

God selskabsledelse

Industriens Pensions har arbejdet systematisk med anbefalingerne og har redegjort herfor i årsrapporterne. Vi har neden for i skematisk form oplyst, om vi følger anbefalingen, eller om vi har valgt en anden løsning end det, som Pensionsmarkedsrådet har anbefalet.

Anbefalingerne i ”Rapport om god og effektiv selskabsledelse for arbejdsmarkedspensioner”.

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
3.2	Bestyrelsens og direktionens opgaver og ansvar		
3.2.1	Bestyrelsens overordnede opgaver	<p>At der vedtages en politik for IP's kerneinteresser, bl.a. indeholdende idégrundlag, grundlæggende værdier og formål.</p> <p>At der ved fastlæggelse af strategier overvejes den mest formålstjenlige organisering af varetagelse af opgaver.</p> <p>At der løbende opfølges på ovennævnte punkt, bl.a. ved at der foretages benchmarking med hensyn til omkostninger, afkast, service og rådgivning.</p> <p>At bestyrelsen overvejer fx outsourcing, samarbejde med andre institutter eller at indgå i administrationsfællesskaber.</p> <p>At bestyrelsen sammen med direktionen sikrer løbende udvikling og opfølgning på de nødvendige strategier.</p> <p>At bestyrelsen løbende evaluerer sit eget arbejde, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> - opfølgning på truffne ledelsesbeslutninger og disses implementering. - evaluering af de processer og metoder, der anvendes. - evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion (bestyrelsesformanden har et særligt ansvar herfor). <p>At der foretages evaluering af bestyrelsen mindst en gang årligt.</p>	<p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p>
3.2.2	Bestyrelsens økonomiske/administrative opgaver	<p>At bestyrelsen ansætter en kvalificeret direktion og fastlægger de forhold, den skal virke under.</p> <p>At bestyrelsen ansætter en ansvarshavende aktuar.</p>	<p style="text-align: center;">✓</p> <p style="text-align: center;">✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		<p>At bestyrelsen sikrer intern og ekstern revision i henhold til loven, samt at der er løbende dialog med revisionen.</p> <p>At bestyrelsen er opmærksom på FIL § 70 om, at bestyrelsen skal udfærdige retningslinier for væsentlige aktiviteter, herunder arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktion.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>
3.2.3	Bestyrelsens opgaver vedrørende ydelsessiden	<p>At der i samspil med kerneinteressenterne fastlægges og løbende foretages vurdering af ydelserne til medlemmerne.</p> <p>At bestyrelsen overvejer og analyserer de valgmuligheder, der kan tilbydes medlemmerne.</p> <p>At bestyrelsen påser, at direktionen fører en aktiv dialog med kerneinteressenterne.</p> <p>At bestyrelsen af hensyn til den samlede risikostyring er opmærksom på karakteren og størrelsen af de risici, der knytter sig til allerede indgåede forsikringsaftaler.</p> <p>At bestyrelsen forholder sig til, hvilke forsikringsmæssige risici IP fremadrettet vil og bør påtage sig.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>
3.2.4	Bestyrelsens opgaver vedrørende investeringssiden.	<p>At der udarbejdes en investeringsstrategi.</p> <p>At bestyrelsen ved hvert bestyrelsesmøde drøfter investeringsstrategien, og at bestyrelsen orienteres om, hvorledes strategien er blevet implementeret i praksis og resultatet heraf.</p> <p>At bestyrelsen på baggrund af ovennævnte forholder sig til eventuelle ændringer i investeringsstrategien.</p> <p>At der i forbindelse med risikostyringen inddrages følgende elementer:</p> <ul style="list-style-type: none"> - risikoidentifikation - risikovurdering - fastlæggelse af risikoprofil - valg af instrumenter til risikostyring - rapportering om risikostyring 	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		<p>At bestyrelsens investeringsstrategi indeholder instituttets politik i forhold til ejerbeføjelser.</p> <p>At bestyrelsen beslutter, hvordan der skal ageres, hvis man kommer i en situation, der ligger uden for det ønskede spektrum, jf. FIL §§ 158-169, Finanstilsynets "trafiklys" m.v.</p> <p>At bestyrelsen træffer beslutning om, hvilken investeringsmæssig risikoprofil der ønskes.</p> <p>At bestyrelsen fastlægger rammer for selskabets investeringer i de forskellige aktivkategorier.</p> <p>At direktionen holder bestyrelsen orienteret om resultatet af efterlevelsen af de udstukne rammer.</p> <p>At bestyrelsen træffer beslutning om konsekvenserne, såfremt investeringer i overensstemmelse med de udstukne rammer ikke giver det ønskede resultat.</p> <p style="text-align: center;">---000---</p> <p>At bestyrelsen både i forhold til ydelses- og investeringssiden er bekendt med og forholder sig til de lovmæssige krav og Finanstilsynets krav samt dialogen med Finanstilsynet om disse krav.</p> <p>At man er opmærksom på de risici, der knytter sig til samfundsmæssige ændringer, herunder ændringer i relevant lovgivning.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>
3.3	Bestyrelsens sammensætning	<p>At bestyrelsen er sammensat på en sådan måde, at den på en effektiv og fremadrettet måde er i stand til at varetage sine ledelsesmæssige og strategiske opgaver.</p> <p>At bestyrelsen kan være en konstruktiv og kvalificeret sparringspartner for direktionen, jf. FIL § 64, hvorefter bestyrelsen og direktionen skal have fyldestgørende erfaring til at udøve hvervet.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>
