

Vedtægter
for
Komitéen for god Selskabsledelse

1. Baggrund

- 1.1. Komitéen for god Selskabsledelse (i det følgende "komitéen") er et uafhængigt organ under nedenstående formaliserede rammer.
- 1.2. Udgangspunktet for komitéens arbejde er de rammer, der er fastlagt i de til enhver tid gældende anbefalinger for god Selskabsledelse, som årsregnskabsloven og Nasdaq Copenhagen A/S stiller krav om, at de børsnoterede selskaber skal forholde sig til i deres årsrapport samt anbefalinger for aktivt Eijerskab.

2. Medlemmer

- 2.1. Komitéen består af 9-11 medlemmer. Det endelige antal medlemmer fastsættes af komitéen.
- 2.2. Komitéens medlemmer udpeges for en periode af 2 år. Medlemmer kan genudpeges for yderligere 3 perioder. Hvor særlig ekspertise forudsættes repræsenteret, kan genudpegning finde sted for yderligere perioder.
- 2.3. Medlemmer af komitéen udpeges af erhvervsministeren på grundlag af en indstilling fra komitéen.
- 2.4. Komitéens medlemmer fungerer uafhængigt af bestemte interesser, jf. dog 2.6. nedenfor.
- 2.5. Medlemmer af komitéen skal være generelt respekterede og anerkendte. Ved indstilling og udpegning af medlemmer skal det desuden sikres, at komitéen samlet set til enhver tid besidder en betydelig viden om og praktisk erfaring med følgende:
 - a) Ledelse af børsnoterede virksomheder (tilsynsråd, bestyrelse, direktion, forskellige størrelser og brancher).
 - b) Kapitaltilførsel til børsnoterede virksomheder.
 - c) Kapitalforvaltning som institutionel investor med enten egen og/eller ekstern forvaltning.
 - d) Rådgivning af børsnoterede virksomheder.

Ved indstillingen og udpegningen skal der være repræsentation fra hver af de under a), b), c) og d) nævnte grupper, idet der dog skal være overvægt af repræsentation fra a) "ledelse af børsnoterede virksomheder".

- 2.6. Anbefalingerne for god Selskabsledelse har størst betydning for selskaber, der er noteret på et reguleret marked. Da anbefalingerne opnår bedre forankring, såfremt de tillige



gennemføres i regler udstedt af de regulerede markeder, bør det til stadighed sikres, at disse er repræsenteret i komitéen. Et af komitéens medlemmer udpeges derfor på grundlag af en indstilling fra et reguleret marked.

- 2.7. Komitéen gennemfører hvert andet år en evaluering af komitémedlemmerne i form af en peeranalyse, hvis resultat indgår i overvejelserne om den fremtidige sammensætning af komitéen.

3. Opgaver

- 3.1. Komitéen skal primært – men ikke udelukkende:

- indgå i Corporate Governance netværk i EU og i international sammenhæng,
- forholde sig til implementering af EU-henstillinger m.v., hvor det forudsættes, at medlemstaterne opererer med nationale Corporate Governance organer,
- følge udviklingen i god selskabsledelse, herunder aktivt ejerskab, nationalt og internationalt,
- høres/afgive høringssvar i forbindelse med relevante lovforslag,
- tilstræbe kontinuitet i arbejdet med god selskabsledelse i Danmark,
- tilstræbe, at selskaber med aktier noteret på danske regulerede markeder har rimelig og hensigtsmæssige betingelser og vilkår til at tilpasse sig de til enhver tid gældende Anbefalinger for god Selskabsledelse og Anbefalinger for aktivt Ejerskab,
- indsamle de synspunkter og erfaringer fra selskaberne, som fremkommer i relation til deres arbejde med anbefalingerne,
- iværksætte og støtte empiriske undersøgelser indenfor Corporate Governance området,
- med passende mellemrum og efter forudgående relevant høring tilpasse de danske anbefalinger om god selskabsledelse og aktivt ejerskab med henblik på, at anbefalingerne til stadighed ud fra en samlet vurdering er hensigtsmæssige for danske noterede selskaber og i overensstemmelse med dansk og EU selskabslovgivning samt anerkendt best practice,

- 3.2. Komitéen er i sit virke uafhængig og er således ikke underlagt instruktionsbeføjelser, kontrol eller lignende fra Erhvervsministeriets eller andres side.

4. Formanden og næstformanden

- 4.1. Komitéen udpeger en formand og en næstformand blandt sine medlemmer.
- 4.2. Formanden tilrettelægger og leder komitéens arbejde og sikrer, at komitéens opgaver varetages på bedst mulig måde.
- 4.3. Formanden varetager på komitéens vegne den løbende kontakt mellem komitéen og sekretariatet.

•
•
•

Januar 2017

4.4. Formanden repræsenterer komitéen udadtil. Eventuelle udtalelser på komitéens vegne afgives af formanden, medmindre andet er aftalt.

