

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse

jf. årsregnskabslovens § 77 a

Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i årsrapporten for Bitten & Mads Clausens Fond (Fonden) med følgende regnskabsperiode: **2023**

Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk

1 Åbenhed og kommunikation

ANBEFALING

1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

FONDEN FØLGER

Fonden følger anbefalingen

I Fondens forretningsorden fremgår det, at formanden videreformidler information om bestyrelsens beslutninger eksternt.

Herudover er det aftalt, at den administrerende direktør udtaler sig på Fondens vegne om operationelle forhold i relation til Fondens virke.

Øvrige forhold om Fondens kommunikation fastlægges i Fondens kommunikationsstrategi, som bestyrelsen har godkendt.

FONDEN FORKLARER

2 Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsen har vedtaget fem overordnede strategiske spor for Fonden, der årligt evalueres og tilpasses. Derudover opdaterer bestyrelsen årligt såvel investeringsstrategien som uddelingsstrategien.

Fortsættes på side 2

ANBEFALING

2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

FONDEN FØLGER**Fonden følger anbefalingen**

Hvert kvartal opdateres en 4-årig frem-skrivning af Fondens fem strategiske spor, som bestyrelsen godkender. Dermed forholder bestyrelsen sig til Fondens samlede økonomi, inden der disponeres midler til Fondens investeringer, uddelinger og projektportefølje.

Derudover har bestyrelsen defineret en Investeringspolitik for Fondens rådigheds-kapital, der varetages af en nedsat Investeringskomité. Investeringspolitik-ken fastlægger principperne for Fondens kapitalforvaltning, herunder risikoprofil, aktivtyper, det forventede afkast, om-kostninger og likviditetsbehov.

Kapitalforvaltningen overvåges løbende af den af bestyrelsen nedsatte investerings-komité med bistand fra en uafhængig partner.

FONDEN FORKLARER**2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen**

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelses-formanden organiserer, indkaldt og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde.

Fonden følger anbefalingen

Formanden og næstformanden planlægger i samarbejde med direktøren bestyrelses-møderne på baggrund af faste formand-skabsmøder før hvert bestyrelsesmøde. Formanden leder bestyrelsesmøderne.

Bestyrelsesmøderne fastlægges to år frem i tiden. Dagsorden til møderne fremsendes minimum to uger før og materiale til beslutningspunkter fremsendes minimum én uge før mødet.

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelses-formanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Fonden følger anbefalingen

I det omfang at bestyrelsesmedlemmer skal udføre særlige opgaver for Fonden, fastholdes dette i en bestyrelsesbeslutning, der indeholder forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion.

Arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion er derudover fastlagt i en separat direktionsinstruks, der opdateres årligt.

For at sikre en forsvarlig arbejdsdeling og opgavebehandling, har bestyrelsen nedsat en Investeringskomité samt en Uddelings-komité, hvor udvalgte bestyrelsesmedlemmer deltager i det løbende arbejde.

ANBEFALING**FONDEN FØLGER****FONDEN FORKLARER****2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering**

2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsen foretager løbende en kompetence 'mapping' hvor vægtning af kriterier og kompetencekrav er vurderet til brug for udvælgelse af nye bestyrelsesmedlemmer.

2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsen følger en nominerings proces, der skal sikre de rette kompetencer i bestyrelsen.

Bestyrelsen indgår i processen med hensyn til identifikation af kandidater. Formanden udarbejder oplæg til prioritering og præsentation for bestyrelsen og forestår kontakten til foretrukne kandidat(er) som endegyldigt kan indstilles til bestyrelsen.

Formandskab og direktør forestår en formaliseret præsentation af Fondens ejerforhold/governance, rapportering og væsentlige driftsmæssige forhold overfor nye bestyrelsesmedlemmer.

2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger anbefalingen

Fonden er selvsupplerende, og tilstræber altid at det øverste ledelsesorgan repræsenterer mangfoldighed. Forud for indstilling af en kandidat til valg på Årsmødet, vil der således som minimum være én kandidat, der repræsenterer mangfoldighed.

Fondens nomineringsproces sikrer, at der løbende er fokus på succession i bestyrelsen.

