

Skema til  
”Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a”

# *CBS Executive Fonden*

*CVR: 1672 0593*

*Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i Fondens årsrapport for regnskabsperioden 2023*

# Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside [www.god-fondsledelse.dk](http://www.god-fondsledelse.dk).

| Anbefaling  | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|---|---|-------------------------------|---------|---------------|
|   |   | hvorfor                       | hvordan |               |
| <b>1. Åbenhed og kommunikation</b>  |   |                               |         |               |
| <b>1.1</b> Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. | Bestyrelsen har vedtaget retningslinjer for ekstern kommunikation, der varetages af Fondens forperson samt af Fondens administrerende direktør. |                               |         |               |
| <b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>  |   |                               |         |               |
| <b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>  |   |                               |         |               |
| <b>2.1.1</b> 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   | Bestyrelsen tager årligt stilling til Fondens overordnede strategi og uddelelingspolitik, hvilket er understøttet af                            |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---|-------------------------------|---------|---------------|
|  |   | hvorfor                       | hvordan |               |
| stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.  | bestyrelsens forretningsorden.  |                               |         |               |
| 2.1.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.   | Fondens kapitalforvaltning er et fast punkt på bestyrelsesmøde 1 gang årligt.   |                               |         |               |
| <b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>  |   |                               |         |               |
| 2.2.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedste mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet. | Bestyrelsesforpersonen organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne i overensstemmelse med anbefalingerne, hvilket også understøttes af Fondens forretningsorden. |                               |         |               |

| 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>Særlige arbejdsopgaver for bestyrelsesmedlemmer udføres på grundlag af bestyrelsesbeslutninger. Fondens driftsopgaver varetages af den administrerende direktør på baggrund af indgået aftale.</p> |                               |         |               |
| <b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>   |   |                               |         |               |
| <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 vurderer løbende kompetencebehov og evaluerer bestyrelsens sammensætning i forhold til disse.</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 gennemskelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>  | <p>Udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af kompetenceevaluering og hensyntagen til bl.a. fornyelses- og mangfoldighedsbehov efter en passende proces</p>          |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---|-------------------------------|---------|---------------|
|  |   | hvorfor                       | hvordan |               |
|  | ved bestyrelsens nomineringsudvalg.   |                               |         |               |
| <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>  | Udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen sker på baggrund af kompetenceevaluering og hensyntagen til bl.a. fornyelses- og mangfoldighedsbehov efter en passende proces ved bestyrelsens nomineringsudvalg. |                               |         |               |
| <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> </ul> | Der redegøres på Fondens hjemmeside om de anbefalede forhold, idet Fonden dog har valgt at lade bestyrelsesmedlemmernes køn fremgå ved deres navne.   |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---|-------------------------------|---------|---------------|
|  |   | hvorfor                       | hvordan |               |
| <ul style="list-style-type: none"> <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> <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>  | Fonden har ingen datterselskaber.                       |                               |         |               |
| <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>  | Fem af Fondens seks bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---------------|-------------------------------|---------|---------------|
|  |               | hvorfor                       | hvordan |               |
| <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>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</li> </ul> |               |                               |         |               |

| Anbefaling   | Fonden følger | Fonden forklarer <sup>1</sup> |         | Ikke relevant |
|--|---------------|-------------------------------|---------|---------------|
|  |               | hvorfor                       | hvordan |               |
| <p>partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> <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> <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>   |               |                               |         |               |



| Anbefaling  | Fonden følger   | Fonden forklarer <sup>1</sup>                 |                    | Ikke relevant |
|---|---|---|--------------------|---------------|
|   |   | hvorfor                                       | hvordan            |               |
| 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.   | Fondens bestyrelsesmedlemmer udpeges for en periode på fire år.   |   |                    |               |
| 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.  |   | Afskaffet i hht. lov om aldersdiskrimination. | Ingen aldersgrænse |               |
| <b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>  |   |   |                    |               |
| 2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringssprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen. | I forbindelse med den årlige kompetenceevaluering af bestyrelsen vurderes medlemmernes kompetencebidrag og behov for evt. tilpasninger i bestyrelsens sammensætning i forhold til ønskede resultater. |   |                    |               |
| 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.  | Den administrerende direktørs arbejde og resultater vurderes årligt i forhold til definerede mål.   |   |                    |               |

| Anbefaling  | Fonden følger  | Fonden forklarer <sup>1</sup>   |         | Ikke relevant |
|---|--|---|---------|---------------|
|   |  | hvorfor   | hvordan |               |
| <b>3. Ledelsens vederlag</b>  |  |   |         |               |
| <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>Bestyrelsens medlemmer modtager et fast vederlag. Den administrerende direktør modtager fast vederlag og eventuelt en bonus for opnåelse af nogle på forhånd aftalte mål. Vederlaget afspejler det arbejde og ansvar, der følger med hvervet.</p> |   |         |               |
| <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 medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.</p> | <p>Bestyrelsesmedlemmers ordinære samt evt. ekstra vederlag fremgår af årsregnskabets noter, samt af Fondens hjemmeside.</p>   | <p>Fondens direktion består kun af én person, hvorfor dennes vederlag ikke fremgår jf. Årsregnskabslovens paragraf 98b, stk. 3.2.</p> |         |               |

<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.