

## **Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse for regnskabsåret 2015/16, jf. årsregnskabslovens § 107b**

**(Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i Dantax A/S' årsrapport for regnskabsperioden 1. juli 2015 – 30. juni 2016)**

Nedenstående to sektioner, "Ledelsesorganernes sammensætning og funktion" samt "Interne kontrol- og risikostyringsystemer for regnskabsaflæggelsesprocessen", er omfattet af revisionspåtegningen på Dantax A/S' årsrapport for 2015/16. Modsat er de øvrige oplysninger i nærværende "Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse for regnskabsåret 2015/16, jf. årsregnskabslovens § 107b" ikke omfattet af revisionspåtegningen på Dantax A/S' årsrapport for 2015/16.

### **Ledelsesorganernes sammensætning og funktion**

Dantax A/S har en tostrengt ledelsesstruktur, der består af bestyrelse og direktion, og hvor direktionen er underlagt bestyrelsens retningslinjer og beslutninger. Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse, mens direktionen har ansvaret for den daglige ledelse under reference til bestyrelsen. Bestyrelsens og direktionens opgaver er yderligere beskrevet i bestyrelsens forretningsorden samt i instruks fra bestyrelsen til direktionen, og opgaverne inkluderer de forhold, som er fastsat i selskabslovens § 115 (bestyrelsens opgaver) samt § 117 og § 118 (direktionens opgaver).

Bestyrelsen bestod i 2015/16 af fem medlemmer alle valgt af generalforsamlingen.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg som i 2015/16 bestod af den samlede bestyrelse.

Direktionen bestod i 2015/16 af en administrerende direktør.

### **Interne kontrol og risikostyringsfunktioner for regnskabsaflæggelsesprocessen.**

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens risikostyring og interne kontrol i forbindelse med regnskabsprocessen, herunder overholdelse af lovgivningen i relation til regnskabsaflæggelsen.

### **Interne kontrol- og risikostyringsystemer**

Nedenfor en mere detaljeret beskrivelse af hovedelementerne i koncernens interne kontrol- og risikostyrings-systemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

#### **Kontrolmiljø**

Bestyrelsen vurderer mindst en gang om året koncernens organisatoriske struktur samt bemandingen på væsentlige områder. Bestyrelse og direktion godkender overordnede politikker og procedurer, herunder

anvendt regnskabspraksis, væsentlige regnskabsmæssige skøn samt andre forhold af væsentlig betydning for regnskabsaflæggelsen.

#### **Risikovurdering**

Bestyrelsen og direktionen vurderer mindst en gang om året væsentlige forretningsmæssige risici, kapitalforhold samt likviditet. Vurderingen omfatter tillige besvigelsesrisici samt interne kontroller i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen.

**Information og kommunikation**

Koncernen opretholder informations- og kommunikationssystemer der sikrer, at regnskabsaflægningen er i overensstemmelse med lovgivningen samt interne politikker og procedurer. Disse tager desuden højde for, at reglerne om fortrolighed for børsnoterede virksomheder opretholdes, samt at der rettidigt kan kommunikeres til investorer og andre interessenter.

**Overvågning**

Overvågningen sker løbende og periodisk med vurdering og kontrol på alle niveauer i selskabet. Den generalforsamlingsvalgte revisor rapporterer i revisionsprotokollen og management letters til direktion og bestyrelse om væsentlige svagheder i selskabets interne kontrolsystemer

**Principper for god selskabsledelse**

Som børsnoteret selskab er Dantax A/S ikke blot underlagt årsregnskabslovens krav men også Regler for udstedere af aktier fastsat af NASDAQ Copenhagen A/S. I henhold til disse regler skal Dantax A/S rapportere, om det følger eller ikke følger Anbefalingerne om god selskabsledelse fastsat af Komitéen for god Selskabsledelse, og i det omfang en anbefaling ikke følges, skal det forklares, hvorfor anbefalingen ikke følges. Rapportering skal ske årligt og forholde sig til Dantax A/S' regnskabsår, og rapporteringen skal foreligge og offentliggøres samtidig med årsrapporten for det pågældende regnskabsår.

Anbefalingerne om god selskabsledelse kan ses på [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk), ligesom de er gengivet i rapporteringsskemaet nedenfor.

