
Politik for **Fund Governance**

for

Investeringsforeningen Coop Opsparing

22. august 2023

Baggrund

Med udgangspunkt i Investering Danmarks Brancheanbefaling er der for Foreningen af IFS SEBinvest A/S udarbejdet en politik for Fund Governance. Brancheanbefalingen indeholder en række anbefalinger til god ledelse af investeringsforeninger og skal således fungere som støtte i ledelsen af Foreningerne. Bestyrelsen har således valgt at følge anbefalingerne efter følg-eller-forklar-princippet som angivet for anbefalingerne.

Brancheanbefalingen er et supplement til lovgivningen på området, hvorfor Foreninger afgør i hvilket omfang anbefalingerne ønskes efterlevet. For de forhold hvor anbefalingerne ikke følges, er nedenfor forklaret hvorfor anbefalingen er fraveget, samt hvordan Foreningen i så fald har indrettet sig. Brancheanbefalingen omfatter således ikke forhold, der er dækket af reguleringen i lov om investeringsforeninger m.v., lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om ledelse, styring og administration af danske UCITS.

Nedenfor ses en opstilling af Investering Danmarks Fund Governance anbefalinger sammenholdt med Foreningens efterlevelse heraf.

Investering Danmarks anbefalinger	Investeringsforeningen Coop Opsparing
Generalforsamling og investorers forhold	
<p>Oplysninger om investorrettigheder</p> <p>Det anbefales, at ledelsen sikrer investorerne let adgang til oplysninger om investorrettigheder.</p>	<p>Investorrettighederne fremgår af foreningens prospekt samt oplyses i forbindelse med indkaldelse til ordinære såvel som ekstraordinære generalforsamlinger.</p>
<p>Indflydelse og kommunikation</p> <p>Det anbefales, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ledelsen fremmer aktivt ejerskab, herunder investorernes deltagelse i generalforsamlingen. • Ledelsen sikrer, at relevant materiale for investorerne gøres tilgængeligt for alle investorer på investerings-foreningens hjemmeside. • Ledelsen sikrer, at investeringsforeningen er tilgængelig for investorerne, så investorerne får mulighed for at tilkendegive deres holdninger, interesser og synspunkter i relation til investeringsforeningen. Dette kan f.eks. ske ved at holde investormøder og via dialog med distributører. 	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>

Generalforsamling

Det anbefales, at:

- Generalforsamlingen indkaldes med et tilstrækkeligt varsel til, at investorerne kan forberede sig og tage stilling til de emner, der skal behandles på generalforsamlingen. Indkaldelsen med tilhørende dagsorden skal udformes i et lettilgængeligt sprog, så investorerne får et fyldest-gørende billede af de emner, der omfattes af dags-ordenens punkter.
- Investorerne på passende vis, f.eks. i medlemsblade, orienteres om fristen for indgivelse af skriftlige forslag til behandling på generalforsamlingen.
- Der gives investorerne mulighed for via fuldmagter til ledelsen at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.
- Samtlige medlemmer af bestyrelsen og et medlem af direktionen er til stede på den ordinære generalforsamling.

Foreningen følger anbefalingen.

Bestyrelsen

Størrelsen af bestyrelsen

Det anbefales, at:

- Bestyrelsen har en sådan størrelse, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.
- Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til investeringsforeningens behov.

Bestyrelsen skal i henhold til vedtægterne have mindst 3 og højst 7 medlemmer. Bestyrelsen tager hvert år, i forbindelse med stillingtagen til kompetencer, stilling til bestyrelsens størrelse.

Sammensætning

Det anbefales, at:

- Bestyrelsen årligt vurderer, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver.
- Bestyrelsen sikrer en grundig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til f.eks. international erfaring, køn og alder.
- Der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, offentliggøres en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledelseshverv.

Bestyrelsen vurderer årligt, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, samt sikrer en grundig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

<p>Uddannelse af medlemmer af bestyrelsen</p> <p>Det anbefales, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medlemmerne af bestyrelsen ved tiltrædelsen modtager en introduktion til investeringsforeningen. • Bestyrelsen årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres. 	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<p>Tiden til bestyrelsesarbejdet og bestyrelsesmedlemmers øvrige hverv</p> <p>Det anbefales, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Det enkelte bestyrelsesmedlem på forhånd gør sig klart, hvilke tidsmæssige krav bestyrelsesarbejdet stiller og afsætter tilstrækkelig tid til sine opgaver i bestyrelsen. • Bestyrelsen tager stilling til bestyrelsesmedlemmers mulighed for at varetage andre hverv – herunder andre bestyrelsesposter og aktive hverv. <p>Valgperiode</p> <p>Det anbefales, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medlemmer af bestyrelsen ikke vælges for en længere periode end et år ad gangen. • Årsrapporten beskriver tidspunktet for medlemmers indtræden i bestyrelsen samt om genvalg af medlemmet har fundet sted. Investeringsforeningen tager stilling til, om der skal gælde et maksimalt antal valgperioder for bestyrelsesformand og øvrige bestyrelsesmedlemmer. • Der bevares en vis kontinuitet i bestyrelsen. 	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p> <p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<p>Kommunikation og pleje af interessenter</p>	
<p>Kommunikationsstrategi</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en kommunikations-strategi.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen og har vedtaget en kommunikationspolitik hvoraf kommunikationsstrategien fremgår.</p>
<p>Pleje af interessenters interesser</p> <p>Det anbefales, at interessenters interesser tilgodeses ud fra et langsigtet hensyn til medlemmers interesser.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>

Revision

<p>Ledelsens indstilling til valg af revisor</p> <p>Det anbefales, at ledelsen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence m.v. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<p>Aftalen med revisor</p> <p>Det anbefales, at revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem investeringsforeningens ledelse og revisor.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<p>Dialog med revisor</p> <p>Det anbefales, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelse. • Bestyrelsen og et eventuelt revisionsudvalg mindst en gang årligt mødes med revisor – eller den interne revisor, hvis der er en sådan - uden, at direktionen er til stede. <p>Ikke-revisionsydelser</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikkerevisions-ydelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed m.v.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p> <p>Levering af ikke-revisionsydelser vurderes og behandles løbende disse måtte være relevante.</p>
<p>Regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn</p> <p>Det anbefales, at revisionen deltager på bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten behandles, herunder drøftes regnskabs-praksis og revisionens handlinger.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<p>Resultatet af revisionen</p> <p>Det anbefales, at resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et udkast til revisionsprotokollat.</p>	<p>Foreningen følger anbefalingen.</p>
<h2>Aktieudlån</h2>	
<p>Governance</p> <p>Det anbefales, at bestyrelsen beskriver, hvilke governance-tiltag afdelingen har taget i forbindelse med evt. aktieudlån.</p>	<p>Foreningens afdelinger foretager ikke aktieudlån.</p>

Regnskabsmæssigt

For at tydeliggøre aktieudlån for investorerne anbefales det at oplyse, om aktieudlån i årsrapporterne – herunder særskilt under ”andre indtægter” og ”andre omkostninger” samt yderligere specificerede indtægter og omkostninger i tilhørende noter. Det foreslås også at omtale evt. aktielån i ledelsesberetningen.