

God og effektiv selskabsledelse for arbejdsmarkedspensioner

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	<u>Følger</u> med forklaring	Følger ikke med forklaring
3.1 Indledning			
	At det enkelte pensionsinstitut i årsrapporten redegør for sin stillingtagen til de anbefalinger, der er indeholdt i rapporten.	Der er et link i årsrapporten til nærværende redegørelse, som fremgår af hjemmesiden www.industrienspension.dk	
3.2 Bestyrelsens og direktionens opgaver og ansvar			
<i>3.2.1. Bestyrelsens overordnede opgaver</i>			
	At der vedtages en politik for Industriens Pensions kerneinteressenter, bl.a. indeholdende idégrundlag, grundlæggende værdier og formål, herunder at det fremmeste mål er at give medlemmerne de bedst mulige pensioner.	Bestyrelsen vedtager hvert år en forretningsmodel, der beskriver de overordnede mål for Industriens Pension og strategierne for opnåelsen af målene med fokus på kerneinteressenterne medlemmer og virksomheder.	
	At der ved fastlæggelse af strategier overvejes den mest formålstjenlige organisering af varetagelse af opgaver.	Overvejelser om organisering inddrages i fornødent omfang ved fastlæggelsen af forretningsmodellen.	
	At der løbende følges op på ovennævnte punkt, bl.a. ved at der foretages benchmarking med hensyn til omkostninger, afkast, service og rådgivning.	Bestyrelsen orienteres løbende og med fornøden henvisning til benchmark om udviklingen i omkostninger, afkast, service og rådgivning.	
	At bestyrelsen overvejer fx outsourcing, samarbejde med andre institutter eller at indgå i administrationsfællesskaber.	Outsourcing indgår løbende i bestyrelsens overvejelser, og bestyrelsen har besluttet at outsource væsentlige opgaver allerede.	
	At bestyrelsen sammen med direktionen sikrer løbende udvikling og opfølgning på de nødvendige strategier, og at bestyrelsen løbende evaluerer sit eget arbejde, herunder opfølgning på truffne ledelsesbeslutninger og disses implementering ligesom der bør være en evaluering af de processer og metoder, der anvendes, samt evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion.	Ledelsesbekendtgørelsen suppleret af Solvens II-lovgivningen giver en omfattende ramme for bestyrelsens overordnede og detaljerede opgaver, som i dag omfatter Pensionsmarkedsrådets Rapports anbefaling om Bestyrelsens overordnede opgaver. Bestyrelsen har etableret et årshjul, der sikrer, at bestyrelsen kommer igennem disse opgaver løbende.	
	At der foretages evaluering af bestyrelsen mindst en gang årligt.	Der foretages en selvevaluering en gang om året, hvor følgende bl.a. vurderes: <ul style="list-style-type: none"> - Bestyrelsens samlede kompetencer - Samarbejdet i bestyrelsen - Samarbejde med direktionen - Mødernes indhold og afvikling, herunder formandens rolle - Materialets kvalitet - Bestyrelsens underudvalg. Evalueringen sker ved brug af en ekstern facilitator min. hvert 3. år.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
<i>3.2.2 Bestyrelsens økonomiske/administrative opgaver</i>			
	Ansættelse af en kvalificeret direktion og fastlæggelse af ansættelsesforhold, aflønning og direktionens opgave- og ansvarsfordeling.	Ansættelsesforhold fastlægges årligt med bestyrelsesformanden. Bestyrelsen vedtager herudover lønpolitik og arbejdsdeling mellem direktion og bestyrelse mindst en gang om året.	
	Ansættelse af en ansvarshavende aktuar og fastlæggelse af ansættelsesvilkår.	Af politik for nøglepersoner fremgår det, at ansættelse og afskedigelse af den ansvarshavende aktuar er en bestyrelsesopgave. Dennes ansættelsesvilkår aftales med bestyrelsesformanden.	
	At sikre intern og ekstern revision i henhold til loven, samt at der er løbende dialog med revisionen.	Der er etableret et revisionsudvalg som et underudvalg til bestyrelsen. Udvalget varetager dialog med intern og ekstern revision samt de lovplichtige opgaver, et revisionsudvalg i dag har omkring ekstern og intern revision. Herudover deltager intern og ekstern revision i fornødent omfang på bestyrelsesmøder i Industriens Pension.	
