

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a
for 2023 for

Carlsbergfondet

Redegørelsen for god fondsledelse omtales i ledelsesberetningen i fondets årsrapport, og gengives i sin helhed på fondets hjemmeside.

Offentliggørelse af redegørelse for god fondsledelse på fondets hjemmeside – med præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen – skaber i henhold til komiteen for god fondsledelse størst transparens, da den derved vil være lettere tilgængelig for offentligheden.

For nærmere information om offentliggørelse af redegørelsen for god fondsledelse på fondets hjemmeside henvises komitéen for god fondsledelses hjemmeside.

Nedenstående skema indeholder Komiteen for god Fondsledelses anbefalinger fra juni 2020, som er de senest opdaterede anbefalinger på regnskabsaflæggelsestidspunktet. Anbefalingerne er tilgængelige på komitéens hjemmeside www.godfondsledelse.dk. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for god fondsledelse i fondens årsrapport.**

”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 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.*

Redegørelsen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. 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 hver enkelt anbefaling.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i fondens årsrapport med følgende regnskabsperiode:
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

Anbefalinger for god Fondsledelse

Nedenfor kommenteres hvorledes fondet forholder sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse på regnskabsaflæggelsestidspunktet den 30. marts 2023.

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
1. Åbenhed og kommunikation				
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.	Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondet ønsker at være en åben og transparent fond og udtaler sig generelt gerne om forhold vedrørende forskning og uddannelse samt andre områder, hvor Fondet direkte er involveret. Bestyrelsesforpersonen og fondsdirektøren udtaler			

¹ 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 ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	<p>sig eksternt på vegne af Fondet.</p> <p>Som led i en åben kommunikationsstrategi benytter Fondet artikler og nyheder på fondets hjemmeside og sociale medier samt andre publikationer, som eksempelvis årsrapporten.</p>			
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
2.1 Overordnede opgaver og ansvar				
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen.</p> <p>Carlsbergfondet evaluerer årligt fondets overordnede strategi og løbende sin uddelingspolitik på bestyrelsesmøderne for at sikre maksimal udnyttelse af Fondets midler inden for de overordnede strate-</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	<p>giske rammer, der fremgår af fundatsen, de aktuelle indsatsområder og virkemidler.</p> <p>Læs mere på www.carlsbergfondet.dk.</p>			
<p>2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen.</p> <p>Bestyrelsen har vedtaget en investeringsstrategi, og fondet har etableret en investeringskomite, som bistår og rådgiver bestyrelsen i forhold til investeringsstrategien. Fondet benytter eksterne kapitalforvaltere til eksekvering af investeringsstrategien og porteføljeforvaltning. Investeringsstrategien og fondets kapitalforvaltning tager bl.a. højde for fondets langsigtede opfyldelse af fundatsen,</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	<p>budgetterede resultater, forventet udbetaling af uddelinger, og fundatsens øvrige bestemmelser om kapitalforhold.</p> <p>Investeringsstrategien indeholder bestemmelser om fordeling af investeringerne, risikospredning, tilladte aktiv-typer og rammer, og likviditet.</p> <p>Investeringskomiteen og bestyrelsen modtager løbende rapportering, som led i overvågning af fondets økonomiske stilling.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen				
<p>2.2.1 Det anbefales, 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>Fondet følger anbefalingen. Bestyrelsen afholder 9-11 møder årligt, heraf uddelingsmøder, hvor ansøgninger indkommet ved Fondets ansøgningsfrist den 1. april og 1. oktober behandles. Bestyrelsens møder indkaldes og ledes af forpersonen. For at sikre effektivitet i bestyrelsens arbejde udsendes der ud over dagsorden for møderne skriftlige redegørelser og indstillinger til de enkelte beslutningspunkter på dagsordenen.</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	Fondets direktion og sekretariat udarbejder mødeindkaldelser og udmønter de på bestyrelsesmøderne truffne beslutninger.			
<p>2.2.2 Det anbefales, 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>Fondet følger anbefalingen. Fondet har en fondsdirektør, som sammen med fondets sekretariat varetager den daglige drift. Der vil altid foreligge en bestyrelsesbeslutning, såfremt bestyrelsesforpersonen skal udføre særlige driftsopgaver. Disse fremgår af de interne bestyrelsesprotokoller.</p>			
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>				

