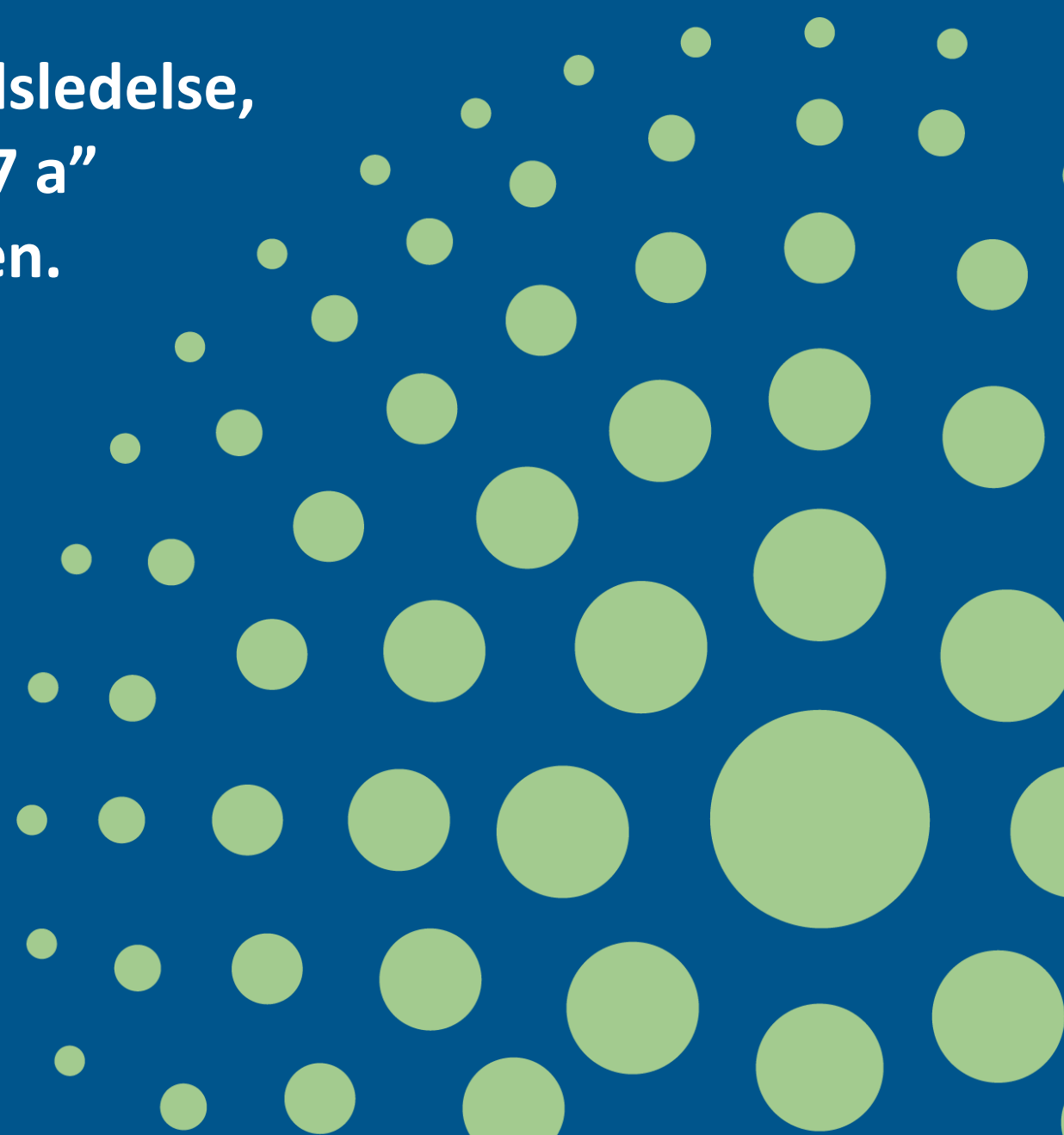


Skema for ”Redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a” for William Demant Fonden.

Redegørelsen dækker perioden 01.01.2025 - 31.12.2025 og udgør en bestanddel af Fondens årsrapport for 2025.

Redegørelsen er ikke omfattet af den uafhængige revisors revisionspåtegning.



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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<p>William Demant Fonden tilstræber en åben og transparent kommunikation. Fondens primære kommunikationskilde er hjemmesiden. Her informeres om Fondens aktiviteter, udlodninger, governance m.v. Desuden informeres om særlige udlodninger og nye tiltag på William Demant Fonden LinkedIn-profil.</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 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
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 forvaltning af dens samlede kapital modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
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 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<p>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 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<p>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.</p> <p>De øvrige medlemmer af bestyrelsen udfører ikke særlige opgaver for Fonden ud over bestyrelseshvervet.</p>			

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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<p>Til at bistå sig med udvalgte dele af den daglige drift har William Demant Fonden indgået en administrationsaftale på armslængdevilkår med William Demant Invest A/S og Demant A/S, hvorunder William Demant Invest A/S leverer ydelser til Fonden, og hvorunder Demant A/S leverer ydelser til Fonden og William Demant Invest A/S, jf. Fondens forretningsorden § 8, stk. 3.</p> <p>I det omfang, der i øvrigt sker transaktioner af væsentlig betydning med interesseforbundne virksomheder, oplyses det i årsrapporten.</p>			

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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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>			

2.3.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen, der samtidig tager højde for en eventuel udpegningsret i vedtægten.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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:</p> <p>https://www.williamdemantfonden.dk/about/corporate-governance</p>			

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 blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<p>For at kunne repræsentere samtlige de egenskaber, der må anses for nødvendige for at efterleve fondatsens 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:</p> <p>https://www.demantinvest.com/annual-reports</p>			

2.3.4 Det **anbefales**, at der årligt både 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:

- 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
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			

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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
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.			

2.3.6 Det **anbefales**, at bestyrelsen vælger fondens formand og eventuelle næstformand for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
Bestyrelsen vælger hvert år på det konstituerende bestyrelsesmøde, der afholdes i umiddelbart forlængelse af årsmødet, både formand og næstformand, jf. William Demant Fondens fundats § 4, stk. 3, og Fondens forretningsorden § 1, stk. 4.			

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 eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i 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,
- 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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 Anna Cecilia Frellsen er indtrådt i bestyrelsen i 2020 og anses som uafhængig. • Bestyrelsesmedlem Thomas Hofman-Bang er indtrådt i bestyrelsen i 2025 og anses som uafhængig. • Bestyrelsesmedlem Tine Roed er indtrådt i bestyrelsen i 2021 og anses som uafhængig. 			

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. Genudpegnning kan finde sted.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
	William Demant Fonden har valgt ikke at have en fast aldersgrænse for Fondens bestyrelsesmedlemmer, da man ønsker at sikre matchet mellem medlemmernes kvalifikationer og den optimale bestyrelsessammensætning samt konsistens og indsigt.	I henhold til Anbefalingerne, punkt 2.3, foregår der løbende evaluering af bestyrelsens kompetencer for at sikre dette match.	

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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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>			

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, og at formanden gennemgår denne med den/de pågældende.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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. Bestyrelsens og en eventuel direktions vederlag

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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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>			

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 udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	Hvorfor	Hvordan	
<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:</p> <p>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>			