	Opmærksomhed på FIL§ 70 om, at bestyrelsen skal udfærdige retningslinjer for væsentlige aktiviteter, herunder arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktion.	Fremgår af bestyrelsens årshjul, der beskriver alle de mange politikker og retningslinjer, som gældende lovgivning fastlægger, at bestyrelsen skal udarbejde.	
<i>3.2.3 Bestyrelsens opgaver vedrørende ydelsessiden</i>			
	At der i samspil med kerneinteressenterne fastlægges og løbende foretages vurdering af ydelserne til medlemmerne og de valgmuligheder, der kan tilbydes medlemmerne.	Bestyrelsen er sammensat således, at medlemmerne er repræsenteret i bestyrelsen. Herudover er formandskabet i Co-industri repræsenteret i bestyrelsen. Co-industri er forhandlingspart for fagforeningerne, som repræsenterer medlemmerne og samler op på ønsker fremsat af disse. Mindst en gang om året behandler bestyrelsen produkterne i Industriens Pension. Der ses også på en sammenligning med andre pensionsinstitutters produkter og valgmuligheder. I denne behandling forelægges også forslag fra medlemmer og virksomheder om nye eller ændringer til Industriens Pensions ydelser, som er fremkommet siden sidst. Desuden vurderer bestyrelsen om prudent person-princippet er iagttaget i forhold til medlemmerne.	
	Påser, at direktionen fører en aktiv dialog med kerneinteressenterne.	Der rapporteres kvartalsvist på interaktionen med medlemmer og virksomheder i økonomirapporten opgjort på de forskellige kanaler (SLA på forskellige henvendelser til Medlems- og Virksomhedsservice, antal henvendelser på web og app samt brug af nyhedsbreve).	
	At der af hensyn til den samlede risikostyring er opmærksomhed på karakteren og størrelsen af de risici, der knytter sig til allerede indgåede forsikringsaftaler.	Den ansvarshavende aktuar og den ansvarlige for aktuarfunktionen rapporterer til bestyrelsen om medlemmernes risiko og om selskabets forsikringsmæssige risici som en del af bestyrelsens årshjul.	
	At man forholder sig til, hvilke forsikringsmæssige risici Industriens Pension fremadrettet vil og bør påtage sig.	Bestyrelsen fastlægger mindst en gang om året politik og retningslinjer for forsikringsmæssige risici og genforsikringsforhold, der afgrænser, hvilke forsikringsmæssige risici selskabet kan påtage sig.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
3.2.4 Bestyrelsens opgaver vedrørende investeringssiden			
	At der udarbejdes en investeringsstrategi.	Bestyrelsen fastlægger mindst en gang om året den langsigtede investeringsstrategi gennem godkendelse af en politik for investeringer og retningslinjer for investeringer. Herudover fastlægges politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab, der også er en del af investeringsstrategien for selskabet.	
	At der ved hvert bestyrelsesmøde sker en drøftelse af investeringsstrategien, og at bestyrelsen orienteres om, hvorledes strategien er blevet implementeret i praksis og resultatet heraf. At bestyrelsen på baggrund af ovennævnte forholder sig til eventuelle ændringer i investeringsstrategien.	Der er et fast punkt på hvert bestyrelsesmøde, hvor dette behandles. Orienteringen sker ved fremlæggelse af to faste bilag 'Afkast, allokering og risiko' og 'Efterlevelse af investeringsretningslinjerne', som følger op på samtlige rammer og retningslinjer, hvilket bestyrelsen forholder sig til.	
	At der i forbindelse med risikostyringen inddrages følgende elementer: - risikoidentifikation - risikovurdering - fastlæggelse af risikoprofil - valg af instrumenter til risikostyring - rapportering om risikostyring.	Bestyrelsen har et årshjul for arbejdet med risikostyring, som resulterer i en lang række aktiviteter, som løbende gennemføres, herunder de anbefalede. Med Solvens II-regelsættets implementering er risikostyring et vigtigt og omfattende arbejde, som har udviklet et stort rammeværk, som ikke var kendt ved anbefalingernes tilblivelse. Der forefindes således flg. bestyrelsesgodkendte politikker (et udpluk): politik for risikostyring, politik for egen risikovurdering og solvens, politik for operationelle risici, som fastlægger rammer og retningslinjer for risikostyringen i selskabet. Der rapporteres løbende herom til bestyrelsen.	
	At investeringsstrategien indeholder instituttets politik i forhold til ejerbeføjelser.	Der er fastlagt regler herom i retningslinjer for bestyrelsen.	
