

Redegørelse vedrørende Anbefalingerne for god Selskabsledelse 2021

Blue Vision A/S

CVR-nr. 26 79 14 13



”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 til 31. december 2021

Anbefalinger for god Selskabsledelse

Anbefaling	Selskabet <u>følger</u>		Selskabet <u>forklarer</u>	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter				
1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter				
1.1.1 Komitéen anbefaler , 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			
1.1.2. Komitéen anbefaler , 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.			Selskabet har ikke vedtaget egentlige politikker på dette område, idet interessenternes interesser anses for løbende varetaget i Selskabets daglige virke og formål.	Interessenternes interesser anses for løbende varetaget i Selskabets daglige virke og formål. Bestyrelsesformanden og direktøren er til rådighed for en aktiv dialog med virksomhedens interessenter inden for de rammer, som gælder for en børsnoteret virksomhed.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			hvorfor	hvordan
1.1.3. Komitéen anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			Selskabet har et begrænset aktivitetsniveau, hvorfor ledelsen har besluttet ikke at offentliggøre 1. og 3. kvartalsrapportering.	Ethvert forhold, som måtte opstå mellem års- og del-årsrapportering, og som ses, at kunne påvirke Selskabets økonomiske forhold væsentlig, vil blive meldt særskilt til markedet i overensstemmelse med reglerne herfor.
1.2. Generalforsamling				
1.2.1. Komitéen anbefaler , 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.		X		
1.2.2. Komitéen anbefaler , at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.		X		
1.3. Overtagelsesforsøg				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>1.3.1. Komitéen anbefaler, 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>		<p>Selskabet har ikke en decideret beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg.</p>	<p>Bestyrelsen er lille og agil og ifald, der modtages eller forventes modtaget et overtagelsestilbud, vil bestyrelsen hurtigt kunne samle sig med henblik på at orientere sig samt klarlægge en strategi herom, herunder at indkalde generalforsamlingen.</p>
<p>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</p>			
<p>1.4.1. Komitéen anbefaler, 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.</p>		<p>Grundet selskabets størrelse og begrænsede aktivitetsniveau, herunder antal af medarbejdere, finder selskabet det ikke aktuelt fornødent at udarbejde egentlige politikker for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed.</p>	<p>Selskabet følger gældende lovgivning i de lande, hvor selskabet er repræsenteret. Selskabet vurderer løbende og i takt med selskabets udvikling og fremtidsplaner, hvorvidt der skal udarbejdes egentlige politikker for samfundsansvar.</p> <p>Ledelsens hensigt er i udførelsen af dets hverv at tage højst muligt samfundsansvar.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>1.4.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p>		<p>Grundet selskabets størrelse og begrænsede aktivitetsniveau, har selskabet ikke udarbejdet en skattepolitik.</p>	<p>Selskabet følger gældende lovgivning i de lande, hvor selskabet er repræsenteret. Selskabet agter at udarbejde en skattepolitik, når aktivitetsniveauet giver belæg herfor.</p>
<p>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</p>			
<p>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</p>			
<p>2.1.1. Komitéen anbefaler, 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.</p>	X		
<p>2.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.</p>	X		

