

## Lovpligtig redegørelse for god selskabsledelse

Dette dokument udgør den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse for Boliga Gruppen A/S pr. den 25. marts 2021 (jf. årsregnskabsloven § 107 b.) Denne redegørelse for god selskabsledelse udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i Boliga Gruppen A/S' årsrapport for regnskabsperioden 2020. Redegørelsen er offentliggjort på selskabets hjemmeside på URL'en

<https://www.boligagruppen.dk/god-selskabsledelse-2020>

Boliga Gruppen A/S er underlagt Anbefalingerne for god Selskabsledelse, som er udarbejdet af komitéen for god Selskabsledelse. Anbefalingerne er tilgængelige på komitéens hjemmeside [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk). Som følge af, at Boliga Gruppen A/S er et dansk børsnoteret selskab, er Selskabet forpligtet til at redegøre for dets efterlevelse af komitéens anbefalinger i henhold til "følg eller forklar"-princippet. I det følgende skema tager Boliga Gruppen A/S stilling til de enkelte anbefalinger.

25. marts 2021

Redegørelsen vedrører regnskabsperioden **2020**

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter</b>				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
<p>1.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabet, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Boliga Gruppen A/S søger via løbende kommunikation og konsistente oplysninger til aktiemarkedet, at have en åben dialog mellem Selskabet og aktionærerne.</p> <p>Boliga Gruppen A/S' primære kommunikationskanal består af årsrapporten, delårsrapporten, periodemeddelelser samt løbende fondsbørsmeddelelser. Derudover har investorer muligheder for at tilegne sig information om Selskabet på <a href="https://boligagruppen.dk/investor-information/">https://boligagruppen.dk/investor-information/</a>.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.	<b>Anbefalingen følges</b>			
1.1.3. Det <b>anbefales</b> , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	<p>Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse fravalgt at offentliggøre kvartalsrapporter. I stedet for offentliggør Selskabet periodemeddelelser.</p> <p>Selskabets del- og årsrapporter kan downloades via <a href="https://boligagruppen.dk/investor-information/regnskab/">https://boligagruppen.dk/investor-information/regnskab/</a></p>
<b>1.2. Generalforsamling</b>				
1.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	<b>Anbefalingen følges</b>			<p>Selskabets bestyrelse og direktion tilskynder til en åben og aktiv dialog mellem Selskabets aktionærer.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at generalforsamlingen via fysisk fremmøde er at foretrække. Alle aktionærer tilskyndes til</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				at deltage til selskabets ordinære generalforsamling, som afholdes på Selskabets adresse eller en adresse i Storkøbenhavn.
<p>1.2.2. Det <b>anbefales</b>, at der i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Boliga Gruppen A/S tilskynder til aktivt ejerskab. Dette indebærer bl.a., at en aktionær via fuldmagt og brevstemme, har mulighed for at tage stilling til samtlige punkter på dagsordenen ved generalforsamlingen.</p>
<p><i>1.3. Overtagelsesforsøg</i></p>				
<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 bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.</p>			<p><b>Anbefalingen følges ikke</b></p>	<p>Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse vurderet, at bestyrelsen varetager denne opgave.</p>
<p><b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b></p>				
<p><i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i></p>				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
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.	<b>Anbefalingen følges</b>			For Boliga Gruppen A/S er det en kontinuerlig proces at sikre, at alle relevante forhold i bestyrelsen er optimale således, at Selskabet kan opfylde de strategiske mål.
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.	<b>Anbefalingen følges</b>			Bestyrelsen vurderer minimum én gang om året, om selskabets strategi er optimal og fyldestgørende. Selskabets strategi skal til enhver tid være værdiskabende for Selskabets interessenter.
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 og/eller på selskabets hjemmeside.	<b>Anbefalingen følges</b>			Bestyrelsen vurderer løbende kapital- og aktiestrukturen med henblik på at sikre den langsigtede værdiskabelse. Yderligere information kan findes i Boliga Gruppen A/S' årsrapport for 2020 eller på Selskabets hjemmeside.
2.1.4. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rapportering til bestyrelsen.	<b>Anbefalingen følges</b>			Bestyrelsen anerkender, at konsistent og rettidig rapportering er nødvendig for en optimal ledelse af Selskabet.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Bestyrelsen gennemgår årligt kravene til direktionen i denne henseende.
2.1.5. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	<b>Anbefalingen følges</b>			Bestyrelsen vurderer mindst én gang om året direktionens sammensætning, herunder udvikling, risici og succesionsplaner.
<b>2.2. Samfundsansvar</b>				
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Med udgangspunkt i Selskabets aktiviteter har ledelsen foretaget en vurdering af risici. Ledelsen har ikke kunnet identificere væsentlige risici, der nødvendiggør politikker for samfundsansvar, herunder miljø og klima, menneskerettigheder, korruption og bestikkelse samt sociale forhold og medarbejderforhold. På den baggrund har Selskabet ikke udarbejdet politikker for disse områder.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Selskabet har i år doneret penge til godtgørende formål og planlægger på nuværende tidspunkt, at donere yderligere midler, når der næste gang opstår en oplagt mulighed.
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
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 sparingspartner for formanden.			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Boliga Gruppen A/S' bestyrelse består af én bestyrelsesformand og tre bestyrelsesmedlemmer. Selskabet har ingen næstformand, da Bestyrelsen har vurderet at behovet for en næstformand ikke er til stede. I tilfælde af formandens forfald er dette reguleret i bestyrelsens forretningsorden.
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden eller andre bestyrelsesmedlemmer om at udføre særlige opgaver 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.	<b>Anbefalingen følges</b>			Bestyrelsesformanden for Boliga Gruppen A/S er ikke blevet bedt om at udføre opgaver af driftsmæssig karakter i, 2018 2019 eller 2020. Skulle