## 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter.

### 1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter

- |   |  |
|---|--|
| <p>1.1.1. <b>Det anbefales</b>, at bestyrelsen bl.a. gennem investor relations arbejde sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærene, således at aktionærene får relevant indsigt i selskabets potentielle og politikker og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.</p> | <p>Såvel aktionærer som andre interessenter har via Dantax' hjemmeside adgang til nyheder indenfor forskellige kategorier og rette elektronisk henvendelse til selskabet.<br/>Alle forespørgsler og henvendelser fra aktionærer og andre interessenter besvares hurtigst muligt.</p> |
| <p>1.1.2. <b>Det anbefales</b>, at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikre at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.</p>  | <p>Bestyrelsen har i sit arbejde fastlagt rammer for hvorledes selskabets bestyrelse og direktion skal kommunikere og informere selskabets interessenter herunder særligt selskabets aktionærer.</p>   |
| <p>1.1.3. <b>Det anbefales</b>, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.</p>  | <p>Kvartalsrapporter offentliggøres og er tilgængelige på selskabets hjemmeside.</p>   |

### 1.2. Generalforsamling

- |  |  |
|--|--|
| <p>1.2.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.</p> <p>1.2.2. Det <b>anbefales</b>, at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p> | <p>Indkaldelse til generalforsamlingen sendes i henhold til vedtægterne til samtlige navnenoterede aktionærer med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel. Samtidig lægges indkaldelsen på selskabets hjemmeside, samt i Erhvervsstyrelses IT system.</p> <p>Datoen for generalforsamlingen oplyses i selskabets finanskalender inden udgangen af det foregående regnskabsår.</p> <p>Forslag fra aktionærene til generalforsamlingen skal være indgivet til selskabets bestyrelse senest 8 uger inden generalforsamlingen. Dantax' generalforsamlinger afholdes altid ved fysisk fremmøde.</p> <p>Der er mulighed for, at stemmeretten på generalforsamlingen kan ske i henhold til fuldmagt.</p> |
|--|--|

### 1.3. Overtagelsesforsøg

- |   |  |
|---|--|
| <p>1.3.1. Det <b>anbefales</b>, at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren</p> | <p>Bestyrelsen vil ikke forsøge at imødegå et offentligt fremsat overtagelsestilbud uden bemyndigelse fra generalforsamlingen. Eventuelle overtagelsestilbud vil af bestyrelsen blive forelagt aktionærene</p> |
|---|--|

bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

## 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

### 2.1. Overordnede opgaver og ansvar

2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	Bestyrelsens forretningsorden gennemgås en gang årligt og tilpasses efter behov.
2.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	Bestyrelsen tager mindst en gang årligt stilling til selskabets overordnede strategi. I forbindelse med den årlige budgetudarbejdelse vurderes planerne i forhold til behov for kompetencer samt de finansielle ressourcer til at realisere de fastsatte mål, så den fremtidige indtjening kan sikres.
2.1.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	Bestyrelsen påser, at selskabets udbyttepolitik, kapital- og aktiestruktur er i aktionærernes og selskabets interesse.  Bestyrelsens vurderinger er indeholdt i årsrapporten.
2.1.4. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	Bestyrelsen gennemgår og godkender årligt retningslinjer for direktionen og fastlægger herunder omfang og indhold af direktionens rapporter til bestyrelsen.
2.1.5. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	Bestyrelsen drøfter mindst en gang om året disse forhold.
2.1.6. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	Bestyrelsen drøfter løbende selskabets aktiviteter og bestræber sig på at sikre mangfoldighed i alle dele af selskabets organisation, herunder i ledelsen. Med baggrund i Dantax' størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet anledning til at sætte konkrete mål herfor.

<b>2.2. Samfundsansvar</b>	
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	Dantax ønsker at leve op til lovgivning og regler i de lande, hvor koncernen opererer.  Bestyrelsen har på nuværende tidspunkt ikke vedtaget egentlige politikker for selskabets samfundsansvar
<b>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>	
2.3.1. Det <b>anbefales</b> at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	I henhold til vedtægterne vælger bestyrelsen af sin midte en bestyrelsesformand. Bestyrelsen finder, at der ikke er behov for valg af næstformand.
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	Såfremt bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for Dantax, vil der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, inklusive en beskrivelse af arbejdsdelingen mellem direktionen og bestyrelsen samt de enkelte medlemmer af bestyrelsen.
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering.</b>	
<b>3.1. Sammensætning</b>	
3.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt redegør for <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,</li> <li>• sammensætningen af bestyrelsen, samt</li> <li>• de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</li> </ul>	Dantax' bestyrelse er sammensat under hensyntagen til selskabets størrelse og kompleksitet, således der er sikret et bredt erfaringsgrundlag i den samlede bestyrelse, bl.a. generel ledelseserfaring, branche-erfaring samt indgående salgserfaring. Bestyrelsen har ikke fundet grundlag for udarbejdelse af en egentlig årlig beskrivelse heraf.
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.	Udvælgelse og indstilling af bestyrelseskandidater sker efter en grundig og transparent proces ud fra ønsket om et bredt erfaringsgrundlag i den samlede bestyrelse.