4.5. I tilfælde af formandens fravær varetages formandens opgaver af næstformanden.

5. Møder

5.1. Der afholdes ordinært møde mindst 2 gange om året.

5.2. Komitéen afholder derudover møde, når formanden eller 2 medlemmer finder det fornødent.

5.3. Komitéens møder afholdes hos Erhvervsstyrelsen eller et andet af formanden angivet sted.

5.4. Møder kan afholdes ved anvendelse af elektroniske medier i det omfang, dette er foreneligt med udførelsen af komitéens opgaver. Uanset bestemmelsen i 1. pkt. kan et medlem af komitéen dog forlange, at et møde skal afholdes ved fysisk fremmøde.

5.5. Formanden drager omsorg for, at der føres referat af forhandlinger og beslutninger. Komitéens medlemmer skal snarest efter mødet have tilsendt referatet til godkendelse.

6. Indkaldelse

6.1. Møder indkaldes med mindst 8 dages skriftligt varsel med angivelse af dagsorden. Indkaldelsen kan ske pr. e-mail.

6.2. Varslet til møder kan forkortes efter formandens beslutning, når spørgsmål kræver en hurtigere behandling.

6.3. Indkaldelsen skal ledsages af eller senere suppleres med nødvendigt materiale som grundlag for komitéens stillingtagen.

7. Mødeledelse, quorum og afstemning

7.1. Formanden leder komitéens møder.

7.2. Komitéen er beslutningsdygtig, når mindst halvdelen af medlemmerne, herunder formanden og næstformanden, er til stede.

7.3. Komitéen træffer sine beslutninger med mindst 2/3 flertal blandt de fremmødte.

7.4. Komitéen kan beslutte at lade særligt sagkyndige deltage i komitéens møder.

7.5. Komitéen kan ved en forretningsorden træffe nærmere bestemmelse om sit arbejde.

8. Tavshedspligt

- 8.1. Medlemmer af Komitéen for god Selskabsledelse kan i deres egenskab af medlemmer af komitéen få kendskab til forhold, der er underlagt tavshedspligt, herunder intern viden og forretningshemmeligheder. Sådanne oplysninger må ikke videregives af det pågældende medlem.

9. Sekretariat

- 9.1. Erhvervsstyrelsen stiller sekretariatsbistand til rådighed for komitéen som led i udførelsen af de i 3.1. nævnte opgaver.
- 9.2. Det regulerede marked, der efter 2.6. har indstillet et af komitéens medlemmer, bistår komitéen og sekretariatet i arbejdet, særligt med henblik på børsrelevante problemstillinger.

10. Økonomi

- 10.1. Erhvervsstyrelsen afholder omkostningerne i forbindelse med komitéens virksomhed. Omkostningerne afholdes på baggrund af et årligt budget, der udarbejdes af komitéen og godkendes af Erhvervsstyrelsen. Får komitéen behov for at afholde omkostninger, som ikke er indeholdt i det godkendte budget, vil det kræve særlig forudgående godkendelse fra Erhvervsstyrelsen.

11. Vedtægtsændringer og opløsning

- 11.1. Ændring af disse vedtægter forudsætter, at komitéen træffer beslutning herom med mindst 2/3's flertal blandt de fremmødte, og at ændringerne godkendes af Erhvervsministeriet.
- 11.2. Komitéen kan træffe beslutning om opløsning af komitéen med mindst 2/3's flertal og med Erhvervsministeriets godkendelse.

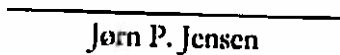
Januar 2017

Vedtaget på møde i Komitéen for god Selskabsledelse

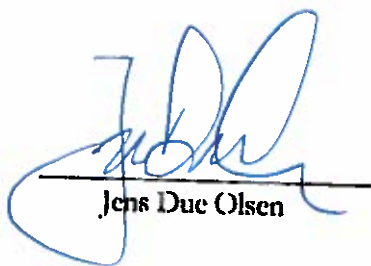
Den 13. januar 2017



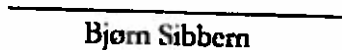
Lars Frederiksen



Jørn P. Jensen



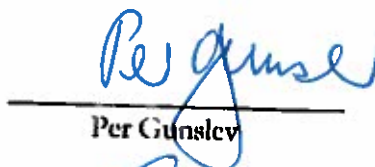
Jens Due Olsen



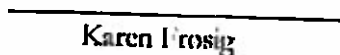
Bjørn Sibbern



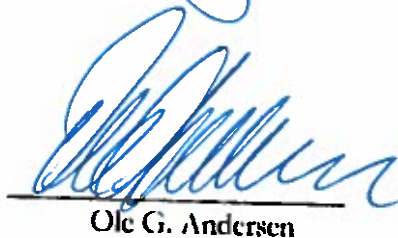
Laila Mortensen



Per Gunslev



Karen Frøsig



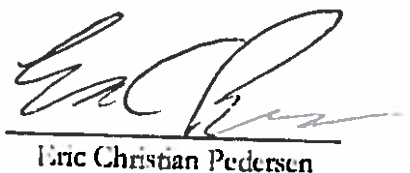
Ole G. Andersen



Rikke Schiøtt Petersen



Christian Vildahl



Eric Christian Pedersen

Godkendt af Erhvervsministeriet den 02. februar 2017



Vedtaget for Komitéen for god Selskabsledelse