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
Beslutninger om formandens eller andre bestyrelsesmedlemmers deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør offentliggøres.				bestyrelsesformanden alligevel blive bedt om at udføre opgaver af driftsmæssig karakter, vil der i de konkrete tilfælde blive truffet beslutning om passende foranstaltninger. Der vil desuden blive udsendt en fondsbørsmeddelelse herom.
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
3.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt vurderer og i ledelsesberetningen 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>		<b>Anbefalingen følges delvist</b>		Selskabets bestyrelse anerkender vigtigheden af bestyrelsens sammensætning og kompetencer. Bestyrelsen vurderer årligt bestyrelsens sammensætning samt dets kompetencer og kvalifikationer, men finder det grundet selskabets konstruktion ikke relevant at redegøre for dette i ledelsesberetning.



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer samt udarbejder og vedtager en politik for mangfoldighed. Politikken bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>		<p><b>Anbefalingen følges delvist</b></p>		<p>Bestyrelsen og direktionen omfatter i dag alene mænd. Det er målsætningen, at bestyrelsen omfatter mindst ét kvindeligt medlem inden 2025. Det er et mål at medarbejderne oplever, at Boliga Gruppen A/S har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn, dog er politikken ikke offentliggjort på Selskabets hjemmeside.</p>
<p>3.1.3. 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 bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater bør der, ud over behovet for kompetencer og kvalifikationer, tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed.</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Bestyrelsens sammensætning med henblik på kompetencer og kvalifikationer drøftes op til den ordinære generalforsamling. Bestyrelsen anerkender vigtigheden af en bestyrelse med mangfoldighed.</p>
<p>3.1.4. Det <b>anbefales</b>, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Boliga Gruppen A/S' bestyrelse anerkender, at gennemsigthed er et vigtigt element i god selskabsledelse. Derfor indeholder materialet til den</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og</li> <li>• krævende organisationsopgaver.</li> </ul> <p>Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.</p>				ordinære generalforsamling bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv.
<p>3.1.5. Det <b>anbefales</b>, at medlemmer af et selskabs direktion ikke er medlem af bestyrelsen, samt at en fratrædende administrerende direktør ikke træder direkte ind som formand eller næstformand i bestyrelsen for samme selskab.</p>	<b>Anbefalingen følges</b>			Ingen i Boliga Gruppen A/S' bestyrelsen er eller har været medlemmer af direktionen.
<p>3.1.6. Det <b>anbefales</b>, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p>	<b>Anbefalingen følges</b>			Boliga Gruppen A/S' generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år til den ordinære generalforsamling.
<b>3.2. Bestyrelsens uafhængighed</b>				
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <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> </ul>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Boliga Gruppen A/S' bestyrelse består af én bestyrelsesformand og tre bestyrelsesmedlemmer. Boliga Gruppen A/S følger de fleste anbefalinger hvad angår bestyrelsens uafhængighed.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• inden for 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,</li> <li>• repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,</li> <li>• 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,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte revisor,</li> <li>• være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>• have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>• være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul> <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan der være andre forhold, der gør, at bestyrelsen beslutter, at et eller flere medlemmer ikke kan betegnes som uafhængige.</p>				<p>Bestyrelsen er ikke uafhængig ved følgende punkter:</p> <p>a) "...en væsentlig forretningsrelation".</p> <p>Dette skyldes, at alle bestyrelsesmedlemmer er aktionær eller storaktionærer.</p> <p>Derudover er flere bestyrelsesmedlemmer enten aftager af pantebreve i Boliga Ejendomscreditselskab A/S eller investorer via Reel Invest I+II P/S, som er en af de største enkelttagere af pantebreve, samt leverandør.</p> <p>Ingen af bestyrelsesmedlemmerne betragtes som uafhængige.</p> <p>Alle medlemmer af bestyrelsen er på valg hvert år på generalforsamlingen, der vælger medlemmerne.</p> <p>Bestyrelsen er sammensat ud fra de enkelte medlemmers individuelle kompetencer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</p>				
<p>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 hverv, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv, end at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Boliga Gruppen A/S' bestyrelse er særlig ansvarlige og bevidste hvad angår, at afsætte tilstrækkelig tid og ressourcer således, at bestyrelsen kan opfylde deres forpligtelse på optimal vis.</p>