3.1.3. Det **anbefales**, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes

- øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder
- krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,
- om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.

Under hensyntagen til Dantax' størrelse og kompleksitet vurderer bestyrelsen, at der ikke er behov for, forud for generalforsamlingen, at udsende en detaljeret beskrivelse af de opstillede bestyrelseskandidater. Ved opstilling af nye kandidater vil en kort præsentation af disse dog fremgå af indkaldelsen til generalforsamlingen.

3.1.4. Det **anbefales**, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen

Dantax's bestyrelse har for nærværende selskabets størrelse og struktur taget i betragtning valgt ikke at fastsætte en aldersgrænse.

3.1.5. Det **anbefales**, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

I henhold til selskabets vedtægter vælges bestyrelsesmedlemmer for 1 år af gangen.

### 3.2. Bestyrelsens uafhængighed

3.2.1. Det **anbefales**, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser. For at være uafhængig må den pågældende ikke:

- 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 en kontrollerende aktionærs interesser,
- inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. 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,
- være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern 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 betragtes som uafhængige.

Af Dantax' 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er 2 uafhængige i forhold til selskabet.

John Jensen, der er hovedaktionær i Dantax A/S, har været direktør i Dantax A/S indtil 1/8 2014, medlem af bestyrelsen i Dantax A/S i mere end 12 år, og dermed ikke uafhængig.

Mads Peter Lübeck har været bestyrelsesmedlem i Dantax i mere end 12 år, og dermed ikke uafhængig.

Peter Bøgh Jensen er søn af John Jensen, og dermed ikke uafhængig.

3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv	
3.3.1. Det <b>anbefales</b> , at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	<p>De enkelte bestyrelsesmedlemmer vurderer selv, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet og dermed også hvor mange hverv de kan påtage sig.</p> <p>Den samlede bestyrelse vurderer hvert år resultaterne af det samlede bestyrelsesarbejde</p>
<p>3.3.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd,</li> </ul> <p>inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</li> </ul>	<p>Årsrapporten oplyser bestyrelsesmedlemmernes stilling og bestyrelsesposter i danske og udenlandske selskaber samt deres besiddelse af Dantax aktier.</p> <p>Bestyrelsesmedlemmerne ejer ikke optioner eller warrants.</p>
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)	
3.4.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:	<p>På grund af selskabets størrelse og kompleksitet har bestyrelsen besluttet, at den samlede bestyrelse varetager revisionsudvalgets funktion, og revisionsudvalgets opgaver drøftes i tilknytning til de 4 årlige bestyrelsesmøder. Dette oplyses i årsrapporten.</p> <p>Med baggrund i selskabets størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet anledning til at nedsætte andre udvalg</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes kommissorier,</li> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt</li> <li>• navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.</li> </ul>	
3.4.2. Det <b>anbefales</b> , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	Se pkt. 3.4.1
3.4.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at	Bestyrelsen vurderer regelmæssigt, om den samlede bestyrelse råder over tilstrækkelig sagkundskab og erfaring, herunder har en opdateret indsigt i og erfaring
<ul style="list-style-type: none"> <li>• formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at</li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul>	<p>med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforholdene for børsnoterede selskaber</p>
<p>3.4.4. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• regnskabspraksis på de væsentligste områder,</li> <li>• væsentlige regnskabsmæssige skøn,</li> <li>• transaktioner med nærtstående parter, og</li> <li>• usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>	<p>Dantax' regnskabspraksis på væsentlige områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn m.v. drøftes af bestyrelsen og Dantax' revisor i forbindelse med gennemgangen af årsrapporten. Herudover overvåger bestyrelsen løbende Dantax' regnskabspraksis, væsentlige regnskabsmæssige skøn, transaktioner med nærtstående parter og usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne</p>
<p>3.4.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og</li> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	<p>Bestyrelsen vurderer hvert år behovet for en intern revision i Dantax. Med baggrund i Dantax' størrelse og kompleksitet har bestyrelsen på nuværende tidspunkt ikke fundet anledning til at ansætte en intern revisor.</p>
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer,</li> <li>• årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,</li> <li>• årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.</li> </ul>	<p>Med baggrund i Dantax' størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet anledning til at nedsætte et nomineringsudvalg.</p>
<p>3.4.7. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf-</li> </ul>	<p>Med baggrund i Dantax' størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet anledning til at nedsætte et vederlagsudvalg. Vedrørende vederlag henvises til afsnit 4.</p>



lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,

- fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og
- indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.

