

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a
for 2022 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 2022

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. Bestyrelsesformanden/kvinden og fondsdirektøren			

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 <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	<p>udtaler sig eksternt på vegne af Fondet.</p> <p>Som led i en åben kommunikationsstrategi udgiver Fondet løbende artikler og nyheder om støttede forskningsprojekter på fondets hjemmeside og sociale medier samt udarbejder andre publikationer som eksempelvis årsrapporten og det tilbagevendende digitale årsskrift.</p> <p><i>Retrospekt.</i> På baggrund af gennemførelsen af en omfattende omdømmeanalyse opdaterede Fondet i 2022 den eksisterende kommunikationsstrategi med henblik på i endnu højere grad at styrke</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	åbenheden og transparensen i alle Fondets interaktioner med omverdenen. Ud fra en række konkrete flyttemål sætter Fondets kommunikationsstrategi således nu retningen for den kommende periodes strategiske kommunikationsindsatser.			
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.	Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondet evaluerer årligt fondets overordnede strategi, og løbende sin uddelingspolitik på bestyrelsesmøderne for at sikre maksimal udnyttelse af Fondets midler inden			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	for de overordnede strategiske rammer, der fremgår af fundatsen, de aktuelle indsatsområder og virkemidler. Læs mere på www.carlsbergfondet.dk .			
2.1.2 Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Fondet følger anbefalingen. 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			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	<p>opfyldelse af fundatsen, 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 11 møder årligt, heraf uddelingsmøder, hvor ansøgninger indkommet ved Fondets ansøgningsfrist den 1. april og 1. oktober behandles. Bestyrelsens møder indkaldes og ledes af formanden/kvinden. 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 <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	Fondets direktion og sekretariat udarbejder mødeindkaldelser og udmønter de på bestyrelsesmøderne truffne beslutninger.			
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.	Fondet følger anbefalingen. Fondet har den 1. januar 2023 ansat en fondsdirektør, som sammen med fondets sekretariat varetager den daglige drift. Der vil altid foreligge en bestyrelsesbeslutning, såfremt bestyrelsesformanden/kvinden skal udføre særlige driftsopgaver. Disse fremgår af de interne bestyrelsesprotokoller.			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<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</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	bestyrelsesmedlemmer i fondet, som er udleveret til medlemmer af KDVS.			
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. Fondets fundats af KVDS.			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
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.	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 har været medlem af bestyrelsen i 15 år.			
<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.</p> <p>Oplysningerne fremgår af Carlsbergfondets årsrapport og Fondets hjemmeside www.carlsbergfondet.dk.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<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 var siden marts 2022 repræsenteret med tre medlemmer i datterselskabets bestyrelse. Siden</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	<p>generalforsamlingen i Carlsberg A/S den 13. marts 2023 følger fondet anbefalingen, og er repræsenteret med to ud af fondets fem bestyrelsesmedlemmer. Den ene kandidat er Carlsbergfondets formand/kvinde, der tiltænkes rollen som næstformand 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 datterselskabsbestyrelse er et væsentligt element i fondets politik for engageret ejerskab.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
2.4 Uafhængighed				
<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, 	<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>fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed 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 modtaget eller gentagne gange 				

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
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 Carlsberg-fondets 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. Bestyrelsesformanden /kvinden afholder årligt evalueringsmøder 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 formandens ledelse af bestyrelsens og Fondets arbejde.</p>			
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen. Carlsbergfondets bestyrelse evaluerer som led i bestyrelsesevaluering.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
	ringen også direktionens og sekretariatets arbejde og resultater.			
3. Ledelsens vederlag				
<p>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.</p>	<p>Fondet følger anbefalingen. Vederlagene til Carlsbergfondets bestyrelsesmedlemmer og formanden fastsættes af Carlsbergfondets bestyrelse og godkendes af KDVS. Bestyrelsesmedlemmerne honoreres med et fast vederlag. Formanden/kvinden og næstformanden modtager et tillæg til grundhonoraret. Det samlede vederlag til bestyrelsens medlemmer og formandskabet fremgår af Carlsbergfondets årsrapport.</p>			

Anbefaling	Fonden <u>følger</u>	Fonden <u>forklarer</u> ¹		Ikke relevant
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<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 Carlsberg-fondets årsrapport.</p>			