

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

Boligfonden Kuben

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 23.05.2024

Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
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.	Boligfonden Kuben har på bestyrelsesmøde den 30. november 2023 vedtaget retningslinjer for fondens kommunikation i 2024.			
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.	Boligfonden Kuben afholder hvert år et strategimøde, hvor fondens fremadrettede strategi vedtages, og hvor der tages stilling til uddelingspolitik i overensstemmelse med fondens vedtægter. Sidste møde blev holdt den 5. september 2023.			

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	
2.1.2	Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Fondens kapitalforvaltning er baseret på en investeringspolitik, som løbende drøftes mellem fondens bestyrelse og direktør og fondens kapitalforvaltere. Investeringspolitikken er på dagsordenen til alle bestyrelsesmøder, og der foretages løbende justeringer.		
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering				
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.	Bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne. Der afholdes formøder mellem formanden og direktøren, hvor dagsorden til møderne planlægges.		
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.	Boligfonden Kubens formand udfører ingen driftsopgaver for fonden. Bestyrelsen har udpeget et bestyrelsesmedlem til at bistå direktøren mht. tilsyn og kontrol med den finansielle og regnskabsmæssige funktion.		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant	
		hvorfor	hvordan		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen					
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.	Boligfonden Kuben har udarbejdet et kompetenceskema, der beskriver bestyrelsens samlede kompetencer. Dette skema opdateres og vurderes med passende interval.			
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.	Boligfonden Kuben følger retningslinjerne.			
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 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.	Nye bestyrelsesmedlemmer vurderes ud fra en vægtning af de samlede kompetencer samt personlige egenskaber under hensyntagen til fornyelse, kontinuitet og mangfoldighed.			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<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, • 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. 	Boligfonden Kuben følger retningslinjerne.			
<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>	Anbefalingen følges.			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
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 udde- linger 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, 	<p>Bestyrelsen består af 4 medlemmer, hvoraf mindst et bør være uafhængigt.</p> <p>Anbefalingen følges.</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
<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 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.	Anbefalingen følges. Fremgår af vedtægtens § 4, stk. 2.		
2.5.2	Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Anbefalingen følges. Boligfonden Kuben har en vedtægtsbestemt aldersgrænse (§4, stk. 4)		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer ¹		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
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.	Anbefaling følges. Boligfonden Kuben foretager hvert år en evaluering af bestyrelsesarbejdet i fonden.		
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.	Anbefaling følges. Boligfonden Kuben foretager hvert år en evaluering af bestyrelsesarbejdet i fonden, herunder også direktionens arbejde.		
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.	Anbefaling følges.		
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.	Anbefaling følges.		