Fortsættes på side 4

ANBEFALING

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

FONDEN FØLGER**Fonden følger anbefalingen**

Fondens hjemmeside og årsrapporten 2023 redegør for sammensætningen af bestyrelsen, og der gives oplysning om navn, stilling, alder, dato for indtræden, øvrige ledelseshverv, som de enkelte bestyrelsesmedlemmer måtte besidde samt uafhængighed. Derudover oplyses det, om bestyrelsesmedlemmerne ejer aktier, optioner mv. i nogen af Fondens dattervirksomheder.

Fundatsen foreskriver, at de tre siddende A-medlemmer af bestyrelsen udvælger op til tre medlemmer blandt Bitten og Mads Clausens myndige descendenter.

Derudover er der ingen myndighed, tilskudsyder eller lignende som har ret til at udpege et vedtægtsvalgt bestyrelsesmedlem.

Fonden følger anbefalingen

I Fondens dattervirksomheder er flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i Fonden ikke samtidig ledelsesmedlemmer.

FONDEN FORKLARER

Fortsættes på side 5

ANBEFALING**FONDEN FØLGER****FONDEN FORKLARER****2.4 Uafhængighed**

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige,
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Fonden forklarer

Fondens bestyrelse består af ni medlemmer; seks vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer og tre medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Ifølge Fondens vedtægter skal tre medlemmer, så vidt det er muligt, være descendenter efter Bitten og Mads Clausen.

I 2022 indtrådte Per Have som ny formand i bestyrelsen. Per Have har været direktør i Fonden, og er dermed ikke uafhængig. Dermed er kun ét ud af seks vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer uafhængige.

Bestyrelsen lægger vægt på kontinuitet og er i sit arbejde opmærksomme på at håndtere eventuelle konsekvenser af, at anbefalingen om uafhængig ikke følges pt.

2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden følger anbefalingen

Fonden ledes af en bestyrelse bestående af ni medlemmer, hvoraf seks er vedtægtsvalgte og tre er medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Valgperioden for de vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på 2 år.

Valgperioden for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er på 4 år.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsesmedlemmer i Fonden skal fratræde med udgangen af det år, de fylder 70.

Fortsættes på side 6

ANBEFALING**FONDEN FØLGER****FONDEN FORKLARER****2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen**

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsen har i 2022 implementeret en ny proces for bestyrelseevaluering, hvorefter at formandskabet gennemfører et årligt interview med hvert enkelt bestyrelsesmedlem. Det samlede resultat heraf drøftes derefter i bestyrelsen.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger anbefalingen

Årligt fastsættes mål for det kommende år for direktionen. Ved en årlig evalueringssamtale vurderer formanden målopfyldelsen i forhold til det aftalte.

3 Ledelsens vederlag**ANBEFALING****FONDEN FØLGER****FONDEN FORKLARER**

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Fonden følger anbefalingen

Bestyrelsen aflønnes med et fastlagt bestyrelshonorar samt vederlag for yderligere opgaver som f.eks. komité arbejde.

Bestyrelsen modtager således ikke variable vederlag.

Minimum hvert andet år foretages en evaluering af honorarets størrelse set i forhold til Fondens/bestyrelsens aktivitetsniveau og om honoraret er markedskonformt.

Direktøren modtager et fast vederlag og eventuelt en kontant bonus for opnåelsen af nogle på forhånd aftalte års mål.

Direktørens bonus er relateret til Fondens projektaktiviteter og ikke til regnskabsmæssige (monetære) resultater.

Fortsættes på side 7

ANBEFALING

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere, bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

FONDEN FØLGER**Fonden følger anbefalingen**

I Fondens årsregnskab redegøres for honorarstørrelsen for formand og de enkelte bestyrelsesmedlemmer.

Derudover har Mads Clausen og Mads-Peter Clausen modtaget hhv. 650 tkr. og 500tkr. for deres hverv som bestyrelsesmedlemmer i Danfoss A/S bestyrelse.

Det samlede årlige honorar til direktionen kan udledes af Fondens årsrapport.

FONDEN FORKLARER