	At det besluttet, 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.	Disse regler er i dag erstattet af andre regler i ledelsesbekendtgørelsen. Der foreligger i dag bestyrelsesgodkendt kapitalplan og kapitalnødplan, som godkendes mindst en gang om året. Denne beskriver, hvilke tiltag der skal gøres i takt med, hvis selskabets solvenssituation forværres.	
	At der træffes beslutning om, hvilken investeringsmæssig risikoprofil der ønskes.	Det sker som en del af godkendelsen af politik for investeringer og retningslinjer for investeringer jf. ovenfor.	
	At der fastlægges rammer for selskabets investeringer i de forskellige aktivkategorier.	Det sker som en del af godkendelsen af retningslinjer for investeringer, jf. ovenfor.	
	At direktionen holder bestyrelsen orienteret om resultatet af efterlevelsen af de udstukne rammer.	Kontrol af investeringer og rapportering heraf til bestyrelsen er fastlagt i politik for investeringer og retningslinjer for investeringer, og rapporteringen sker på hvert bestyrelsesmøde i bilaget 'Efterlevelse af investeringsretningslinjerne'. Desuden modtager bestyrelsen én gang årligt et notat, der beskriver ledelsen og styringen af Industriens Pension samt en beskrivelse af, hvorledes direktionen har efterlevet bestyrelsens politikker og retningslinjer.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
	At bestyrelsen træffer beslutning om konsekvenserne, såfremt investeringer i overensstemmelse med de udstukne rammer ikke giver det ønskede resultat.	Det er derfor, at afkastet vurderes på stort set alle bestyrelsesmøder, og at der sker en årlig gennemgribende vurdering af investeringsstrategien.	
	At bestyrelsen både i forhold til ydelses- og investeringsiden er bekendt med og forholder sig til de lovmæssige krav og Finanstilsynets krav samt dialogen med Finanstilsynet om disse krav.	På hvert bestyrelsesmøde orienteres under punktet 'Skriftlige meddelelser' om ny eller ændret lovgivning samt afgørelser fra Finanstilsynet med relevans for Industriens Pension.	
	At man er opmærksom på de risici, der knytter sig til samfundsmæssige ændringer, herunder ændringer i relevant lovgivning.	Opmærksomhed på nye risici sker som en del af den løbende risikoidentifikation, der mindst sker én gang om året.	
<p>3.3 Bestyrelsens sammensætning</p> <p>Rapporten anbefaler (følgende er uddrag fra rapporten), 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, samt kan være en konstruktiv og kvalificeret sparringspartner for direktionen, jf. FIL§ 64 (red. nu LFV § 105), hvorefter bestyrelsen og direktionen skal have fyldestgørende erfaring til at udøve hvervet.</p> <p>I Arbejdsmarkedspensionsinstitutter på det private arbejdsmarked har overenskomstparterne udpeget bestyrelsesmedlemmer, der indtager positioner på højeste ansvars- og kompetenceniveau i de respektive organisationer. Typisk er der tale om forbundsformænd i fagforbundene og administrerende direktører i arbejdsgiverorganisationerne.</p> <p>Der er således tale om personer, som har ansvar for de relevante overenskomster, og som har stort kendskab til brancheforholdene og medlemmernes arbejdsforhold, behov og forventninger.</p> <p>Man bør dog være opmærksom på, at den nævnte sammensætning i bestyrelsen rummer en risiko for en vis ensidighed og ensartethed i bestyrelsesmedlemmernes indsigter og kompetencer, således at bestyrelsen i sin helhed ikke afspejler de kompetencer, der bør være repræsenteret i et pensionsinstitut, der administrerer obligatoriske pensionsordninger og hvis medlemmer har en berettiget forventning om et højt og alsidigt kompetenceniveau.</p> <p>Denne risiko kan efter arbejdsgruppens opfattelse imødegås ved skærpet opmærksomhed ved udpegning /valg af bestyrelsesmedlemmer jf. 3.3.1 nedenfor og ved uddannelse af bestyrelsesmedlemmer jf. afsnit 3.4.2."</p> <p>Udgangspunktet for Industriens Pensions bestyrelsessammensætning er noget anderledes end det i rapporten beskrevet for Arbejdsmarkedspensionsinstitutter på det private arbejdsmarked, idet ejerne - også længe inden Pensionsmarkedsrådet udgav sin rapport, har haft fokus på at den samlede bestyrelse bør have et alsidigt kompetenceniveau og har sikret det ved udpegning af bestyrelsesmedlemmer jf. også forklaringen under 3.4.1 nedenfor.</p> <p>3.3.1 Skærpet opmærksomhed ved udpegning</p>			
	At bestyrelsen udarbejder en beskrivelse af de opgaver, bestyrelsen skal tage sig af som grundlag for udpegningen.	Udpegningen sker af ejerne (overenskomstparterne), der er repræsenteret i bestyrelsen. De udpegende parter er dermed bekendt med de opgaver, roller og kompetencer, der er brug for. Opgaver, roller og kompetencer er dokumenteret i de bilag, bestyrelsesmedlemmerne har til rådighed i en bestyrelseshåndbog, som er tilgængelig i en bestyrelsesportal. Desuden omfattes nye bestyrelsesmedlemmer af et introforløb.	