<p>3.3.2. Det <b>anbefales</b>, at ledelsesberetningen ud over 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>• den pågældendes kompetence og kvalifikationer af relevans for selskabet,</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>• tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>• udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder,</li> <li>• pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og</li> <li>• det antal aktier, optioner, warrants og lignede i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer,</li> </ul>		<p><b>Anbefalingen følges delvist</b></p>		<p>Ledelsesberetningen indeholder de fleste anbefalinger. Bestyrelsen søger via årsrapporten for 2020, at gøre oplysningerne om bestyrelsen mere transparente. Selskabet finder ikke bestyrelsens alder og køn for relevant i forhold til udførelsen af bestyrelsesarbejdet i Selskabet. Derudover bestemmer selskabets vedtægter valgperioder, alle bestyrelsesmedlemmer er angivet på CVR og aktive og opførte relationer kan let fremsøges, og øvrige oplysninger om salg/køb af aktier for ledende medlemmer offentliggøres efter reglerne herom.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</p>				<p>Selskabet ser derfor ikke behovet for at uddybe dette yderligere i ledelsesberetningen.</p>
<p>3.3.3. Det <b>anbefales</b>, at den årlige evalueringprocedure, jfr. afsnit 3.5, indeholder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for antallet af andre ledelseshverv, hvor der tages hensyn til både antal, niveau og kompleksitet for de enkelte andre ledelseshverv.</p>	<p><b>Anbefalingen følges</b></p>			<p>Bestyrelsen i Selskabet vurderer dette en gang årligt.</p>
<p><b>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</b></p>				
<p>3.4.1. Det <b>anbefales</b>, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</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>			<p><b>Anbefalingen følges ikke</b></p>	<p>Bestyrelsen har vurderet med udgangspunkt i Selskabets størrelse, at bestyrelsen varetager opgaven som ledelsesudvalg.</p>
<p>3.4.2. Det <b>anbefales</b>, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>			<p><b>Anbefalingen</b></p>	<p>Bestyrelsen har vurderet med udgangspunkt i Selskabets</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
			følges ikke	størrelse, at bestyrelsen varetager opgaven som ledelsesudvalg.
3.4.3. Det <b>anbefales</b> , at der blandt bestyrelsens medlemmer nedsættes et <u>revisionsudvalg</u> , og at der udpeges en formand for udvalget, der ikke er formanden for bestyrelsen.			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har vurderet med udgangspunkt i Selskabets størrelse, at bestyrelsen varetager opgaven som revisionsudvalg.
3.4.4. Det <b>anbefales</b> , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <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 om risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har vurderet med udgangspunkt i Selskabets størrelse, at bestyrelsen varetager opgaven som revisionsudvalg.
3.4.5. Det <b>anbefales</b> , at revisionsudvalget: <ul style="list-style-type: none"> <li>• årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald fremkommer med kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget,</li> <li>• påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, foreligger en funktionsbeskrivelse for denne, der er godkendt af bestyrelsen,</li> </ul>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har vurderet med udgangspunkt i Selskabets størrelse, at bestyrelsen varetager opgaven som revisionsudvalg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• påser, at der, hvis der er etableret en intern revision, bliver tilført tilstrækkelige ressourcer og kompetencer hertil for at udføre arbejdet, og</li> <li>• overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger</li> </ul>				
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, 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 erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>• indstilling af kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>• foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen herunder fremsætte forslag til konkrete ændringer</li> </ul>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse vurderet ikke, at benytte sig af et nomineringsudvalg.
<p>3.4.7. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse vurderet ikke, at benytte sig af et vederlagsudvalg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• 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,</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet, og</li> <li>• bistå med forberedelse af den årlige vederlagsrapport.</li> </ul>				
<p>3.4.8. Det <b>anbefales</b>, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p>			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse vurderet ikke, at benytte sig af et vederlagsudvalg.
<p><i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>				
<p>3.5.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure for en årlig vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle medlemmer. Der bør inddrages eksternt bistand minimum hvert tredje år. I evalueringen bør bl.a. indgå vurdering af:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bidrag og resultater,</li> <li>• samarbejde med direktionen,</li> <li>• formandens ledelse af bestyrelsen,</li> <li>• bestyrelsens sammensætning (herunder kompetencer, mangfoldighed og antal medlemmer),</li> </ul>		<b>Anbefalingen følges delvist</b>		Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering af bestyrelsens arbejde og resultater. Evalueringen foretages både på et individuelt plan og for bestyrelsen som helhed. Bestyrelsesformanden har ansvaret for evalueringen.