3.3.1	Skærpet opmærksomhed ved udpegning	<p>At bestyrelsen udarbejder en beskrivelse af de opgaver, bestyrelsen skal tage sig af.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		<p>At bestyrelsen udarbejder en beskrivelse af, hvilke kompetencer og kvalifikationer både af generel og speciel karakter der bør være repræsenteret i bestyrelsen.</p> <p>At bestyrelsen udarbejder en beskrivelse af de formelle lovgivningsmæssige krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder.</p> <p>At det fremgår, hvor meget tid bestyrelseshvervet kræver.</p> <p>At bestyrelsen overvejer, om der skal sættes en grænse for, hvor mange bestyrelsesposter et medlem kan/bør bestride samtidig.</p> <p>At bestyrelsen forholder sig til en eventuel aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer.</p> <p>At ovennævnte beskrivelse stilles til rådighed for og kan diskuteres på generalforsamlinger og med de udpegende organisationer.</p> <p>At de udpegende organisationer på baggrund af ovennævnte beskrivelse overvejer, om den samlede bestyrelse kan forventes at få den fornødne bredde med hensyn til ønskelige kompetencer og kvalifikationer.</p> <p>At de udpegende organisationer før udpegningen af nye bestyrelsesmedlemmer, i samråd drøfter, hvilken sammensætning af bestyrelsen der kan sikre bredden, uden at dette skal påvirke organisationernes ret til udpegning.</p> <p>At bestyrelsen overvejer følgende kvalifikationskravs relevans:</p> <ul style="list-style-type: none"> - bred ledelseserfaring - erfaring med strategisk planlægning - indsigt i relevante branche- og overenskomstforhold - indsigt i regnskabsmæssige forhold - indsigt i finansielle og investeringsmæssige forhold - relevant udenlandsk erfaring - kendskab til centrale juridiske forhold, herunder lovgivningsmæssig regulering af betydning for pensionsinstituttet 	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		<p>- kendskab til centrale forsikringstekniske forhold af betydning for pensionsinstituttet</p> <p>- kendskab til IT-relaterede problemstillinger.</p> <p>At Pensionsmarkedsrådet følger med i, om der sker registrerbare ændringer i bestyrelsens sammensætning.</p>	
3.3.2	Bestyrelsens uafhængighed	At bestyrelsen handler uafhængigt af irrelevante særinteresser. Iagttages i kraft af FIL's kap. 8, som indeholder de fundamentale og meget vigtige regler om ledelse og indretning af virksomheden.	✓
3.4	Overvejelser om bestyrelsens størrelse, uddannelse og bestyrelsens og direktionens aflønning	.	
3.4.1	Størrelse	<p>At en bestyrelse normalt ikke består af mere end 5 til 7 medlemmer + medarbejderrepræsentanter.</p> <p>At pensionsinstitutter, der af historiske og organisatoriske grunde er større, overvejer, om og hvorledes antallet af bestyrelsesmedlemmer på sigt kan nedbringes.</p>	<p>Forklar Note 1)</p> <p>Forklar Note 1)</p>
3.4.2	Uddannelse	<p>At bestyrelsen i forbindelse med den i pkt. 3.3.1 nævnte opgavebeskrivelse gør sig klart, hvilke kompetencer og kvalifikationer bestyrelsen samlet er i besiddelse af.</p> <p>At bestyrelsen overvejer, hvorledes bestyrelsesmedlemmerne kan få styrket deres kvalifikationer, samt iværksætte de ønskede aktiviteter hertil.</p> <p>At der er et generelt introduktionsforløb til bestyrelsesarbejdet.</p> <p>At nye bestyrelsesmedlemmer tilbydes et individuelt uddannelsesforløb.</p> <p>At bestyrelsen ved den løbende evaluering af sit arbejde overvejer den samlede bestyrelses efteruddannelsesønsker og planlægger, hvordan disse imødekommes.</p> <p>At det tilbudte uddannelsesforløb både har et generelt introducerende element i forhold</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		til det enkelte pensionsinstitut og det miljø, det fungerer i, samt et tilbud om et individuelt tilpasset forløb.	
3.4.3	Aflønning - af bestyrelse og direktion	<p>At honoraret er rimeligt i forhold til de krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmerne.</p> <p>At aflønningen af direktionen ligger på et rimeligt og konkurrencedygtigt niveau og afspejler direktionens selvstændige indsats.</p> <p>At der hverken for bestyrelse eller direktion udformes incitamentsprogrammer eller resultataflønning, da dette kan anspore kortsigtsinteresser.</p> <p>At der er åbenhed omkring fratrædelsesordninger.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>
3.5	Bestyrelsens arbejdsform	<p>At bestyrelsens forhandlinger og alle væsentlige beslutninger foregår i plenum.</p> <p>At bestyrelsesudvalg alene har til formål at forberede den egentlige bestyrelsesbehandling af sagen.</p> <p>At bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen samt direktionens kommunikation i øvrigt.</p> <p>At forretningsordenen altid er tilpasset instituttets behov, og at den regelmæssigt gennemgås med henblik på at sikre dette.</p>	<p>✓</p> <p>Forklar Note 2)</p> <p>✓</p> <p>✓</p>
3.6	Åbenhed og gennemsigtighed	<p>At bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.</p> <p>At der udarbejdes retningslinier der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for kerneinteressenternes vurdering af pensionsinstituttet, dets aktiviteter og resultater offentliggøres.</p> <p>At ledelsen sikrer, at kommunikation virker forståelig og tilstrækkelig.</p> <p>At pensionsinstituttets hjemmeside indgår som et led i offentliggørelse af information.</p> <p>At bestyrelsen er særligt opmærksom på de informationsbehov, der foreligger, hvis</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>