	At bestyrelsen udarbejder en beskrivelse af, hvilke kompetencer og kvalifikationer, både af generel og speciel karakter, der bør være repræsenteret i bestyrelsen og en beskrivelse af de formelle lovgivningsmæssige krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder.	Bestyrelsen foretager hvert år en kompetenceafdækning af, hvilke kompetencer der er brug for, og hvilke kompetencer der er ønskelige som en del af bestyrelsens selvevaluering og med hensyn til kravene til kompetencer i reglerne for grunduddannelsen for bestyrelsesmedlemmer. Der er således altid et aktuelt billede af behovet for kompetencer ved ændringer i bestyrelsens sammensætning. Herudover har bestyrelsen fastlagt en mangfoldighedspolitik, som beskriver, hvilke egenskaber der bør lægges vægt på ved sammensætningen af bestyrelsen samt lovkrav til det enkelte medlem i form af fit & proper samt til bestyrelsen.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
	At det fremgår, hvor meget tid bestyrelshvervet kræver.	Dette er fastlagt og kendt af de udpegende parter.	
	At bestyrelsen overvejer, om der skal sættes en grænse for, hvor mange bestyrelsesposter et medlem kan/bør bestride samtidig.	Som en del af den årlige selvevaluering vurderer medlemmerne, om de har tid nok til at deltage i bestyrelsen. Ligesom mødedeltagelsen kortlægges.	
	At bestyrelsen forholder sig til behovet for en eventuel aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer.	Bestyrelsen finder ikke, at der er brug for en aldersgrænse, idet der i stedet er et krav til bestyrelsesmedlemmernes erhvervstilknytning. Det fremgår som et af relevante egenskaber i Mangfoldighedspolitikken jf. ovenfor.	
	At ovennævnte beskrivelse stilles til rådighed for og kan diskuteres på generalforsamlinger og med de udpegende organisationer.	Jf. ovenfor er beskrivelsen kendt af samtlige udpegende parter.	
	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. 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.	Jf. ovenfor sker det som en del af den årlige bestyrelsesevaluering, hvorfor det samlede behov er kendt og underbygget.	
	At bestyrelsen overvejer følgende kvalifikationskravs relevans: <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 - kendskab til centrale forsikringstekniske forhold af betydning for pensionsinstituttet - kendskab til it-relaterede problemstillinger. 	Disse indgår som en del af kompetenceafdækningen, dog undtagen relevant udenlandsk erfaring, idet virkefeltet i Industriens Pension er begrænset til Danmark. Desuden opstiller reglerne om grundkursus for bestyrelsesmedlemmer, hvilke kompetencer der er nødvendige for at varetage de forpligtelser og funktioner, som kræves af bestyrelsesmedlemmer.	
