalg (komitéer)			
<p>5.6.1. Det <b>anbefales</b>, at selskabet i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ledelsesudvalgenes kommissorier</li> <li>• Udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg</li> <li>• Navnene på medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.</li> </ul>	<b>X</b>		Kommissorier og samt oversigt over medlemmer af bestyrelsesudvalg er tilgængelige på selskabets hjemmeside. De øvrige oplysninger fremgår af selskabets årsrapport.
5.6.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelser for selskaber, som følger regnskabsklasse D, nedsætter et <u>revisionsudvalg</u> .	<b>X</b>		Bestyrelsen har nedsat revisionsudvalg. Udvalget har i 2012 afholdt 7 møder.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>5.6.3. Det <b>anbefales</b>, at det ved sammensætningen af revisionsudvalget sikres, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget</li> <li>• udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, med sammenlignelige forhold.</li> </ul>		<b>X</b>	<p>Bestyrelsen følger anbefalingen om etablering af et revisionsudvalg, men følger ikke de specifikke regler for udpegning af formand samt omkring formel sagkundskab og kompetence.</p> <p>Bestyrelsen består af 6 medlemmer, og bestyrelsen har fundet det hensigtsmæssigt, at bestyrelsesformanden også i revisionsudvalget varetager opgaverne forbundet med tilrettelæggelse og formel ledelse af møderne, bl.a. for at sikre sammenhæng med arbejdet i bestyrelsen. Revisionsudvalget har 3 medlemmer, som alle er uafhængige og tilsammen opfylder kravene vedrørende sagkundskab og erfaring indenfor regnskabs- og revisionsforhold.</p>
<p>5.6.4. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regnskabspraksis på de væsentligste områder</li> <li>• Væsentlige regnskabsmæssige skøn</li> <li>• Transaktioner med nærtstående parter</li> <li>• Usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne.</li> </ul>	<b>X</b>		<p>De nævnte opgaver indgår i kommissoriet for revisionsudvalget.</p>



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>5.6.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald,</li> <li>• fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision og den interne revisions budget</li> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	<p><b>X</b></p>		<p>De nævnte opgaver indgår i kommissoriet for revisionsudvalget.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>5.6.6. Hvis der nedsættes et <u>nomineringsudvalg anbefales</u> det, at udvalget som minimum har følgende forberedende opgaver i forhold til evaluering af den daglige ledelse:</p> <p>a) <i>Beskrive de kvalifikationer, der kræves i den daglige ledelse samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i den daglige ledelse</i></p> <p>b) <i>Årligt vurdere den daglige ledelses struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer</i></p> <p>c) <i>Årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom</i></p> <p>d) <i>Indstille forslag til kandidater til den daglige ledelse til bestyrelsen.</i></p>		<p><b>X</b></p>	<p>Bestyrelsen nedsatte i 2012 et nominerings- og vederlagsudvalg. Som følge af selskabets ledelsessituation har det været nødvendigt at prioritere udvalgets arbejde omkring ansættelsen af en ny administrerende direktør. Nominerings- og vederlagsudvalget vil i forbindelse med den årlige gennemgang af kommissoriet vurdere, hvorvidt der skal gennemføres tilpasninger i henhold til denne anbefaling.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>5.6.7. Hvis der nedsættes et <u>vederlagsudvalg anbefales</u> det, at udvalget som minimum har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstille vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitaments-aflønning) for direktionen til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>• Fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til 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 direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og</li> </ul> <p>Overvåge, at oplysningerne i årsrapporten om vederlaget til direktionen er korrekt, retvisende og fyldestgørende.</p>		<p><b>X</b></p>	<p>Bestyrelsen nedsatte i 2012 et Nominerings- og Vederlagsudvalg. Bestyrelsen forventer i 2013 – i overensstemmelse med udvalgets kommissorium – at der bliver indstillet en vederlagspolitik til bestyrelsens godkendelse, samt at udvalget forbereder forslag til bestyrelsen vedrørende direktionens vederlag i henhold til denne anbefaling.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>6. Ledelsens vederlag</b>			
6.1. Vederlagspolitikens form og indhold			
<p>6.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik for direktionen og andre ledende ansatte, som indeholder:</p> <p>a) <i>en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</i></p> <p>b) <i>en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</i></p>		<b>X</b>	Bestyrelsen forventer at fastlægge en vederlagspolitik i 2013, og planlægger i den forbindelse at følge denne anbefaling.
6.1.2. Det <b>anbefales</b> at vederlagspolitikken og ændringer heri godkendes på selskabets generalforsamling.		<b>X</b>	Det forventes drøftet med aktionæren, hvorvidt vederlagspolitikken – når den er fastlagt af bestyrelsen – ønskes forelagt på selskabets generalforsamling.
6.1.3. Det <b>anbefales</b> , at vederlagspolitikken indeholder en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af direktionen.		<b>X</b>	Bestyrelsen forventer at følge denne anbefaling i forbindelse med udarbejdelse af vederlagspolitik.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
6.1.4. Det <b>anbefales</b> , at vederlagspolitikken er klar og overskuelig, og at indholdet omtales i ledelsesberetningen i årsrapporten, samt at vederlagspolitikken offentliggøres på selskabets hjemmeside.		X	Bestyrelsen forventer at følge denne anbefaling når vederlagspolitikken er fastlagt.
6.1.5. Det <b>anbefales</b> , at der i års-/koncernregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	X		Det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af direktion og bestyrelse fremgår af årsrapporten, men da der endnu ikke er udarbejdet vederlagspolitik, er sammenhængen med denne ikke beskrevet.