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			hvorfor	hvordan
<p>2.1.3. Komitéen anbefaler, 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 ledelsesberetningen.</p>		X		
<p>2.1.4. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.</p>		X		
2.2. Bestyrelsesmedlemmerne				
<p>2.2.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden.</p>		X	<p>Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for at vælge en næstformand for bestyrelsen, henset til at Selskabet har en mindre bestyrelse og henset til selskabets størrelse og aktivitetsniveau.</p>	<p>Der foregår kontinuerlig og jævnlig informationsudveksling og sparring alle medlemmer imellem.</p>
<p>2.2.2. Komitéen anbefaler, 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.</p>		X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>2.2.3. Komitéen anbefaler, 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 daglige ledelse og den forventede varighed heraf.</p>	X		
<p>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</p> <p>3.1. Sammensætning</p>			
<p>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og • bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed. 	X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.1.2. Komitéen anbefaler, 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>		<p>Henset til selskabets størrelse og aktivitet er der ikke vedtaget en egentlig mangfoldighedspolitik.</p>	<p>Uanset, at der ikke er udarbejdet en egentlig politik, fremgår det af ledelsesberetningen, at selskabet valgt at have et måltal på 20 % for så vidt, at generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, skal udgøres af det underrepræsenterede køn.</p> <p>Målet er i 2021 opfyldt, idet selskabet har 3 bestyrelsesmedlemmer, hvoraf én er kvinde.</p> <p>Grundet, at selskabet ikke for nærværende har andre ansatte end selskabets administrerende direktør, er der ikke fastsat mål og politikker for direktionen, det noteres dog, at Blue Vision A/S' direktør er kvinde.</p> <p>Selskabets mål og behovet for politikker for mangfoldighed vil løbende blive justeret i takt med selskabets udvikling og aktivitet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			hvorfor	hvordan
<p>3.1.3. Komitéen anbefaler, 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>			<p>Det vurderes, at der henset til selskabets størrelse ikke er behov for en formaliseret proces vedrørende udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	<p>Uanset, at der ikke er en formaliseret proces, er bestyrelsen sammensættes med henblik på at opnå særlige kompetencer relevante for selskabet, ligesom det er væsentligt, at der i bestyrelsen er generel ledelseserfaring. Derudover vælges bestyrelsen for et år ad gangen. Se i øvrigt ovenstående pkt. 3.1.2 og ledelsesberetningen for yderligere information.</p>
<p>3.1.4. Komitéen anbefaler, 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"> • kompetencer, • øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, • krævende organisationsopgaver og • uafhængighed. 		X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
3.1.5. Komitéen anbefaler , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.	X		
3.2. Bestyrelsens uafhængighed			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.2.1. Komitéen anbefaler, 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"> 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 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, være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets 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 er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier kan bestyrelsen af andre grunde beslutte at medlemmet ikke er uaf-</p>		<p>Selskabet foretog i 2019 en investering, som ultimo 2020 viste sig at være fejlslagen i en sådan grad, at Selskabet led væsentlige tab og var efterladt i en udfordret situation.</p> <p>Herudover er ledelsesposterne ulønnede.</p> <p>Selskabet har således under de givne omstændigheder, ikke formået i tilstrækkelig grad, at tiltrække ledelseskapaciteter, I et sådant omfang, er komiteens anbefalinger fuldt ud kan efterleves.</p>	<p>Ledelsen vil i det omfang, det er muligt, søge komitéens anbefalinger efterlevet i regnskabsåret 2022 og mener dette realistisk i og med Selskabets offentliggjort og delvist eksekverede strategiplan, hvorunder der også forventes udskiftning i den siddende ledelse.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>		<p>Selskabet efterlever ikke anbefalingen i 2021, idet selskabets direktør tillige er bestyrelsesmedlem. Der henvises til punkt 3.2.1.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.2.1.</p>
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</p>			
<p>3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af 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.</p>	X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og • 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. 	X	<p>Selskabet følger anbefalingen på de fleste punkter. Dog fremgår datoen for indtræden i bestyrelsen ikke for alle bestyrelsesmedlemmer, ligesom ledelsesberetningen ikke indeholder oplysninger om årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, hvilket beror på en fejl.</p> <p>Deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder samt antallet af aktier optioner, warrant og lignende i selskabet mv. fremgår tillige ikke af ledelsesberetningen, idet det vurderes at være tilstrækkeligt oplyst andre steder.</p>	<p>Oplysninger om dato for indtræden og årstal for udløb af den aktuelle valgperiode vil fremadrettet fremgå af ledelsesberetningen.</p> <p>Deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder samt oplysninger om antallet af aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet fremgår af selskabets offentliggjorte selskabsmeddelelser. Der henvises i øvrigt til punkt 3.2.1.</p>
3.4. Ledelsesudvalg			
<p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		<p>Ledelsen vurderer, at det henset til selskabets nuværende størrelse og aktivitetsniveau, ikke er meningsfyldt at have ledelsesudvalg.</p>	<p>Der foregår kontinuerlig og jævnlig informationsudveksling og sparring alle bestyrelsesmedlemmer imellem. Som led i implementering af Selskabets strategiplan, forventes Komiteens anbefaling imødekommet inden for regnskabsåret 2022.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>		<p>Der henvises til punkt 3.4.1.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.4.1.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p>3.4.3. Komitéen anbefaler, 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"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • 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. <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"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og • overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions kon- 			<p>Henset til Selskabets nuværende størrelse og aktivitetsniveau, er der ikke nedsat et egentligt revisionsudvalg.</p>	<p>Selskabets samlede bestyrelse udgør tillige selskabets revisionsudvalg.</p> <p>Revisionshonoraret aftales årligt mellem bestyrelsen og revisor. Bestyrelsen vurderer løbende, om der henset til selskabets størrelse og aktivitetsniveau er behov for oprettelse af et revisionsudvalg.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<p>3.4.4. Komitéens anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikre, at der er en succesionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og • overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. 			<p>Henset til Selskabets nuværende størrelse og aktivitetsniveau, er der ikke nedsat et nomineringsudvalg.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.4.1.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og • bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning. 		<p>Henset til Selskabets nuværende størrelse og aktivitetsniveau, er der ikke nedsat et vederlagsudvalg.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.4.1.</p>
<p>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</p>			

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager eksternt 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"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 		<p>Anbefalingen følges kun delvist, idet Selskabets henset til størrelse og aktivitet og bestyrelsens størrelse på tre personer, findes det ikke nødvendigt at der inddrages eksternt bistand hvert tredje år.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.4.1</p>
<p>3.5.2. Komitéen anbefaler, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelseevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>		<p>Der henvises til punkt 3.5.1.</p>	<p>Der henvises til punkt 3.5.1.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			hvorfor	hvordan
<p>3.5.3. Komitéen anbefaler, 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>4. Ledelsens vederlag</p> <p>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</p>				
<p>4.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsens og direktions vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.</p>			Henset til Selskabets fejlslagne investering, tillader Selskabets økonomiske råderum ikke aflønning af ledelsen.	Det er Selskabets forventning, at Komitéen's anbefalinger ved den mulige implementering af strategiplanen, vil blive imødekommet.
<p>4.1.2. Komitéen anbefaler, at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.</p>		X		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>4.1.3. Komitéen anbefaler, 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>4.1.4. Komitéen anbefaler, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.</p>	X		
<p>4.1.5. Komitéen anbefaler, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.</p>	X		
<p>4.1.6. Komitéen anbefaler, 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.</p>	X		

5. Risikostyring

5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer	
			hvorfor	hvordan
<p>5.1.1. Komitéen anbefaler, 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 for disse samt for selskabets risikostyring.</p>		X		
<p>5.1.2. Komitéen anbefaler, 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.</p>			<p>Ledelsen vurderer, at der henset til, at Selskabet ikke har nogen egentlige ansatte udover én direktør, ikke er behov for en whistleblower ordning.</p>	<p>Selskabets udvikling følges, således en whistleblowerordning etableres, såfremt selskabet er lovmæssigt forpligtet hertil, eller såfremt det i øvrigt vurderes nødvendigt.</p>