3.4.8. Det **anbefales**, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.

Se pkt. 3.4.7

### 3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

3.5.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.

Med baggrund i Dantax størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet det nødvendigt at etablere en formaliseret procedure for evaluering af de individuelle medlemmers arbejde, men drøfter løbende samarbejdet i bestyrelsen, ligesom bestyrelsesformanden løbende giver tilbagemeldinger til de enkelte bestyrelsesmedlemmer vedrørende deres indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen anser denne form for evaluering for værende fyldestgørende og optimal for Dantax.

3.5.2. Det **anbefales**, at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.

Bestyrelsen vurderer løbende hensigtsmæssigheden af antallet af bestyrelsesmedlemmer i forhold til selskabets størrelse.

3.5.3. Det **anbefales**, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Evaluering af direktionens arbejde sker løbende. Herudover drøfter bestyrelsesformand og direktion de opnåede resultater én gang årligt i forbindelse med forhandling af direktionens vederlag.

3.5.4. Det **anbefales**, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.

Samarbejdet mellem Dantax' bestyrelse og direktion evalueres løbende. Med baggrund i selskabets størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet anledning til at gennemføre en formaliseret evaluering af samarbejdet.

## 4. Ledelsens vederlag

### 4.1. Vederlagspolitikens form og indhold

<p>4.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	<p>Med baggrund i Dantax' størrelse og kompleksitet har bestyrelsen ikke fundet det nødvendigt at udarbejde en vederlagspolitik.</p> <p>Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse ligger på et markedsmæssigt rimeligt niveau i forhold til selskabets størrelse, udvikling og forhold i øvrigt.</p> <p>Såfremt der planlægges en væsentlig stigning i bestyrelsens vederlag, vil forslaget blive fremlagt til godkendelse på generalforsamlingen.</p>
<p>4.1.2. Det <b>anbefales</b>, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,</li> <li>• sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkrævier og målbare for udmøntning af variable dele,</li> <li>• er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</li> <li>• indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige</li> </ul>	
<p>4.1.3. Det <b>anbefales</b>, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.</p>	<p>Dantax har ikke udstedt aktie- eller tegningsoptioner ligesom selskabet heller ikke har anden aktiebaseret incitamentsordning for direktion eller bestyrelse.</p>
<p>4.1.4. Det <b>anbefales</b>, at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.</p>	
<p>4.1.5. Det <b>anbefales</b>, at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.</p>	<p>Dantax har ikke etableret fratrædelsesordninger</p>

#### 4.2. Oplysning om vederlagspolitikken

4.2.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	Det samlede vederlag for henholdsvis bestyrelse og direktion fremgår af årsrapporten. Grundet selskabets størrelse har bestyrelsen ikke fundet anledning til at oplyse vederlaget pr. bestyrelses- og direktionsmedlem.
4.2.2. Det <b>anbefales</b> , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	Med baggrund i selskabets størrelse og kompleksitet, og da Dantax' bestyrelse og direktion aflønnes på markedsvilkår, har bestyrelsen ikke fundet anledning til at få vederlaget til bestyrelsen godkendt på selskabets generalforsamling.
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	Det samlede vederlag for henholdsvis bestyrelse og direktion fremgår af årsrapporten. Grundet selskabets størrelse har bestyrelsen ikke fundet anledning til at oplyse vederlaget pr. bestyrelses- og direktionsmedlem.

### 5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

#### 5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger

5.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	Dantax bestyrelse og direktion vurderer hvert år, hvorvidt det skønnes nødvendigt at supplere årsrapporten med yderligere finansielle eller ikke finansielle oplysninger, for at give et retvisende billede af moderselskabet og koncernens udvikling.
--	--

#### 5.2. Whistleblower-ordning

5.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	Dantax' bestyrelse drøfter minimum en gang om året behovet for at etablere en whistleblowerordning. Der er på nuværende tidspunkt ikke fundet behov for etablering af en sådan ordning.
--	---

#### 5.3. Kontakt til revisor

5.3.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	Dantax' bestyrelse har efter behov, dog minimum en gang årligt, dialog og informationsudveksling med selskabets revisor. Herudover gennemgås revisions- protokollen på førstkomende bestyrelsesmøde efter rapportens udarbejdelse.
5.3.2. Det <b>anbefales</b> , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	Direktionen forhandler revisionsaftale og honorering med selskabets revisor og fremlægger forslag til godkendelse i bestyrelsen