

Skema for ”Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a” for William Demant Fonden.

Redegørelsen dækker perioden 01.01.2023 - 31.12.2023 og udgør en bestanddel af Fondens årsrapport for 2023.

Redegørelsen er ikke omfattet af den uafhængige revisors revisionspåtegning.

1. Åbenhed og kommunikation

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<p>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.</p>	<p>Følger</p>	<p>William Demant Fonden tilstræber en åben og transparent kommunikation. Fondens primære kommunikationskilde er hjemmesiden. Her informeres om Fondens aktiviteter, udlodninger, governance m.v.</p> <p>Formanden repræsenterer Fonden udadtil. Et medlem af bestyrelsen eller sekretariatet må ikke uden formandens tilladelse udtale sig til medier eller rette henvendelse til offentligheden om Fondens forhold, jf. William Demant Fondens forretningsorden § 9, stk. 1.</p>

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1. Overordnede opgaver og ansvar

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
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.	Følger	Bestyrelsen fastsætter målsætningen for udviklingen af William Demant Fondens virksomhed og fastlægger på årsmødet retningslinjerne for udbetaling af ydelser, hjælp, støtte eller andet til opfyldelse af et eller flere af Fondens formål, jf. William Demant Fondens fundats § 3B, stk. 1, og Fondens forretningsorden § 3, stk. 2, nr. 9, og § 8, stk. 2.
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Følger	William Demant Fonden har overdraget en bestemmende andel af sin beholdning af aktier i Demant A/S til og placeret sine øvrige investeringsaktiviteter i et datterselskab, William Demant Invest A/S, med en selvstændig bestyrelse, der fastsætter målsætning og foretager planlægning for dette selskab, jf. William Demant Fondens fundats § 3B, stk. 5, og Fondens forretningsorden § 8, stk. 2. Fonden udøver stemmerettighederne på den aktiepost i Demant A/S, som William Demant Invest A/S til enhver tid besidder.

2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<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>	Følger	Der er i William Demant Fonden fastlagt et årshjul til sikring af, at rutiner gennemføres, og praksis overholdes mht. indkaldelse til og afholdelse af møder, udarbejdelse af regnskaber m.v. Bestyrelsen afholder på formandens – i hans fravær næstformandens – initiativ møde mindst tre gange om året, herunder et årsmøde, jf. William Demant Fondens fundats § 5, stk. 2.
<p>2.2.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, 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>	Følger	Formanden for bestyrelsen må ikke udføre hverv for Fonden, der ikke er en del af hvervet som formand. Formanden kan dog undtagelsesvis, hvor der er særligt behov for det, udføre sådanne opgaver, så længe der foreligger en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige, overordnede ledelse og kontrolfunktion, jf. Fondens forretningsorden § 6, stk. 4.

2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<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>	Følger	<p>Bestyrelsen er således sammensat, at den repræsenterer samtlige de egenskaber, der må anses for nødvendige for at efterleve fondatsens indhold og intentioner. På baggrund af Nomineringsudvalgets indstilling drøftes det på årsmødet, hvorvidt bestyrelsen kollektivt har den relevante og fornødne viden og professionelle erfaring i forhold til Fondens behov, herunder ift. William Demant Fondens fundats § 4, stk. 4, og § 8, stk. 3.</p> <p>På Fondens hjemmeside findes information om, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>
<p>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.</p>	Følger	<p>William Demant Fonden har nedsat et nomineringsudvalg under bestyrelsen, hvis formål er at gøre sig langsigtede tanker om bestyrelsens fremtidige sammensætning i Fonden og WDI. Nomineringsudvalget har til formål:</p> <ol style="list-style-type: none">1. årligt at vurdere sammensætningen af bestyrelsen og nødvendige kompetencer i Fonden og William Demant Invest,2. at foretage indstillinger til bestyrelsen i Fonden og William Demant Invest vedrørende fremtidige bestyrelsesmedlemmer, <p>jf. kommissoriet for Nomineringsudvalget, der er tilgængeligt på Fondens hjemmeside: https://www.williamdemantfonden.dk/about/corporate-governance</p>

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<p>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 behovet 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>Følger</p>	<p>For at kunne repræsentere samtlige de egenskaber, der må anses for nødvendige for at efterleve fundatsens indhold og intentioner drøfter bestyrelsen løbende, hvorvidt bestyrelsen har den optimale sammensætning ift. kompetencer, køn, alder mv., jf. William Demant Fondens fundats § 4, stk. 4, og § 8, stk. 3.</p> <p>I den forbindelse har Fondens datterselskab, William Demant Invest A/S, opsat måltal for kvinder i bestyrelsen. Disse mål er opgivet i William Demant Invests årsrapport: https://www.demantinvest.com/annual-reports</p>

