

# VELUX FONDENs efterlevelse af Anbefalingerne for god Fondsledelse

Marts 2023

VELUX FONDEN er en ikke erhvervsdrivende fond. VELUX FONDEN ønsker åbenhed og har derfor valgt frivilligt at redegøre for fondens aktiviteter og forholde sig til anbefalingerne for god fondsledelse. Oplysningerne bliver opdateret og godkendt af bestyrelsen årligt.

| Anbefaling   | Fonden <u>følger</u>   | Fonden <u>forklarer</u> <sup>1</sup> |                | Ikke relevant |
|--|--|--------------------------------------|----------------|---------------|
|  |  | <i>hvorfor</i>                       | <i>hvordan</i> |               |
| <b>1. Åbenhed og kommunikation</b>   |  |                                      |                |               |
| <b>1.1</b> Det <b>anbefales</b> , 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 ønsker transparens og åbenhed om sine aktiviteter. Fonden har i sin forretningsorden vedtaget retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan udtale sig til offentligheden på fondens vegne. |                                      |                |               |
| <b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>   |  |                                      |                |               |
| <b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>   |  |                                      |                |               |

<sup>1</sup> Hvis en anbefaling ikke følges, skal fonden forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges og *hvordan* fonden har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at fonden besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

| Anbefaling  | Fonden følger  | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|---|--|-------------------------------|---------|---------------|
|   |  | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p><b>2.1.1</b> Det <b>anbefales</b>, 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.</p> | <p>Fonden afholder hvert år et strategimøde på bestyrelsesniveau. Dette følger også af bestyrelsens forretningsorden.</p>  |                               |         |               |
| <p><b>2.1.2</b> Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.</p>   | <p>Fondens formue administreres i dag af fondens CIO og dennes team med rådgivning fra den af bestyrelsen i samarbejde med VILLUM Fonden nedsatte Investment Committee. Forvaltningen sker efter rammer, som bestyrelsen har besluttet, og som løbende revurderes. Fonden har allokert væsentlige midler til impact-orienterede investeringer. Fonden modtager rapportering til hvert bestyrelsesmøde. Der henvises til fondenes investeringspolitik på <a href="https://veluxfoundations.dk/en/impact-investments">https://veluxfoundations.dk/en/impact-investments</a>.</p> |                               |         |               |
| <p><b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b></p>  |  |                               |         |               |
| <p><b>2.2.1</b> Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.</p>                | <p>Forpersonen planlægger i samarbejde med næstformanden og direktionen bestyrelsesmøderne. Der afholdes desuden faste formandskabsmøder før hvert bestyrelsesmøde med henblik på at tilrettelægge det kommende bestyrelsesmøde. Forpersonen leder bestyrelsesmøderne.</p>   |                               |         |               |

| Anbefaling  | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|---|---|-------------------------------|---------|---------------|
|   |   | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p><b>2.2.2</b> Det <b>anbefales</b>, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, 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.</p> | <p>Fonden følger anbefalingen, som også er indarbejdet i bestyrelsens forretningsorden. Forpersonen og næstformanden udgør formandskabet, som sammen med direktionen planlægger bestyrelsesmøderne.</p> <p>Såfremt forpersonen efter bestyrelsesbeslutning måtte få særlige driftsopgaver, vil der blive aftalt en arbejdsdeling, som sikrer, at bestyrelsen fortsat vil kunne varetage en uafhængig, overordnet ledelse. Dette har dog indtil videre ikke været aktuelt.</p> |                               |         |               |
| <p><b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b></p>  |   |                               |         |               |
| <p><b>2.3.1</b> Det <b>anbefales</b>, 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.</p>  | <p>Bestyrelsen tager årligt stilling til, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen, samt hvorledes det sikres, at bestyrelsen råder over disse kompetencer. Forpersonen vedligeholder en kompetenceoversigt, som indgår i den løbende vurdering.</p>   |                               |         |               |
| <p><b>2.3.2</b> Det <b>anbefales</b>, 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.</p>   | <p>Ifølge bestyrelsens forretningsorden sørger forpersonen sammen med den øvrige bestyrelse for, at der i tilfælde af nyvalg til bestyrelsen bliver tilrettelagt en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater. Bestyrelsen har endvidere benyttet ekstern konsulentbistand.</p>   |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger  | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|--|-------------------------------|---------|---------------|
|  |  | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p><b>2.3.3</b> Det <b>anbefales</b>, 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 behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>  | <p>Fonden følger anbefalingen, som også er indarbejdet i bestyrelsens forretningsorden.</p> <p>Den nuværende bestyrelse har en gennemsnitsalder på 60 år, hvor det yngste medlem er født i 1975, og de ældste medlemmer er født i 1953.</p> <p>Tre ud af fire bestyrelsesmedlemmer er kvinder.</p>   |                               |         |               |
| <p><b>2.3.4</b> Det <b>anbefales</b>, 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> </ul> | <p>På fondens hjemmeside oplyses der om sammensætningen af bestyrelsen, og der gives oplysninger om navn, stilling, alder, dato for indtræden, genvalg, udløb af valgperiode, øvrige ledelseshverv de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer og uafhængighed.</p> <p>Der er ingen myndighed, tilskudsyder eller lignende, som har ret til at udpege bestyrelsesmedlemmer.</p> |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---|-------------------------------|---------|---------------|
|  |   | hvorfor                       | hvordan |               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>   |   |                               |         |               |
| <p><b>2.3.5</b> Det <b>anbefales</b>, 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.</p>  | Der er tale om en anbefaling, der retter sig mod erhvervsdrivende fonde, hvilket fonden ikke er.  |                               |         |               |
| <b>2.4 Uafhængighed</b>  |   |                               |         |               |
| <p><b>2.4.1</b> Det <b>anbefales</b>, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,</li> <li>• mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller</li> <li>• ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</li> </ul> | <p>Fonden følger anbefalingen, da fire bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.</p> <p>For oplysning om, hvilke bestyrelsesmedlemmer der er uafhængige, henvises til fondens hjemmeside.</p> |                               |         |               |

