

## Offentliggørelse af oplysninger vedrørende overholdelse af ledelseskrav.

Med baggrund i Lov om Finansiell virksomhed skal LR Realkredit offentliggørelse oplysninger om efterlevelsen af en række krav.

De pågældende områder er følgende:

- Mangfoldighed i LR Realkredits bestyrelse
- Viden og erfaring hos LR Realkredits bestyrelse
- Tilstrækkelige ressourcer til efteruddannelse af direktion og bestyrelse
- Aflønning i LR Realkredit og herunder lønpolitik
- Nedsættelse af nomineringsudvalg
- Hvordan LR Realkredit fastlægger, gennemfører og fører tilsyn med LR Realkredits ledelsesordninger, som sikrer effektiv og forsigtig ledelse af LR Realkredit.

### Mangfoldighed i LR Realkredits bestyrelse

LR Realkredits bestyrelse har i sin evaluering af bestyrelsens kompetencer m.v. fremhævet, at der i bestyrelsen ønskes en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer, baggrunde, faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Som et centralt element ved bestyrelsens sammensætning indgår kravene til bestyrelsens kompetencer. Ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen finder aktionærerne det hensigtsmæssigt at sikre kontinuitet i bestyrelsesarbejdet og indstille kandidater til bestyrelsen med forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der modsvarer LR Realkredits forretningsmodel og prioriteringer nu og i fremtiden.

### Viden og erfaring hos LR Realkredits bestyrelse

LR Realkredits bestyrelse vil løbende sikre, at medlemmerne har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring.

Der gennemføres som minimum årligt en evaluering af den samlede viden og erfaring i LR Realkredits bestyrelse. Evalueringen foretages med udgangspunkt i en undersøgelse, hvor LR Realkredits væsentligste risiko- og forretningsområder er fastlagt. Det er vurderet, at den påkrævede viden og erfaring i forhold til forretningsmodellen kan summeres til:

- Viden om finansielle virksomheder
- Viden om realkredit, lovgrundlag og regulering
- Viden om Fonds og Funding med særlig fokus på obligationsmarkedet
- Viden om statistik

- Viden om regnskab og revision
- Kendskab til ejendomsmarkedet
- Ledelseserfaring fra anden relevant finansiel virksomhed.

Ud fra et ledelsesperspektiv er det bestyrelsens opfattelse, at detaljeret viden om finansiel virksomhed og betydelig ledelseserfaring fra anden relevant finansiel virksomhed er kernekompetencer, som alle bestyrelsesmedlemmer skal opfylde. Kompetencer på de øvrige vidensområder skal have en sådan karakter, at bestyrelsen samlet har den fornødne baggrund til kritisk at tage stilling til forelagte problemstillinger i LR Realkredit samt at være i stand til at udfordre direktionen.

### **Tilstrækkelige ressourcer til efteruddannelse**

Der sker løbende en vurdering af, at der i LR Realkredits bestyrelse forefindes et tilstrækkeligt niveau af viden og erfaring. Herudover foretages der mindst en gang årligt en samlet vurdering af viden og erfaring i LR Realkredits bestyrelse, hvor det sikres, at der blandt bestyrelsens medlemmer forefindes det ønskede niveau for viden og erfaring.

Såfremt, det vurderes, at der på særlige områder ikke forefindes den tilstrækkelige viden i LR Realkredits bestyrelse, overvejes efteruddannelse m.v. LR Realkredits bestyrelsesmedlemmer består af direktionsmedlemmer fra nogle af landets største pengeinstitutter, hvorfor disse i høj grad besidder aktuel viden omkring rammerne for driften af LR Realkredit.

### **Aflønning i LR Realkredit og herunder lønpolitik**

LR Realkredits bestyrelse har vedtaget en lønpolitik. Politikken og retningslinjerne godkendes årligt på LR Realkredits ordinære generalforsamling.

LR Realkredits lønpolitik har til formål at medvirke til en sund og effektiv risikostyring i overensstemmelse med LR Realkredits forretningsmodel uden at tilskynde til overdreven risikotagning. Det er således fastlagt i lønpolitikken, at LR Realkredit ikke anvender variable løndelev som et aftalt element i aflønningen til væsentlige risikotagere. Der indgår således ikke incitamentsaflønning i aflønningen.

### **Nomineringsudvalg**

LR Realkredit skal i henhold til gældende lovgivning ikke nedsætte et nomineringsudvalg under LR Realkredits bestyrelse. Det skyldes LR Realkredits størrelse. Kravet til nedsættelse af nomineringsudvalg er rettet mod større kreditinstitutter og institutter, der er udpeget som SIFI.

### **Hvordan LR Realkredit fastlægger, gennemfører og fører tilsyn med LR Realkredits ledelsesordninger, som sikrer effektiv og forsigtig ledelse af LR Realkredit.**

LR Realkredit har på en række områder fastlagt procedurer, der sikrer en effektiv og forsigtig ledelse af LR Realkredit. LR Realkredit er organiseret med en direktion og en række medarbejdere, der alle refererer direkte til direktionen.

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for LR Realkredits risikostyring, interne kontrol, overholdelse af relevant lovgivning samt anden regulering i relation til LR Realkredits valg af risikoeksponering. Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med risikostyringen. Grundlaget herfor er en klar organisationsstruktur, klare rapporteringslinjer, autorisationsprocedurer samt personadskillelse ("fire-øjne-princippet"). Dette sikrer en klar ansvarsfordeling og en passende funktionsadskillelse mellem drift, udvikling, risikostyring, rapportering og kontrol inden for de forskellige typer af risici. Samtlige forretningsgange m.m. er tilgængelige for LR Realkredits ansatte.

LR Realkredit har endvidere etableret en compliancefunktion, der er outsourcet til DLR Kredit. Compliancefunktionen refererer direkte til LR Realkredits direktion, som af bestyrelsen er udpeget som risiko- og complianceansvarlig. LR Realkredits direktion har dermed ansvar for, at risikostyrings- og complianceopgaver varetages på betryggende vis.

I henhold til instrukser for compliancefunktionen fører denne tilsyn med LR Realkredits ledelsesordninger, herunder adskillelse af opgaver i organisationen og forebyggelse af interessekonflikter. Tilsynet sker på baggrund af de af bestyrelsen godkendte politikker og retningslinjer og de heraf afledte forretningsgange. Compliancefunktionen rapporterer kvartalsvis til direktionen om de stedfundne kontroller. Resultaterne rapporteres til bestyrelsen og indgår endvidere i den årlige risikoredegørelse til bestyrelsen.

LR Realkredit har ligeledes etableret en egentlig kontrolfunktion, der foretager interne, uafhængige kontroller af alle væsentlige risikobehæftede opgaver. Kontrolfunktionen er outsourcet til DLR Kredit. Målet med kontrolaktiviteterne er at sikre, at de understøttede mål, politikker, retningslinjer, manualer, procedurer m.v. overholdes, samt rettidigt at forebygge, opdage og rette eventuelle fejl, afvigelser, mangler m.v. Kontrolaktiviteterne omfatter manuelle og fysiske kontroller samt generelle it-kontroller og automatiske anvendelseskontroller i de forskellige it-systemer m.v.