

Skema til redegørelse vedrørende Anbefalingerne for god Selskabsledelse

- Skemaet indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 2. december 2020

By & Havn

- Taget til efterretning af By & Havns bestyrelse 14. december 2023

Anbefalinger for god Selskabsledelse:

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
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		By & Havn er i løbende dialog med selskabets to interessenter/ejere, herunder på kvartals- og interessentskabsmøder.
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.		X		Bestyrelsen fremlægger hvert 4. år en forretningsstrategi for interessenterne til godkendelse, jf. pkt. 4 i vedtægten. Ligeledes er disse forhold beskrevet i selskabets vedtægt og forretningsorden som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.
1.1.3. Komitéen anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.		X		By & Havn offentliggør kvartalsrapporter og halvårsregnskab samt langtidsbudgetter på selskabets hjemmeside.
1.2. Generalforsamling				

¹ Hvis en anbefaling ikke følges, skal selskabet forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* selskabet har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at selskabet besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
			hvorfor	hvordan
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		Interessenterne kan jf. vedtægternes pkt. 7.4.4. deltage i interessentskabsmøderne.
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		Interessenter kan møde på interessentskabsmøder ved fuldmagt, jf. pkt. 7.3 i vedtægten.
1.3. Overtagelsesforsøg				
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.			Anbefalingen er ikke relevant, fordi ejerforholdene for By & Havn er fastsat ved lov, jf. lov om Metroselskabet I/S og Udviklingselskabet By & Havn I/S.	
1.4. Relation til det omkringliggende samfund				
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.		X		By & Havns overordnede rolle i forhold til samfundsansvar og bæredygtighed indgår i selskabets forretningsstrategi og CSR-rapportering.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
1.4.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.			Anbefalingen er ikke relevant. By & Havn er ikke skattepligtig i kraft af ejerforholdet som I/S.	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1 Overordnede opgaver og ansvar				
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.		X		By & Havn leverer langsigtede løsninger og værdier til gavn for København, både i form af plads til flere københavnere og arbejdspladser og gennem finansiering af bl.a. metro og stormflodssikring. Indsatsen og udviklingen er afspejlet i forretningsstrategi 2024-2027 for By & Havn.
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.		X		Bestyrelsen tager årligt stilling til status for By & Havns forretningsstrategi.
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.			Anbefalingen er ikke relevant. Selskabets kapitalstruktur følger af selskabets stiftelsesgrundlag.	
2.1.4. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.		X		Bestyrelsen drøfter og godkender årligt bestyrelsens forret-

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
				ningsorden, instruks for direktionen og der gennemføres en årlig bestyrelsevaluering.
2.2. Bestyrelsesmedlemmerne				
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.		X		Bestyrelsesmedlemmer udpeges af interessenterne, pkt. 9.1 i vedtægten. Interessenterne beslutter hvem af de udpegede bestyrelsesmedlemmer, der skal være formand og næstformand, jf. pkt. 9.3 i vedtægten.
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.		X		Bestyrelsesformanden og bestyrelsesmedlemmerne har mulighed for at drøfte disse forhold løbende bl.a. i forbindelse med punktet "Bestyrelsens egen tid".
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.		X		Bestyrelsesmedlemmer må ikke udføre hverv for By & Havn, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver, som den enkelte bliver anmodet om at udføre for bestyrelsen, jf. pkt. 9.5 i vedtægten.
3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering				

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
3.1. Sammensætning				
<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. 			Anbefalingen er ikke relevant. Det er interessenterne, der udpeger bestyrelsen, pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægten. De enkelte bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv fremgår af årsrapporten.	
<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>		X		En del af By & Havns CSR-arbejde er at fremme mangfoldighed og inklusion, herunder lige muligheder i selskabet i både ansættelses- og arbejdsforhold. Bestyrelsen godkender selskabets CSR-rapport.
<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>			Anbefalingen er ikke relevant. Det er interessenterne, der udpeger bestyrelsen, pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægten.	
<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 			Anbefalingen er ikke relevant. Se svar til anbefaling 3.1.3	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> • uafhængighed. 				
<p>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.</p>			<p>Anbefalingen er ikke relevant. Det er interessenterne, der udpeger 6 af de 8 bestyrelsesmedlemmer, mens 2 bestyrelsesmedlemmer vælges blandt medarbejderne. Bestyrelsesmedlemmer udpeges for en 4-årig periode, jf. pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægterne.</p>	
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<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 			<p>Anbefalingen er ikke relevant. Det er interessenterne, der udpeger bestyrelsen, jf. pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægten.</p> <p>I forhold til inhabilitet fremgår det af pkt. 13 i bestyrelsens forretningsorden, at reglerne i forvaltningsloven gælder. Det fremgår videre, at bestyrelsesmedlemmer har pligt til at underrette hinanden om ethvert spørgsmål, som kan give anledning til at rejse en drøftelse af inhabilitet.</p>	

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
<p>associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 uafhængigt.</p>				
<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>		X		Det er interessenterne, der udpeger bestyrelsen, og bestyrelsesmedlemmer udpeges for en 4-årig periode, jf. pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægterne.
<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		Dette sker bl.a. ved, at bestyrelsen årligt evaluerer bestyrelsens arbejde, samarbejde mv.

