

**Scandinavian Brake Systems A/S' (SBS') stillingtagen  
til anbefalingerne for god  
selskabsledelse for regnskabsåret 2021**

**5. april 2022**

## Indholdsfortegnelse

1.	Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter	3
2.	Bestyrelsens opgaver og ansvar	6
3.	Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering	8
4.	Ledelsens vederlag	21
5.	Risikostyring	23

Komitéen for god Selskabsledelse offentliggjorde den 2. december 2020 nye anbefalinger for god selskabsledelse baseret på princippet 'følg eller forklar'. Anbefalingerne gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2021 eller senere, og de nye anbefalinger er optaget i Nasdaqs regelsæt for udstedere, den såkaldte Main Market Rulebook. På de følgende sider vises anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse i kolonnen til venstre, og Scandinavian Brake Systems A/S' (SBS) forklarer i kolonnen til højre de områder, hvor selskabet enten har valgt at følge vejledningerne delvist eller ikke følger vejledningerne.

Gennemgangen er en del af den lovpligtige redegørelse for god selskabsledelse, jfr. årsregnskabslovens § 107 b.

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<b>1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter</b>				
<b>1.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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			
<b>1.1.2. Komitéen anbefaler</b> , 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			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
1.1.3. Komitéen anbefaler, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			X	SBS offentliggør ikke kvartalsrapporter for 1. og 3. kvartal, da disse ikke vurderes at tilføje nogen værd, henset til at selskabet ikke har nogen drifts- eller forretningsmæssige aktiviteter.
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
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			
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
1.3.1. Komitéen anbefaler, at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der inde-	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>holder 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>				
<b>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</b>				
<p><b>1.4.1. Komitéen anbefaler</b>, 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>	<b>X</b>			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<b>1.4.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.			X	SBS har ikke udarbejdet en skattepolitik, da selskabet ikke har nogen forretningsmæssig og driftsmæssig aktivitet.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</b>				
<b>2.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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			
<b>2.1.2. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			
<b>2.1.3. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiska-	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
belse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.				
<b>2.1.4. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.	X			
<b>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</b>				
<b>2.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparingspartner for formanden.	X			
<b>2.2.2. Komitéen anbefaler</b> , 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			
<b>2.2.3. Komitéen anbefaler</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
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.				
<b>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</b>				
<b>3.1. Sammensætning</b>				
<b>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og</li> <li>• bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed.</li> </ul>	<b>X</b>			



Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p><b>3.1.2. Komitéen anbefaler</b>, 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			
<p><b>3.1.3. Komitéen anbefaler</b>, 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>	X			
<p><b>3.1.4. Komitéen anbefaler</b>, 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"> <li>• kompetencer,</li> <li>• øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive</li> </ul>	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
ledelsesudvalg, <ul style="list-style-type: none"> <li>krævende organisationsopgaver og uafhængighed.</li> </ul>				
<b>3.1.5. Komitéen anbefaler</b> , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.	X			
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<b>3.2.1. Komitéen anbefaler</b> , at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.  For at være uafhængig må den pågældende ikke: <ul style="list-style-type: none"> <li>være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et dat-</li> </ul>	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>terselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>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,</li> <li>være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>have været medlem af</li> </ul>				

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>bestyrelsen i mere end 12 år, eller</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>				
<p><b>3.2.2. Komitéen anbefaler</b>, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>			X	<p>Mads Bonde blev på en ekstraordinær generalforsamling i juni 2021 indvalgt i bestyrelsen. Det skete for at etablere det enkleste og mest omkostningseffektive ledelses set-up frem mod afregningen af salget af SBS Automotive i 2. kvartal 2023. Mads Bonde er samtidig adm. direktør for SBS Automotive og adm. direktør for SBS.</p>
<p><b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</b></p>				
<p><b>3.3.1. Komitéen anbefaler</b>, 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	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p><b>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• stilling, alder og køn,</li> <li>• kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• uafhængighed,</li> <li>• årstal for indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• årstal for udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder,</li> <li>• ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævede organisationsopgaver, og</li> </ul> <p>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.</p>	<b>X</b>			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<b>3.4. Ledelsesudvalg</b>				
<p><b>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og</li> <li>• medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed.</li> </ul> <p>Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		<b>X</b>		I praksis varetager hele bestyrelsen funktionen som revisionsudvalg. Der er ikke – henset til SBS’ meget beskedne størrelse – udarbejdet et selvstændigt kommissorie for udvalget. SBS har ikke andre ledelsesudvalg, jfr. 3.4.4. og 3.4.5.
<p><b>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</b></p>			<b>X</b>	<p>SBS har nedsat et lovpligtigt revisionsudvalg. Bestyrelsen vurderer, at der ikke er behov for at nedsætte andre ledelsesudvalg, henset til at SBS er en meget overskuelig virksomhed uden drifts- eller erhvervmæssig aktivitet. Derfor ledes SBS af en lille, handle- og beslutningskraftig bestyrelse på p.t. 4 medlemmer, og med 4 medlemmer giver det ikke mening at nedsætte udvalg under bestyrelsen.</p> <p>Da den samlede bestyrelse har 4 medlemmer, hvoraf 2 er ikke-uafhængige, er der ikke flertal af uafhængige medlemmer i revisionsudvalget.</p>
<p><b>3.4.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisi-</b></p>	<b>X</b>			Den samlede bestyrelse varetager funktionen som revisionsudvalg. Formand for udvalget er John Staunbjerg Dueholm. I praksis varetager revisi-