Nr.ref.	Emne	Rapportens anbefaling	Følg eller forklar
		<p>instituttets medlemmer har mulighed for at træffe individuelle valg om ydelser og investeringer.</p> <p><i>Årsrapporten</i> At bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten offentliggør en årsberetning, der giver overordnet indtryk af pensionsinstituttets forhold.</p> <p>At bestyrelsen redegør for pensionsinstituttets investeringsstrategi, jf. pkt. 3.2.4, og hvordan den er blevet efterlevet i den faktiske investeringspolitik.</p> <p>At der redegøres for den førte investeringspolitik, samt hvilke ændringer resultatet må give anledning til at overveje.</p> <p>At der redegøres for, hvorledes pensionsinstituttet har udøvet sine ejerbeføjelser.</p> <p>At årsrapporten omtaler det enkelte bestyrelsesmedlems stilling, øvrige bestyrelses- og direktionsposter i selskaber og relevante organisationer, herunder om posten er foranlediget af pensionsinstituttets delvise ejerskab af det pågældende selskab.</p> <p>At alder, hvor længe vedkommende har siddet i bestyrelsen, samt hvem der har valgt/udpeget vedkommende ligeledes fremgår af årsrapporten.</p> <p>At "comply or explain" fremgår af årsrapporten.</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>

Note 1) Bestyrelsens størrelse

Pensionsmarkedsrådet anbefaler, at en bestyrelse ikke har mere end 5-7 medlemmer. Bestyrelsen har evalueret bestyrelsens sammensætning og finder, at en bestyrelse i Industriens Pension, som et AL-selskab, er stærkest, når både de mange faglige ledelsesmæssige kompetencer, der kræves for at drive en finansiell virksomhed, er repræsenteret og overenskomstsyste-met, der skaber legitimiteten til arbejdsmarkedspensionen, er repræsenteret. Derfor har bestyrelsen den opfattelse, at en sådan begrænsning af antallet af bestyrelsesmedlemmer mindsker muligheden for at have de nødvendige kompetencer repræsenteret, der er relevante for at drive et moderne og tidssvarende pensionsselskab til gavn for vores kunder.

Note 2) Bestyrelsesudvalg

Med hensyn til Pensionsmarkedsrådets anbefaling om, at bestyrelsesudvalg alene har til formål at forberede den egentlige bestyrelsesbehandling, så er denne anbefaling efter Industriens Pensions

opfattelse præciseret af Finanstilsynet, idet Finanstilsynets vejledning til FIL § 71 bl.a. indeholder følgende:

”Pkt. 45) Bestyrelsen kan derfor ikke lovligt delegere sin beslutningskompetence f.eks. til et forretningsudvalg. Undtaget herfra er behandling af standardiserede sager, som i henhold til vedtægter eller andet skal behandles af bestyrelsen. Sådanne sager kan henlægges til behandling og afgørelse i et udvalg under bestyrelsen, hvis der på forhånd af den samlede bestyrelse er fastlagt retningslinjer for sagernes behandling. Disse retningslinjer samt udvalgets behandling af de pågældende sager skal løbende evalueres af den samlede bestyrelse. Det bemærkes, at bestyrelsens ansvar for sagernes behandling ikke kan delegeres.”

Inden for rammerne heraf har bestyrelsen i et vist mindre omfang foretaget delegation til henholdsvis Formandskabet og et af bestyrelsen nedsat Investeringsudvalg. Herudover har disse udvalg alene til formål at forberede bestyrelsesbehandlingen.