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<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. 	Følger	<p>En redegørelse for bestyrelsens sammensætning samt oplysninger om det enkelte bestyrelsesmedlem findes både i ledelsesberetningen i William Demant Fondens årsrapport og på Fondens hjemmeside: https://www.williamdemantfonden.dk/about/board-of-directors</p>
<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>	Følger	<p>Flertallet af bestyrelsesmedlemmerne er ikke medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i Fondens dattervirksomhed(er). Dog bemærkes, at det påhviler bestyrelsen at arbejde for, at mindst ét af bestyrelsens medlemmer med erhvervs erfaring (dog ikke formanden) indvælges i bestyrelsen for den virksomhed (Demant), som er ejet af Fonden, for at sikre, at Fonden kan udøve en væsentlig indflydelse, jf. William Demant Fondens fundats § 8, stk. 3.</p> <p>Pt. er næstformanden formand for bestyrelsen i Demant A/S.</p>

2.4. Uafhængighed

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<p>2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusive 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 den pågældende:</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 eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,• inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (fx 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,	<p>Følger</p>	<p>Flertallet af William Demant Fondens bestyrelsesmedlemmer anses som uafhængige:</p> <ul style="list-style-type: none">• Formand Lars Nørby Johansen er indtrådt i bestyrelsen i 2017 og anses som uafhængig.• Næstformand Niels B. Christiansen er indtrådt i bestyrelsen i 2019 og anses som uafhængig.• Bestyrelsesmedlem Jesper Brandgaard er indtrådt i bestyrelsen i 2019 og anses som uafhængig.• Bestyrelsesmedlem Anna Cecilia Frellsen er indtrådt i bestyrelsen i 2020 og anses ikke som uafhængig, da hun er CEO for Maternity Foundation, som William Demant Fonden har ydet støtte til i en årrække - senest i 2020.• Bestyrelsesmedlem Tine Roed er indtrådt i bestyrelsen i 2021 og anses som uafhængig.

2.4.1. (fortsat)

- 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, 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 inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

2.5. Udpegningsperiode

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
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.	Følger	William Demant Fondens bestyrelsesmedlemmer vælges for to år ad gangen på årsmødet, og genvalg kan finde sted, jf. William Demant Fondens fundats § 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.	Forklarer	William Demant Fonden følger ikke anbefalingerne vedr. fastsættelse af en ældersgrænse for de enkelte bestyrelsesmedlemmer. I henhold til anbefalingerne, punkt 2.3, foregår der løbende evaluering af bestyrelsens kompetencer for at sikre matchet mellem medlemmernes kvalifikationer og den optimale bestyrelsessammensætning samt konsistens og indsigt, hvorfor man har valgt ikke at have en fast aldersgrænse for Fondens bestyrelsesmedlemmer.

2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<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>	Følger	<p>Én gang årligt evaluerer bestyrelsen sit arbejde og formandens og de individuelle medlemmers bidrag og resultater i henhold til en af bestyrelsen nærmere fastlagt evalueringsprocedure, jf. Fondens forretningsorden § 8, stk. 5:</p> <p>Hvert andet år foretages en skriftlig evaluering af bestyrelsens arbejde med udgangspunkt i et i forvejen udsendt spørgeskema. Resultatet af denne evaluering forelægges (af formanden) for bestyrelsen til drøftelse. Alternierende hermed (hvert andet år) foretager formanden med udgangspunkt i samme skema et interview med hvert enkelt bestyrelsesmedlem. Resultatet af disse interviews fremlægges for den samlede bestyrelse til en bredere diskussion.</p>
<p>2.6.2. Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	Følger	<p>Bestyrelsen har valgt ikke at ansætte en direktion eller administrator. Til at bistå sig med udvalgte dele af den daglige ledelse af Fondens anliggender har Fonden indgået en administrationsaftale med William Demant Invest A/S og Demant A/S, der sikrer ydelser som sekretærbistand, bogføring, udarbejdelse af regnskaber samt forbehandling af ansøgninger, jf. Fondens forretningsorden § 8, stk. 3.</p> <p>Evaluering af dette arbejde foretages på årsmødet i Fonden.</p>

3. Ledelsens vederlag

Anbefaling	Fonden følger/forklarer	Kommentar
<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 bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.</p>	Følger	<p>Bestyrelsens medlemmer aflønnes med et fast årligt honorar, hvis størrelse fastsættes årligt og bl.a. under hensyntagen til arbejdets og ansvarets omfang og Fondens stilling. Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et grundhonorar, næstformanden halvanden gang grundhonoraret og formanden tre gange grundhonoraret pr. år, jf. ledelsesberetningen i Fondens årsrapport.</p> <p>William Demant Fonden har ingen direktion, jf. Fondens forretningsorden § 8, stk. 3.</p>
<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 medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.</p>	Følger	<p>Af ledelsesberetningen i William Demant Fondens årsrapport fremgår det vederlag, som det enkelte bestyrelsesmedlem har modtaget i det pågældende regnskabsår inkl. eventuelle vederlag fra Fondens dattervirksomheder. Dette oplyses ligeledes på Fondens hjemmeside: https://www.williamdemantfonden.dk/about/corporate-governance</p> <p>William Demant Fonden har ingen direktion, men der erlægges i stedet et administrationsbidrag til William Demant Invest A/S og Demant A/S, jf. Fondens forretningsorden § 8, stk. 3.</p>