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• arbejdet i udvalgene og udvalgsstrukturen, og</li> <li>• arbejdets tilrettelæggelse og kvaliteten af materiale, der tilgår bestyrelsen.</li> </ul> <p>Evalueringsproceduren samt overordnede konklusioner bør beskrives i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside. Formanden bør redegøre for bestyrelsesevalueringen, herunder processen og overordnede konklusioner på generalforsamlingen forud for valg til bestyrelsen.</p>				<p>Foruden en evaluering af bestyrelsen, foretages en årlig evaluering af samarbejdet med direktionen.</p> <p>Boliga Gruppen AS finder det ikke nødvendigt at offentliggøre processen og overordnede konklusioner på Boliga Gruppen A/S' hjemmeside eller ledelsesberetning.</p>
<p>3.5.2. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier. Desuden bør bestyrelsen vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning af direktionen under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	<b>Anbefalingen følges</b>			<p>Bestyrelsen evaluerer årligt direktionens resultater.</p>
<p>3.5.3. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<b>Anbefalingen følges</b>			<p>I forbindelse med at bestyrelsen årligt evaluerer direktionens resultater, drøftes og evalueres samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen</p>
<p><b>4. Ledelsens vederlag</b></p>				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</p>				
<p>4.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen udarbejder en 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,</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en redegørelse for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse og relevante mål herfor.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring, godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>			<p><b>Anbefalingen følges ikke</b></p>	<p>Der er ikke vedtaget politik for 2020. Der udbetales ingen honorar til bestyrelsesmedlemmerne i 2020. Der udbetales et fast og et variabelt vederlag til direktionen, som angivet i årsrapporten. Der fremlægges en vederlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet.</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 og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkrævier og målbarhed for udmøntning af variable dele,</li> <li>• sikres, at variabelt vederlag ikke kun består af kort- og langsigtede vederlagsdele, og at langsigtede vederlagsdele skal</li> </ul>			<p><b>Anbefalingen følges ikke</b></p>	<p>Der er ikke vedtaget politik for 2020. Der udbetales ingen honorar til bestyrelsesmedlemmerne i 2020. Der udbetales et fast og et variabelt vederlag til direktionen, som angivet i årsrapporten. Der fremlægges en vederlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år, og</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• sikres en mulighed for selskabet for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig fejlagtige.</li> </ul>				
<p>4.1.3. Det <b>anbefales</b>, at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.</p>		<p><b>Anbefalingen følges delvist</b></p>		<p>På den ordinære Generalforsamling april 2017, blev det vedtaget, at bestyrelsen kan aflønnes med aktieoptioner eller tegningsoptioner. Det er på nuværende tidspunkt ikke udnyttet. Der fremlægges en vedlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet.</p>
<p>4.1.4. Det <b>anbefales</b>, at hvis der i relation til langsigtede incitamentsprogrammer anvendes aktiebaseret aflønning, bør programmerne have en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år efter tildeling og være revolverende, dvs. med periodisk tildeling.</p>	<p><b>Anbefaling følges</b></p>			<p>Anbefalingen følges i den forstand, at Boliga Gruppen A/S ikke på nuværende tidspunkt har aktiebaseret aflønning. Der fremlægges en vedlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet.</p>
<p>4.1.5. Det <b>anbefales</b>, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.</p>	<p><b>Anbefaling følges</b></p>			<p>Anbefalingen følges i den forstand, at Boliga Gruppen A/S</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				ikke har aftaler om fratrædelsesgodtgørelser.
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>				
4.2.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.			<b>Anbefalingen følges ikke</b>	Der er ikke vedtaget politik for 2020. Der fremlægges en vedlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet.
4.2.2. Det <b>anbefales</b> , at aktionærerne på generalforsamlingen behandler forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	<b>Anbefalingen følges</b>			Anbefalingen følges i den forstand, at bestyrelsen ikke modtager vederlag for bestyrelsesarbejdet.
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , at selskabet udarbejder en vederlagsrapport, der indeholder oplysninger om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen og associerede virksomheder i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen mellem vederlaget og selskabets strategi og relevante mål herfor. Vederlagsrapporten bør offentliggøres på selskabets hjemmeside.		<b>Anbefalingen følges delvist</b>		Boliga Gruppen A/S følger delvist denne anbefaling. Direktionens og bestyrelsens vederlag og andet relevant information fremgår tydeligt i Boliga Gruppen A/S' årsrapport for 2020. Der er ikke vedtaget politik for 2020. Der udbetales ingen honorar til bestyrelsesmedlemmerne i 2020. Der udbetales et fast og et variabelt vederlag til di-

