

Anbefalinger for god Fondsledelse

Komitéen for god Fondsledelse har i december 2024 udstedt justerede anbefalinger for god Fondsledelse af erhvervsdrivende fonde. Anbefalingerne træder i kraft med offentliggørelsen af Årsrapport 2025.

Anbefalingerne kan læses i deres helhed [her](#).

Anbefalingerne omhandler emnerne:

- Åbenhed og kommunikation
- Bestyrelsens opgaver og ansvar
- Ledelsens vederlag

Selv om Realdania ikke er en erhvervsdrivende fond, har Realdanias bestyrelse valgt at følge anbefalingerne, i det omfang det er relevant. Nedenfor orienteres om, hvordan Realdania forholder sig til anbefalingerne. Konklusionen er, at aktiviteterne i Realdania i alle væsentlige henseender drives i overensstemmelse med anbefalingerne.

1. Åbenhed og kommunikation					
	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
1.1.	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.	X			

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar					
	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
2.1.	Bestyrelsens 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 én gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	X			
	2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens forvaltning af dens samlede kapital modsvarer fondens formål og behov på kort og langt sigt.	X			

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
2.2.	Formanden og de øvrige medlemmer af bestyrelsen				
	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.	X			
	2.2.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen anmoder et medlem af bestyrelsen om at udføre særlige opgaver for fonden ud over bestyrelseshvervet, 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 og de øvrige medlemmer af bestyrelsen og en eventuel direktion.	X			
	2.2.3. Det anbefales , at der i årsregnskabet oplyses om de eventuelle transaktioner, som fonden har indgået med interesseforbundne virksomheder. Oplysningerne bør omfatte arten af forholdet mellem fonden og den interesseforbundne virksomhed, arten af transaktionen samt transaktionens beløbsmæssige størrelse.		X		Realdania er grundet sin formuestørrelse underlagt et stort revisions- og kontrolregime i henhold til årsregnskabsloven, og lægger herudover i henhold til god governance i øvrigt stor vægt på at leve op til værdier som ordentlighed og transparens ved f.eks. at følge Anbefalingerne for god fondsledelse, selvom Realdania ikke er forpligtet hertil. Realdania har sat i system, at der via en administrativ praksis identificeres relevante transaktioner, men oplyser ikke disse i årsrapporten.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
2.3.	Bestyrelsens sammensætning og organisering				
	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 og varetage det ansvar, der påhviler bestyrelsen.	X			
	2.3.2. Det anbefales , at bestyrelsen godkender en strukturet, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen, der samtidig tager højde for en eventuel udpegningsret i vedtægten.	X			
	2.3.3. Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer bør der tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	X			
	2.3.4. Det anbefales , at der årligt både i ledelsesberetningen og på den erhvervsdrivende fonds hjemmeside redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:	X			

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
	- den pågældendes navn og stilling, - den pågældendes alder og køn, - dato for indtræden i bestyrelsen, om genudpegning af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle udpegningsperiode, - 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, - om 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.				

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
	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.	X			
	2.3.6 Det anbefales , at bestyrelsen vælger fondens formand og eventuelle næstformand for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.	X			
2.4	Uafhængighed				
	2.4.1. Det anbefales, at mindst en tredjedel af bestyrelsens medlemmer (eksklusive eventuelle medarbejdervalgte medlemmer) er uafhængige. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.: - er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller i en væsentlig dattervirksomhed eller i en væsentlig associeret virksomhed til fonden, - inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden	X			Realdania tager udgangspunkt i bevillingstidspunktet ved beregning af perioden i 2. og 9. kriterium. Realdania tager udgangspunkt i indgåelsestidspunktet ved beregning af perioden i 3. kriterium.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
	eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i en anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse, • 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 eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos fondens eller fondens dattervirksomheders eksterne revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver eller bidragsyder, • er bestyrelsesmedlem i fonden, hvis fonden har til formål at yde støtte til bestyrelsesmedlemmets familie eller andre, som står bestyrelsesmedlemmet særligt nær,				

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
	- 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, eller - er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der bevilger eller gentagne gange inden for de seneste fem år har bevilget væsentlige donationer til fonden.				
2.5	Udpegningsperiode				
	2.5.1. Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år ad gangen og maksimalt for en periode på fire år ad gangen. Genudpegning kan finde sted.	X			
	2.5.2. Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesbetretningen eller på fondens hjemmeside.	X			

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
2.6	Evaluering				
	2.6.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens, formandens og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen. Karakteren og omfanget af evalueringsproceduren afhænger af fondens konkrete forhold og kan variere fra år til år.		X		Der gennemføres ikke årlig evaluering. Inden for en treårig periode gennemføres evaluering med ekstern bistand, bestyrelsesudviklingssamtaler samt løbende drøftelser i bestyrelsen og i nomineringskomiteen.
	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, og at formanden gennemgår denne med den/de pågældende.	X			

3. Bestyrelsens og en eventuel direktion's vederlag

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
3.1.	3.1.1. Det anbefales , at et eventuelt vederlag til fondens bestyrelsesmedlemmer er fast og ikke variabelt. Medlemmer af en eventuel direktion bør endvidere aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater.	X			

3. Bestyrelsens og en eventuel direktions vederlag

	Anbefalinger	Følger	Følger delvist	Forklar	Bemærkninger
	3.1.2. Det anbefales, at der i årsregnskabet oplyses om, hvad medlemmerne af bestyrelsen og en eventuel direktion hver især modtager i samlet vederlag (specificeret på de enkelte poster) fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Herudover bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som medlemmerne af bestyrelsen og en eventuel direktion hver især modtager for udførelsen af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.	X			