3.3.2. Bestyrelsens uafhængighed			
	At bestyrelsen handler uafhængigt af irrelevante særinteresser iagttages i kraft af FIL's kap. 8 om varetagelse af andre hverv m.v., som indeholder de fundamentale og meget vigtige regler om ledelse og indretning af virksomheden.	Der følges løbende op på, at bestyrelsesmedlemmer eller andre ansat af bestyrelsen ikke uden bestyrelsens tilladelse ejer eller driver anden erhvervsvirksomhed for at sikre, at der ikke opstår interessekonflikter. Reglerne fremgår bl.a. af bestyrelsens forretningsorden. Dette gælder også for øvrige ansatte, hvor deres arbejde kan give anledning til interessekonflikter i forhold til egne og Industriens Pensions interesser blandt andet i forhold til spekulation og insiderviden.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
3.4 Overvejelser og anbefalinger om bestyrelsens størrelse, uddannelse og bestyrelsens og direktionens aflønning			
<i>3.4.1 Størrelse</i>			
	<p>At en bestyrelse normalt ikke består af mere end 5 til 7 medlemmer.</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>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 pensions- selskab til gavn for Industriens Pension medlemmer og virksomheder.</p>
<i>3.4.2 Uddannelse</i>			
	<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>Sker som led i den årlige bestyrelseevaluering, hvor kompetencerne kortlægges, jf. ovenfor.</p>	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	Følger med forklaring	Følger ikke med forklaring
	At bestyrelsen overvejer, hvorledes bestyrelsesmedlemmerne kan få styrket deres kvalifikationer samt iværksætte de ønskede aktiviteter hertil.	Potentielle manglende kompetencer afdækkes som led i kompetencekortlægningen, jf. ovenfor. Herudover tager bestyrelsesmedlemmerne stilling til, om de har brug for efteruddannelse i forbindelse med bestyrelseevalueringen.	
	At der er et generelt introduktionsforløb til bestyrelsesarbejdet.	Der afholdes introforløb med nye bestyrelsesmedlemmer.	
	At nye bestyrelsesmedlemmer tilbydes et individuelt uddannelsesforløb.	Nye bestyrelsesmedlemmer skal tage det lovpligtige grundmodul, såfremt de ikke allerede har det.	
	At bestyrelsen ved den løbende evaluering af sit arbejde overvejer den samlede bestyrelses efteruddannelsesønsker og planlægger, hvordan disse imødekommes.	Det sker som en del af bestyrelseevalueringen.	
	At det tilbudte uddannelsesforløb både har et generelt introducerende element i forhold til det enkelte pensionsinstitut og det miljø, det fungerer i, samt et tilbud om et individuelt tilpasset forløb.	Nye bestyrelsesmedlemmer tilbydes et specifikt skræddersyet introforløb til Industriens Pension samt den eksterne lovpligtige grunduddannelse for bestyrelsesmedlemmer.	
3.4.3 Aflønning – af bestyrelse og direktion			
	Bestemmelserne reguleres i dag i aflønningsbekendtgørelsen og de tilsvarende regler i Solvens II-reguleringen, hvorfor soft law-anbefalinger ikke er nutidige. Desuagtet svares der nedenfor.		
	At honoraret er rimeligt i forhold til de krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmerne.	Honoraret vurderes rimeligt og sammenligneligt med tilsvarende arbejdsmarkedspensioner.	
	At aflønningen af direktionen ligger på et rimeligt og konkurrencedygtigt niveau og afspejler direktionens selvstændige indsats.	Er i overensstemmelse med ordlyden i den generalforsamlingsvedtagne lønpolitik.	
	At der hverken for bestyrelse eller direktion udformes incitamentsprogrammer eller resultataflønning, da dette kan anspore kort-sigts-interesser.	I overensstemmelse med ordlyden i den generalforsamlingsvedtagne lønpolitik opereres der ikke med variabel aflønning for bestyrelse og direktion.	
	At der er åbenhed omkring fratrædelsesordninger.	Der offentliggøres en aflønningsrapport på www.industrienspension.dk med åbenhed om aflønningsforhold, herunder fratrædelsesordninger.	
3.5 Bestyrelsens arbejdsform			
	Bestemmelserne reguleres i dag i bilag 5 til ledelsesbekendtgørelsen, hvorfor soft law-anbefalingerne ikke er nutidige. Desuagtet svares der nedenfor.		
	At bestyrelsens forhandlinger og alle væsentlige beslutninger foregår i plenum.	Forretningsordenen for bestyrelsen fastlægger dette.	
	At bestyrelsesudvalg alene har til formål at forberede den egentlige bestyrelsesbehandling af sagen.	Dette er også et krav efter ledelsesbekendtgørelsen og derfor indarbejdet i bestyrelsesudvalgenes forretningsordner. Revisionsudvalget er dog tillagt de i lovgivningen anførte opgaver.	
	At bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen samt direktionens kommunikation i øvrigt.	Fremgår bl.a. af forretningsordenen for bestyrelsen og er fastlagt i den vedtagne arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktion.	