| Anbefaling  | Fonden følger | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|---|---------------|-------------------------------|---------|---------------|
|   |               | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>• inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> <li>• inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>• er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>• er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>• er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> </ul> |               |                               |         |               |

| Anbefaling  | Fonden <u>følger</u> | Fonden <u>forklarer</u> <sup>1</sup>  |                | Ikke relevant |
|---|----------------------|---|----------------|---------------|
|   |                      | <i>hvorfor</i>  | <i>hvordan</i> |               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul> |                      |   |                |               |
| <b>2.5 Udpegningsperiode</b>  |                      |   |                |               |
| <p><b>2.5.1</b> Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>  |                      | <p>Fonden følger ikke anbefalingen, da fundatsen fastlægger andre rammer for bestyrelsesmedlemmernes funktionstid end anbefalingen.</p> <p>Fondens fundats bestemmer således, at der er ét bestyrelsesmedlem på valg hvert år. Et nyindtrædende medlem indtræder i sin forgængers plads i</p> |                |               |

| Anbefaling   | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup>   |         | Ikke relevant |
|--|---|---|---------|---------------|
|  |   | hvorfor   | hvordan |               |
|  |   | <p>valgrotationen. Genvalg gennemføres minimum hvert 5 år. Desuden kan et medlem maksimalt sidde 10 år i fonden, ligesom et medlem efter det fyldte 75. år skal udtræde ved det efterfølgende årsmøde. Dog kan den nævnte 10 års funktionstid forlænges af bestyrelsen med op til 5 år, for så vidt angår efterkommere af stifteren, Villum Kann Rasmussen.</p> |         |               |
| <p><b>2.5.2</b> Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p> | <p>Fonden følger anbefalingen, da det følger af fundatsen, at et bestyrelsesmedlem skal udtræde efter ti års funktionstid eller efter det fyldte 75. år. For så vidt angår bestyrelsesmedlemmer, som er efterkommere af stifteren, Villum Kann Rasmussen, kan funktionstiden dog forlænges af bestyrelsen med op til 5 år, så der da kommer til at gælde en maksimal funktionstid på 15 år.</p> |   |         |               |
| <p><b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b></p>  |   |   |         |               |



| Anbefaling  | Fonden følger  | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|---|--|-------------------------------|---------|---------------|
|   |  | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p><b>2.6.1</b> Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>   | <p>Forpersonen har initiativ til, at bestyrelsen en gang om året tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i fundatsen. Der gennemføres desuden årligt evaluering bestyrelsens arbejde, som drøftes i bestyrelsen. Med mellemrum gennemføres evalueringen med inddragelse af ekstern bistand.</p> |                               |         |               |
| <p><b>2.6.2</b> Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>  | <p>Formandskabet gennemfører årligt evalueringssamtaler med direktionen, som bestyrelsen også orienteres om. Der gennemføres desuden med mellemrum trivselsundersøgelser i hele fondsadministrationen sammen med VILLUM FONDEN.</p>  |                               |         |               |
| <p><b>3. Ledelsens vederlag</b></p>   |  |                               |         |               |
| <p><b>3.1.1</b> Det <b>anbefales</b>, 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 en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.</p> | <p>Fonden aflønner bestyrelsen og direktionen i overensstemmelse med anbefalingen.</p>   |                               |         |               |

| Anbefaling  | Fonden <u>følger</u> | Fonden <u>forklarer</u> <sup>1</sup> |   | Ikke relevant |
|---|----------------------|--------------------------------------|---|---------------|
|   |                      | <i>hvorfor</i>                       | <i>hvordan</i>  |               |
| <p><b>3.1.2</b> Det <b>anbefales</b>, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.</p> |                      |                                      | <p>Fonden følger anbefalingen for så vidt angår bestyrelsens honorar. Der henvises til fondens årsregnskab.</p> |               |