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondets bestyrelse er ikke selvsupplerende, men drøfter løbende behovet for de rette bestyrelseskompetencer i dialog med Det Kongelige Danske Videnskabernes Selskab (i det følgende: KDVS), som i henhold til fondets fundats vælger bestyrelsesmedlemmerne uden forudgående indstilling fra Carlsbergfondets bestyrelse. Fondet har også udarbejdet et notat om de relevante kompetencer for bestyrelsesmedlemmer i fondet, som er udleveret</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	til medlemmer af KDVS forud for udpegning af medlemmer til fondets bestyrelse.			
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.	Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondets bestyrelse vælges jf. Fondets fundats af KDVS efter en struktureret og grundig og gennemskuelig proces. Det er praksis, at KDVS vælger tre medlemmer, der repræsenterer naturvidenskab, og to medlemmer, der repræsenterer samfundsvidenskab og humaniora.			
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	Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondets bestyrelse vælges jf.			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<p>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>Fondets fundats af KVDS. Der er løbende dialog mellem Carlsbergfondets bestyrelse og KDVS om de personlige egenskaber og kompetencer, der er relevante i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmer fratræder senest ved udgangen af det regnskabsår, i hvilket den pågældende fylder 70 år, eller har været medlem af bestyrelsen i 15 år.</p>			
<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, 	<p>Fondet følger anbefalingen. Oplysningerne fremgår af Carlsbergfondets årsrapport og Fondets hjemmeside www.carlsbergfondet.dk.</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<ul style="list-style-type: none"> • 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. 				
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen. Fondets bestyrelse på fem medlemmer er repræsenteret med to ud af fondets fem bestyrelsesmedlemmer.</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	<p>Den ene kandidat er Carlsbergfondets forperson, der tiltænkes rollen som næstforperson i bestyrelsen for Carlsberg A/S, mens den anden kandidat vælges blandt og af fondets bestyrelse baseret på relevante kompetencer i relation til bestyrelsen i Carlsberg A/S.</p> <p>Fondets repræsentation i datterselskabsbestyrelsen er et væsentligt element i fondets politik for engageret ejerskab.</p>			
2.4 Uafhængighed				

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller • ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed 	<p>Fondet følger anbefalingen.</p> <p>Alle bestyrelsens medlemmer anses jf. anbefalingerne som uafhængige.</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<p>eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange 				

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.				
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.	Fondet følger ikke anbefalingen.	Bestyrelsen består af fem medlemmer.	Hvert medlem vælges i henhold til fondets fundats for en femårig periode, således at ét medlem er på valg hvert år.	
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fondet følger anbefalingen. Aldersgrænsen for medlemmer af Carlsbergfondets bestyrelse er i henhold til fundatsen 70 år.			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen. Bestyrelsesforpersonen afholder årligt evalueringssmøder med de øvrige medlemmer af bestyrelsen. Disse møder danner grundlag for en skriftlig redegørelse med evaluering af bestyrelsens arbejde, som efterfølgende behandles af den samlede bestyrelse. De øvrige bestyrelsesmedlemmer evaluerer i denne forbindelse forpersonens ledelse af bestyrelsens og Fondets arbejde. I 2023 blev bestyrelsesevalueringen gennemført med bistand fra et eksternt konsulentfirma.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
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.	Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondets bestyrelse evaluerer som led i bestyrelses-evalueringen også direktionens og sekretariatets arbejde og resultater.			
3. Ledelsens vederlag				
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 en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Fondet følger anbefalingen. Vederlagene til Carlsbergfondets bestyrelsesmedlemmer og forpersonen fastsættes af Carlsbergfondets bestyrelse og godkendes af KDVS. Bestyrelsesmedlemmerne honoreres med et fast vederlag. Forpersonen og næstforpersonen modtager et tillæg til grundhonoraret.			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
	Det samlede vederlag til bestyrelsens medlemmer og formandskabet fremgår af Carlsbergfondets årsrapport.			
<p>3.1.2 Det anbefales, 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>Fondet følger anbefalingen. Der redegøres for alle vederlag i Carlsbergfondets årsrapport.</p>			