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>onsudvalg 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"> <li>• føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter,</li> <li>• gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger,</li> <li>• vurdere behovet for intern revision,</li> <li>• forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• føre tilsyn med grænserne for ikke-</li> </ul>				<p>onsudvalget sin funktion i forbindelse med de ordinære bestyrelsesmøder.</p> <p>Bestyrelsen vurderer løbende behovet for en intern revision, men har indtil videre valgt ikke at etablere en sådan. De interne kontrolsystemer og retningslinjer drøftes på faste møder i årets løb.</p>

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul> <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"> <li>• udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen,</li> <li>• påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og</li> </ul> <p>overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</p>				



Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p><b>3.4.4. Komitéens anbefaler</b>, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer,</li> <li>• i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelseevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> </ul>			<b>X</b>	<p>SBS har nedsat et lovpligtigt revisionsudvalg. Bestyrelsen vurderer, at der ikke er behov for at nedsætte andre ledelsesudvalg, henset til at SBS er en meget overskuelig virksomhed uden drifts- eller erhvervmæssig aktivitet. Derfor ledes SBS af en lille, handle- og beslutningskraftig bestyrelse på p.t. 4 medlemmer, og med 4 medlemmer giver det ikke mening at nedsætte udvalg under bestyrelsen. Emner som nominering drøftes derfor i den samlede bestyrelse.</p>

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<ul style="list-style-type: none"> <li>• forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionensmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse,</li> <li>• sikre, at der er en succesionsplan for direktionen,</li> <li>• overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og</li> <li>• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.</li> </ul>				
<p><b>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen,</li> </ul>			<b>X</b>	<p>SBS har nedsat et lovpligtigt revisionsudvalg. Bestyrelsen vurderer, at der ikke er behov for at nedsætte andre ledelsesudvalg, henset til at SBS er en meget overskuelig virksomhed uden drifts- eller erhvervsmæssig aktivitet. Derfor ledes SBS af en lille, handle- og beslutningskraftig bestyrelse på p.t. 4 medlemmer, og med 4 medlemmer giver det ikke mening at nedsætte udvalg under bestyrelsen. Emner som vederlag drøftes derfor i den samlede bestyrelse.</p>

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<ul style="list-style-type: none"> <li>• fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen,</li> <li>• sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og</li> <li>• bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</li> </ul>				
<b>3.5. Evaluering af bestyrelse og direktion</b>				
<b>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelsesevaluering 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</b>		<b>X</b>		Bestyrelsens selvevaluering foregår løbende, henset til at bestyrelsen er en lille, handle- og beslutningskraftig enhed på 4 medlemmer.

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p>altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed,</li> <li>• bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene,</li> <li>• tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmateriale, og</li> </ul> <p>bestyrelsesmedlemmernes forbedelse til og aktive deltagelse i møderne.</p>				
<p><b>3.5.2. Komitéen anbefaler</b>, 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>	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p><b>3.5.3. Komitéen anbefaler</b>, 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			
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<b>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</b>				
<p><b>4.1.1. Komitéen anbefaler</b>, at bestyrelsens og direktions vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.</p>	X			
<p><b>4.1.2. Komitéen anbefaler</b>, 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	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
<p><b>4.1.3. Komitéen anbefaler</b>, 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><b>4.1.4. Komitéen anbefaler</b>, 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><b>4.1.5. Komitéen anbefaler</b>, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.</p>	X			
<p><b>4.1.6. Komitéen anbefaler</b>, 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</p>	X			

Anbefaling	SBS følger	SBS følger delvist	SBS følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke
forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.				
<b>5. Risikostyring</b>				
<b>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</b>				
<b>5.1.1. Komitéen anbefaler</b> , 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.	<b>X</b>			
<b>5.1.2. Komitéen anbefaler</b> , 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.			<b>X</b>	SBS ikke etableret en whistleblowerordning, da SBS har mindre end 50 ansatte (aktuelt 4 medarbejdere), ikke har nogen drifts- og forretningsmæssig aktivitet og arbejder frem mod likvidering eller salg af selskabet, når proventet fra salget af SBS Automotive går ind i 2023.