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				rektionen, som angivet i årsrapporten. Der fremlægges en vedlagspolitik på generalforsamlingen til vedtagelse, der gælder fremadrettet. Vederlagsrapport vil blive fremlagt til drøftelse og vil blive lagt på selskabets hjemmeside.
<b>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</b>				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
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 regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	<b>Anbefalingen følges</b>			Selskabet har etableret risikostyrings- og interne kontrolsystemer for at sikre, at den interne og eksterne finansielle rapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation. Koncernens risikostyrings- og interne kontrolsystemer, der er etableret under hensyntagen til at Boliga Gruppen A/S er et mindre selskab, er under

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				fortsat udvikling og forbedring.
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
<p>5.2.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen etablerer en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.</p>		<b>Anbefalingen følges delvist.</b>		<p>Selskabet har etableret den lovpligtige whistleblowerordning i datterselskabet Boliga Ejendomscreditselskab A/S. Selskabet har med baggrund i selskabets størrelse valgt ikke at etablere en frivillig whistleblowerordning for Selskabets øvrige forretningsområder. Ved evt. alvorlige forseelser eller mistanke opfordres alle til at meddele dette til egen leder, CEO, arbejdsmiljørepræsentanten eller Boliga Gruppen A/S' bestyrelsesformand.</p>
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
<p>5.3.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang</p>	<b>Anbefalingen følges</b>			<p>Bestyrelsen har til hensigt at mødes med Selskabets uafhængige revisor mindst én</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>årligt mødes med den generalforsamlingsvalgte revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.</p>				<p>gang årligt, med henblik på at udveksle information.</p>
<p>5.3.2. Det <b>anbefales</b>, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og den generalforsamlingsvalgte revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.</p>			<p><b>Anbefalingen følges ikke.</b></p>	<p>Bestyrelsen har med udgangspunkt i Selskabets størrelse fravalgt at benytte sig af et revisionsudvalg. Bestyrelsen varetager denne opgave. Bestyrelsen godkender dog det årlige revisionshonorar.</p>