

## **LEDELSESUDVALG (KOMITÉER)**

I Anbefalinger for god Selskabsledelse, pkt. 5.10, anbefales det, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et egentligt revisionsudvalg (pkt. 5.10.3), et nomineringsudvalg (pkt. 5.10.7) og et vederlagsudvalg (pkt. 5.10.8). Det anføres videre, at det øverste ledelsesorgan løbende bør vurdere behovet for yderligere ledelsesudvalg, herunder f.eks. et risikoudvalg.

Ledelsesudvalg kan bidrage til at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i det øverste ledelsesorgan ved at medvirke til forberedelse af det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i det øverste ledelsesorgan.

Etableringen af ledelsesudvalg har alene et forberedende formål forud for behandlingen i det øverste ledelsesorgan, og må ikke medføre, at væsentlig information, som alle medlemmer af det øverste ledelsesorgan har behov for at modtage, alene tilgår ledelsesudvalget.

Det øverste ledelsesorgan bevarer således det fulde ansvar for alle de beslutninger, der er forberedt i et ledelsesudvalg.

Ligesom der udarbejdes en forretningsorden for det øverste ledelsesorgan, bør der udarbejdes en forretningsorden eller et kommissorium for hvert af de ledelsesudvalg, der etableres. Forretningsordenen bør omhandle formålet med nedsættelsen af udvalget, dets medlemmer og sammensætning, udvalgets opgaver og beføjelser mv.

Komitéen for god Selskabsledelse har udarbejdet emner til kommissorier for de nævnte ledelsesudvalg. Emnerne til kommissorierne er alene udarbejdet med henblik på at de kan tjene til inspiration for selskaberne i forbindelse med at der med udgangspunkt i det enkelte selskabs forhold udarbejdes en forretningsorden for de ledelsesudvalg, der etableres.

Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. Om uafhængighed henvises til anbefalingerne for god Selskabsledelse pkt. 5.4.1. Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan ikke anses som uafhængige.

I årsrapportens ledelsesberetning bør det oplyses hvilke udvalg der er nedsat, og disses kommissorier. Endvidere bør udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb, antallet af møder i hvert udvalg, navnene på medlemmerne i det enkelte udvalg, herunder navnene på udvalgenes formænd, oplysning om hvem der er uafhængige medlemmer, samt hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer, oplyses. Oplysningerne kan gives i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside, under forudsætning af at det oplyses i ledelsesberetningen, at selskabet har valgt at offentliggøre oplysningerne på sin hjemmeside.

Det øverste ledelsesorgan udpeger formanden for samt medlemmerne af udvalgene blandt det øverste ledelsesorgans egne medlemmer, der ikke samtidig indgår i direktionen. For revisionsudvalgets vedkommende anbefales det, at formanden for det øverste ledelsesorgan ikke er formand

for udvalget, samt at 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, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

Udvalgene bør bestå af mindst tre medlemmer, dog kan de bestå af to medlemmer i mindre selskaber eller selskaber hvor der er få medlemmer af det øverste ledelsesorgan. Udvalgene (bortset fra revisionsudvalget) kan bestå af det samlede ledelsesorgan. Dette forudsætter dog, at krav til udvalget vedrørende uafhængighed, habilitet, faglige kvalifikationer mv. er opfyldt.

Der bør udarbejdes referater af møder i udvalgene, og efter godkendelse i det relevante udvalg bør disse tilstilles samtlige medlemmer af det øverste ledelsesorgan.