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			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 udvalgsmøder, • 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>Oplysningerne fremgår af ledelsesberetningen i By & Havns årsrapport, der er offentligt tilgængelig på By & Havns hjemmeside.</p> <p>Dog oplyses kompetencer og hvorvidt medlemmet anses for uafhængigt ikke, da det er interessenterne, der udpeger bestyrelsesmedlemmerne. Se pkt. 2.2 og pkt. 3.</p> <p>By & Havn udsteder ikke aktier, optioner, warrants eller lignende.</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>		X		<p>By & Havns bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg. Se pkt. 3.4.3.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
			hvorfor	hvordan
<p>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	X			Vurderingen af medlemmernes uafhængighed foretages af interessenterne, der udpeger bestyrelsens medlemmer.
<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>	X			<p>By & Havns bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg.</p> <p>Næstformanden for bestyrelsen er formand for revisionsudvalget, som derudover består to af bestyrelsens medlemmer.</p> <p>Revisionsudvalgets kommissorium er tilgængeligt på By & Havns hjemmeside.</p> <p>Oplysninger om antallet af møder i revisionsudvalget fremgår af By & Havns årsrapport, der er tilgængelig på By & Havns hjemmeside.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet <u>forklarer</u> ¹	
			<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
<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 konklusioner og anbefalinger. 				
<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 bestyrelseevaluering 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>Anbefalingen er ikke relevant. Det er interessenterne, der udpeger bestyrelsen, jf. pkt. 9.1, 9.2 og 9.3 i vedtægten. Bestyrelsen har derfor ikke nedsat et nomineringsudvalg.</p>	

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet forklarer ¹	
		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>Anbefalingen er ikke relevant.</p> <p>Vederlag til bestyrelsen fastsættes af interessenterne på det årlige interessentskabs-møde, jf. pkt. 5.3.2 i interessentskabskontrakten.</p> <p>Vederlag til direktionen fastsættes af bestyrelsen, jf. pkt. 4.1 i bestyrelsens forretningsorden</p>	
3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion			
<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern 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, 	X		<p>Bestyrelsen evaluerer en gang årligt bestyrelsens arbejde, herunder omfanget af møder og materialer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
<ul style="list-style-type: none"> • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 				
3.5.2. Komitéen anbefaler , at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.		X		Bestyrelsen evaluerer en gang årligt arbejdet i bestyrelsen, herunder medlemmernes bidrag til arbejdet samt samarbejdet med direktionen.
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.		X		Se pkt. 3.5.2.
4. Ledelsens vederlag				
4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion				
4.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.		X		Vederlag til bestyrelsen fastsættes af interessenterne på det årlige interessentskabs-møde, jf. pkt. 5.3.2 i interessentskabskontrakten. Vederlag til direktionen fastsættes af bestyrelsen, jf. pkt. 4.1 i bestyrelsens forretningsorden

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			hvorfor	hvordan
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.			Anbefalingen er ikke relevant Der aflønnes ikke med aktieoptioner eller tegningsoptioner.	
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.			Se pkt. 4.1.2.	
4.1.4. Komitéen anbefaler , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratreden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.		X		Direktørens ansættelsesforhold kan opsiges af bestyrelsen med 6 måneders varsel i ansættelsesforholdets første 12 måneder, og herefter kan bestyrelsen opsiges ansættelsesforholdet med 12 måneders varsel.
4.1.5. Komitéen anbefaler , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.		X		Se pkt. 4.1.2.
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.			Se pkt. 4.1.2.	

5. Risikostyring

5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

Anbefaling	Selskabet følger		Selskabet forklarer ¹	
			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		I forbindelse med behandlingen af By & Havns årsrapport tager bestyrelsen stilling til selskabets risici.
<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>		X		Whistleblower-ordningen kan anvendes anonymt af såvel ansatte i By & Havn som eksterne parter. Ordningen tilgås via By & Havns hjemmeside.