

# Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse

for



## ”Følg eller forklar”

Det følger af årsregnskabslovens § 77 a, at fonde, som er omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde, skal medtage bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse, jf. § 60 i lov om erhvervsdrivende fonde, i ledelsesberetningen eller i noterne.

Efter § 60, i lov om erhvervsdrivende fonde, skal bestyrelsen i sin redegørelse oplyse, hvordan fonden forholder sig til Anbefalingerne. Bestyrelsen kan vælge at følge Anbefalingerne eller at forklare, hvordan de i stedet har valgt at indrette sig.

*Manglende efterlevelse af en anbefaling er **ikke** et regelbrud, men udtryk for, at bestyrelsen konkret, og af grunde den har redegjort for, har valgt at indrette sig på en anden måde end det, der fremgår af anbefalingen.*

Rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsafklæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i redegørelsen for god fondsledelse. Det er vigtigt, at bestyrelsen forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Bestyrelsen i Isabellafonden (herefter ”Fonden”) har besluttet at afgive den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse i skemaform, jf. årsregnskabslovens § 77 a.

Redegørelsen offentliggøres på Fondens hjemmeside i overensstemmelse med bekg. nr. 1449 af 15/12 2014 om redegørelse for god fondsledelse og om redegørelse for fondens uddelingspolitik på fondens hjemmeside m.v.

Fondens hjemmeside har følgende URL-adresse: [www.isabellafonden.dk](http://www.isabellafonden.dk)

Det anvendte skema er udfærdiget i overensstemmelse med det af komiteen for god fondsledelse udarbejdede skema.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at 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.	Bestyrelsens formand repræsenterer Fonden udadtil, jf. Fondens forretningsorden § 2, stk. 1.	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>		
2.1.1 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.	Bestyrelsen fastlægger på årsmødet retningslinjerne for udbetaling af ydelser, hjælp, støtte eller andet til opfyldelse af et eller flere af Fondens formål, jf. Fondens fundats § 6 og forretningsorden § 12.	
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.	Der afholdes regelmæssigt orienteringsmøder med underliggende holdingselskab, ligesom 2 af fondsbestyrelsesmedlemmerne sidder i holdingselskabets bestyrelse.	
<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 bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Bestyrelsen afholder på formandens initiativ møde mindst to gange om året, jf. Fondens fundats § 7 og forretningsorden § 3, stk. 1.  Bestyrelsesmøder skal afholdes når et af medlemmerne forlanger det, og i øvrigt så ofte formanden skønner det nødvendigt.	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
	Formanden indkalder til bestyrelsesmøder og leder disse.	
<p>2.2.2 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>Bestyrelsen er løbende opmærksom på, at for det tilfælde, at en sådan situation måtte opstå, vil bestyrelsen træffe selvstændig beslutning herom på et bestyrelsesmøde.</p> <p>Fonden har ingen direktion, og Fonden er udadtil repræsenteret af formanden for bestyrelsen, jf. punkt 1.1.</p>	
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>		
<p>2.3.1 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	<p>Fondens fundats indeholder visse bestemmelser i relation til bestyrelsens sammensætning - herunder f.eks. krav til bestyrelsesmedlemmet om ansættelse i Isabella-koncernen eller godkendelse af bestyrelsesmedlemmet af tredjemand, jf. Fondens fundats § 7.</p> <p>Bestyrelsen tilstræber, at der i bestyrelsen til stadighed er repræsentation af Fondens stifters descendenter.</p> <p>Herudover tilstræber bestyrelsen generelt og løbende at sikre, at bestyrelsen kollektivt besidder den relevante og fornødne viden samt professionelle erfaring i forhold til Fondens behov.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.2 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>Fondens fundats indeholder bestemmelse om udpegningsret for det enkelte bestyrelsesmedlem, jf. Fondens fundats § 7.</p> <p><i>”Hvert enkelt bestyrelsesmedlem udpeger ved sin tiltræden sin suppleant for et år ad gangen.”</i></p> <p>Forud for bestyrelsens stillingtagen til den udpegede suppleant udarbejder bestyrelsens formand og næstformand begrundet indstilling til bestyrelsens beslutning – heri bl.a. indeholdt en vurdering af den pågældendes kompetencer i samspil med den samlede bestyrelses kompetencer med henblik på stedse at sikre de egenskaber, der må anses som nødvendige for at efterleve fundatsens indhold og intentioner.</p> <p>I det omfang suppleanten er indstillet af formanden eller næstformanden, erstatter et af de øvrige bestyrelsesmedlemmer formanden eller næstformanden i udarbejdelsen af indstillingen.</p>	
<p>2.3.3 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 bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	<p>Bestyrelsen diskuterer løbende, hvorvidt bestyrelsen har den optimale sammensætning i forhold til kompetencer, køn, alder mv.</p> <p>Der henvises i øvrigt til det under punkt 2.3.2 anførte.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.4 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> <li>• hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens datterselskaber 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>Nævnte redegørelse fremgår af Fondens hjemmeside, og af Fondens årsrapport.</p>	
<p>2.3.5 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>	<p>Flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i Fonden er ikke samtidig medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i Fondens datterselskaber.</p>	
<h2>2.4 Uafhængighed</h2>		
<p>2.4.1 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.</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 den pågældende:</p>	<p>Flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i Fonden er uafhængige.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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 selskaber 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 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 modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		Ifølge Fondens fundats § 7 skal bestyrelsesmedlemmerne nedlægge deres herved på det bestyrelsesmøde, som følger umiddelbart efter, at den pågældende er fyldt 70 år.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Ifølge Fondens fundats § 7 skal bestyrelsesmedlemmerne nedlægge deres hverv på det bestyrelsesmøde, som følger umiddelbart efter, at den pågældende er fyldt 70 år. Aldersbestemmelsen er offentliggjort på Fondens hjemmeside.	
<b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>		
2.6.1 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.	På det bestyrelsesmøde, der ligger forud for årsmødet i Fonden, medtages fast dagsordenspunkt, hvor bestyrelsen evaluerer sit arbejde og formandens og de individuelle medlemmers bidrag og resultater.	
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden har ingen direktion.  Fonden har outsourcet bogføring og formueforvaltning m.v. til Isabella A/S. Evaluering af dette arbejde foretages på det bestyrelsesmøde, der ligger forud for årsmødet i Fonden.	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 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 bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Alle bestyrelsens medlemmer aflønnes med fast vederlag.  Fonden har ingen direktion.	
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder.	Af Fondens årsrapport fremgår det vederlag, det enkelte bestyrelsesmedlem har modtaget i det pågældende regnskabsår.	Fonden oplyser ikke særskilt vederlag til datterselskabernes eller associerede virksomheders direktionsmedlemmer.



Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>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 har ingen direktion.</p> <p>Fonden erlægger almindeligt administrationshonorar til Isabella A/S, jf. punkt 2.6.2.</p>	