	At forretningsordenen altid er tilpasset instituttets behov, og at den regelmæssigt gennemgås med henblik på at sikre dette.	Forretningsordenen vedtages mindst en gang om året i overensstemmelse med lovgivningen.	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	<u>Følger</u> med forklaring	Følger ikke med forklaring
3.6 Åbenhed og gennemsigtighed			
	At bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.	Af forretningsmodellen, som vedtages årligt og beskriver Industriens Pensions virke, fremgår, hvorledes Industriens Pension helt grundlæggende skal håndtere kommunikation og information. Åbenhed og gennemsigtighed er beskrevet som et helt centralt element heri. Siden 2004, hvor Pensionsmarkedsrådet arbejdede med anbefalingerne, er der etableret en kutyme for pensionsselskabers åbenhed og gennemsigtighed, således at medlemmer og omverdenen kan få indsigt i centrale forhold, såsom bl.a. værdien af pensionsordningen, omkostninger og afkast.	
	At der udarbejdes retningslinjer, der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for kerneinteressenternes vurdering af pensionsinstituttet, dets aktiviteter og resultater offentliggøres.	Industriens Pension har en vedtagen kommunikationsstrategi. Der er løbende fokus på, at alle væsentlige informationer offentliggøres både af hensyn til medlemmer og virksomheder.	
	At ledelsen sikrer, at kommunikation virker forståelig og tilstrækkelig.	Der er i forretningsgange og arbejdsinstrukser sikret, at de informationer, der skal tilgå bestyrelsen, direktionen og øvrige organisatoriske lag er retvisende og dækkende for disses arbejder.	
	At pensionsinstituttets hjemmeside indgår som et led i offentliggørelse af information.	Industriens Pensions hjemmeside er en central kilde til kommunikation med medlemmer og virksomheder. I dag er der mange krav til tilgængelige oplysninger, der skal stilles til rådighed offentligt, hvilket opfyldes på Industriens Pensions hjemmeside.	
	At bestyrelsen er særligt opmærksom på de informationsbehov, der foreligger, hvis instituttets medlemmer har mulighed for at træffe individuelle valg om ydelser og investeringer.	Der er fokus på at give den rette og forståelige kommunikation til medlemmerne, men også på at iagttage Finanstilsynets regler om god skik og POG-reglerne (Product Oversight and Governance).	
	<i>Årsrapporten</i> At bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten offentliggør en årsberetning, der giver overordnet indtryk af pensionsinstituttets forhold.	Industriens Pension følger regnskabsbekendtgørelsens krav, hvor de anførte anbefalinger håndteres.	
	At bestyrelsen redegør for pensionsinstituttets investeringsstrategi, jf. pkt. 3.2.4, og hvordan den er blevet efterlevet i den faktiske investeringspolitik.	Herudover er der åbenhed omkring investeringerne på www.industrienspension.dk , hvor Industriens Pension siden stiftelsen har offentliggjort beholdningslister.	
	At der redegøres for den førte investeringspolitik samt hvilke ændringer, resultatet må give anledning til at overveje. Et led i denne information kan være at gøre information og aktielister samt information i øvrigt om større enkeltinvesteringer offentligt tilgængelige.	Årets resultat kommenteres i beretningen og uddybes i årsrapporten, og eventuelle ændringer i investeringsstrategien drøftes i bestyrelsen. På vores hjemmeside beskriver vi, hvordan aktiverne fordeles i kroner og procent i forhold til de enkelte aktivklasser. Beholdningslister er også tilgængelige på www.industrienspension.dk	

Rapportens reference	Rapportens anbefaling	<u>Følger</u> med forklaring	Følger ikke med <u>forklaring</u>
	At der redegøres for, hvorledes pensionsinstituttet har udøvet sine ejerbeføjelser.	På www.industrienspension.dk kan man se, hvorledes Industriens Pension har stemt på generalforsamlinger. Industriens Pension offentliggør bl.a. en samfundsansvarsrapport årligt på sin hjemmeside.	
	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.	I forhold til bestyrelsesmedlemmernes CV'er forefindes disse også på www.industrienspension.dk . Her fremgår også, hvornår medlemmerne er indtrådt, samt hvem der har udpeget vedkommende.	
	At alder, hvor længe vedkommende har siddet i bestyrelsen, samt hvem der har valgt/udpeget vedkommende ligeledes fremgår af årsrapporten.	Se svaret lige ovenfor.	
	At "comply or explain" fremgår af årsrapporten.	Der er henvisning til denne redegørelse med link til hjemmesiden.	