6.1.6. Det <b>anbefales</b> , at der som en del af oplysningen om det samlede vederlag oplyses om eventuelle ydelsesbaserede pensionsordninger, selskabet har påtaget sig over for direktionen samt disse ordningers aktuarmæssige værdi og forskydninger over året.	X		Selskabet har ikke påtaget sig ydelsesbaserede pensionsordninger over for medlemmer af bestyrelse eller direktion.
6.1.7. Det <b>anbefales</b> , at oplysninger om opsigelsesperioder, fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.	X		Det væsentligste indhold af direktionens løn- og ansættelsesvilkår samt bestyrelsesmedlemmers honorar fremgår af årsrapporten.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<p>6.1.8. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen, såfremt vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, sikrer følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• At de variable lønandele højst udgør halvdelen af den samlede vederlæggelse</li> <li>• En passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaf lønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionæren på kort og lang sigt</li> <li>• At der er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele</li> <li>• At der er fastsat kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale har til formål at sikre langsigtet værdiskabelse.</li> </ul>		X	Bestyrelsen vil i forbindelse med fastlæggelsen af vederlagspolitikken vurdere, hvorvidt eventuelle variable lønandele er i overensstemmelse med denne anbefaling.
<p>6.1.9. Det <b>anbefales</b>, at vederlagsaftaler for direktionen, der indeholder aftaler om variable lønandele, fastslår en ret for selskabet til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.</p>		X	Den konstituerede direktørindgår i den generelle bonusordning for ledelsen, og det er ikke i denne ordning ikke muligt at kræve tilbagebetaling af den variable lønandel.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
6.1.10. Det <b>anbefales</b> , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse, opsigelsesperioder eller lignende maksimalt udgør en værdi, der svarer til et års fast vederlag. Fratrædelsesgodtgørelse kan kun udbetales ved opsigelse fra selskabets side.	<b>X</b>		Den konstituerede administrerende direktør har ved opsigelse fra selskabets side en samlet kompensation i form af løn i opsigelsesperiode på 1 år.
<b>7. Regnskabsaflæggelse (Finansiell rapportering)</b>			
<i>7.1. Yderligere relevante oplysninger</i>			
7.1.1. Det <b>anbefales</b> , at årsrapporten og den øvrige finansielle rapportering, suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant i forhold til modtagernes informationsbehov.	<b>X</b>		Bestyrelse og direktion tilstræber at udforme årsrapport og delårsrapporter så ikke blot lovgivningskrav overholdes, men også så interessenternes legitime informationsbehov dækkes.
7.1.2 Det <b>anbefales</b> , at årsrapporten beskriver opfyldelsen af selskabets målsætninger.	<b>X</b>		Årsrapporten beskriver i hvilket omfang selskabets målsætninger er opfyldt.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<b>8. Risikostyring og intern kontrol</b>			
<i>8.1. Identifikation af risici</i>			
8.1.1. Det <b>anbefales</b> , at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen om udviklingen inden for de væsentlige risikoområder og overholdelsen af eventuelle vedtagne politikker og rammer m.v. med henblik på, at bestyrelsen kan følge udviklingen og træffe de nødvendige beslutninger.	<b>X</b>		Udviklingen inden for de væsentligste risikoområder og overholdelsen af risikopolitikken indgår i direktionens løbende rapportering til bestyrelsen.
8.1.2. Det <b>anbefales</b> , at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen om udviklingen inden for de væsentlige risikoområder og overholdelsen af eventuelle vedtagne politikker og rammer m.v. med henblik på, at bestyrelsen kan følge udviklingen og træffe de nødvendige beslutninger.	<b>X</b>		Udviklingen indenfor de væsentligste risikoområder og overholdelsen af risikopolitikken indgår i direktionens løbende rapportering til bestyrelsen.
8.1.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt vurderer om dækningen på ledelsens ansvarsforsikring er korrekt.	<b>X</b>		Bestyrelsen vurderer dette i forbindelse med den årlige gennemgang af selskabets forsikringspolitik.



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
<i>8.3. Åbenhed om risikostyring</i>			
8.3.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet i ledelsesberetningen oplyser om selskabets risikostyring vedrørende forretningsmæssige risici.	<b>X</b>		Årsrapporten oplyser om de væsentligste elementer i selskabets risikostyring.
<b>9. Revision</b>			
<i>9.1. Kontakt til revisor</i>			
9.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen.	<b>X</b>		Bestyrelse og revisionsudvalg mødes mindst én gang årligt med revisionen i forbindelse med aflæggelse af årsrapport. Hertil kommer, at revisionen på ad hoc-basis inviteres til deltagelse i bestyrelsens behandling af specifikke spørgsmål, når dette skønnes relevant. Endvidere har bestyrelsesformanden regelmæssig kontakt med revisionen.
9.1.2. Det <b>anbefales</b> , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor.	<b>X</b>		Bestyrelsen tager stilling til revisionsaftalen og det tilhørende honorar. Stillingtagen sker efter indstilling fra revisionsudvalget.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
9.1.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen og i relevant omfang revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	<b>X</b>		I tilslutning til bestyrelsens behandling af årsrapporten har bestyrelsen en drøftelse med revisionen, uden direktionens tilstedeværelse.
<i>9.2. Intern revision</i>			
9.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen i de store selskaber mindst en gang årligt beslutter, hvorvidt der skal etableres en intern revision til understøttelse og kontrol af selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer samt begrunder beslutningen i ledelsesberetningen i årsrapporten.	<b>X</b>		Bestyrelsen har i 2012 - efter indstilling fra revisionsudvalget – vurderet at der ikke er behov for intern revision på nuværende tidspunkt. Spørgsmålet om etablering af intern revision indgår i revisionsudvalgets kommissorium, og bestyrelsen tager på basis af denne indstilling fra revisionsudvalget årligt stilling til behovet for etablering af intern revision. Der redegøres for denne konklusion i årsrapporten for 2012.