

BI Boligejendomme A/S

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse,
jf. årsregnskabsloven § 107 b

Regnskabsåret 2022

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 2. december 2020. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside <https://corporategovernance.dk/>.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2022, 1. januar 2022 – 31. december 2022, og udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport.

BI Boligejendomme A/S ledes af en generalforsamlingsvalgt bestyrelse samt en direktion. Selskabet er en Alternativ Investeringsfond, og den daglige administration er uddelegeret til selskabets forvalter, BI Management A/S.

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen vurderer mindst en gang årligt risikoen for besvigelser samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer. Direktionen overvåger løbende, i samarbejde med selskabets forvalter, overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter | | | | |
| <i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i> | | | | |
| 1.1.1. Komitéen anbefaler , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde. | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| 1.1.2. Komitéen anbefaler , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside. | x | | | |
| 1.1.3. Komitéen anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter. | | | x | Anses ikke for relevant, da selskabet offentliggør indre værdi på daglig basis. |
| <i>1.2. Generalforsamling</i> | | | | |
| 1.2.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærene mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittering. | | x | | Selskabet har fravalgt webcast eller anden digital transmittering af generalforsamlingen. Selskabets aktionærer kan stille spørgsmål til ledelsen forud for generalforsamlingen, og selskabet besvarer løbende spørgsmål fra sine interessenter. Selskabet vurderer, at den løbende kommunikation med interessenterne bidrager mere til en aktiv og åben dialog end en webcast eller anden digital transmittering af generalforsamlingen. |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 1.2.2. Komiteén anbefaler , at aktionærerne i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. | x | | | |
| <i>1.3. Overtagelsesforsøg</i> | | | | |
| 1.3.1. Komiteén anbefaler , at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet. | | | x | <p>Anses ikke for relevant grundet selskabets status som Alternativ Investeringsfond.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #f0f0f0;"> <p>Samfundsansvar Selskabet ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen), men har derudover ikke nogen politik for samfundsansvar som følge af, at selskabet alene foretager investeringer i danske obligationer med eksponering mod boligejendomme, hvorfor der ikke vurderes at være forhold ved investeringspolitikken, som indebærer en særlig risiko for negativ påvirkning af miljø- og klimaforhold, arbejdstagerrettigheder og medarbejderforhold, menneskerettigheder, antikorrupcion og bestikkelse.</p> </div> |
| <i>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</i> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| <p>1.4.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.</p> | | | x | <p>Selskabet ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen), men har derudover ikke nogen politik for samfundsansvar som følge af, at selskabet alene foretager investeringer i danske obligationer med eksponering mod boligejendomme, og der ikke vurderes at være forhold ved investeringspolitikken, som indebærer en særlig risiko for negativ påvirkning af miljø- og klimaforhold, arbejdstagerrettigheder og medarbejderforhold, menneskerettigheder, antikorrupsion og bestikkelse.</p> |
| <p>1.4.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p> | N/A | | | <p>Selskabet er et investeringsselskab jf. aktieavancebeskatningslovens §19 og er derfor undtaget fra skattepligt.</p> |
| <p>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</p> | | | | |
| <p>2.1. <i>Overordnede opgaver og ansvar</i></p> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 2.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. | x | | | |
| 2.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet. | x | | | |
| 2.1.3. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen. | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 2.1.4. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen. | x | | | |
| <i>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</i> | | | | |
| 2.2.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparringspartner for formanden. | | | x | Anses ikke for relevant grundet selskabets simple forretningsmodel og status som Alternativ Investeringsfond, som i henhold til lovgivningen skal have en forvalter. |
| 2.2.2. Komitéen anbefaler , at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt. | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>2.2.3. Komitéen anbefaler, at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.</p> | x | | | |
| <p>3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering</p> | | | | |
| <p>3.1. <i>Sammensætning</i></p> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| <p>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og • bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed. | x | | | |
| <p>3.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p> | | | x | Anses ikke for relevant, da selskabet kun har én ansat. Selskabets forvalter har en politik og proces herfor. |
| <p>3.1.3. Komitéen anbefaler, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p> | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>3.1.4. Komitéen anbefaler, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompetencer, • øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, • krævende organisationsopgaver og • uafhængighed. | | x | | <p>Bestyrelsen har, bl.a. i forbindelse med bestyrelsesevalueringen jf. anbefaling 3.5.1, identificeret en række kompetencer, som bestyrelsen bør have adgang til for at kunne udføre sine opgaver bedst muligt, særligt indsigt i og erfaring med investeringsbranchen, herunder alternative investeringer generelt og ejendomsmarkedet specifikt, investor relations, juridiske forhold, projektledelse, finansielle forhold, risiko- og compliance samt børshandelsforhold.</p> <p>Bestyrelsen vurderer at have adgang til de relevante kompetencer gennem bestyrelsesmedlemmernes individuelle kompetencer, advisory board samt selskabets forvalter, og bestyrelsen har valgt ikke at redegøre nærmere for de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</p> |
| <p>3.1.5. Komitéen anbefaler, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p> | x | | | |
| <p>3.2. <i>Bestyrelsens uafhængighed</i></p> | | | | |
| <p>3.2.1. Komitéen anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte</p> | | | x | <p>Bestyrelsen består af ansatte i BankInvest-koncernen. Selskabet er en Alternativ Investeringsfond, hvis formål er at investere selskabets midler i finansielle instrumenter med</p> |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, • inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er | | | | <p>eksponering mod boligejendomme samt dermed forbundne aktiviteter.</p> <p>Selskabets væsentligste funktion er at overvåge investeringerne samt overholdelse af reglerne i FAIF-loven og anden finansiel regulering. Disse opgaver varetages af selskabets forvalter, som er under tilsyn og har en uafhængig bestyrelse.</p> |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p> | | | | |
| <p>3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p> | x | | | |
| <p>3.3. <i>Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledeshverv</i></p> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p> | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>3.3.2. Komitéén anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. | | x | | <p>Bestyrelsen har, bl.a. i forbindelse med bestyrelsesevalueringen jf. anbefaling 3.5.1, identificeret en række kompetencer, som bestyrelsen bør have adgang til for at kunne udføre sine opgaver bedst muligt, særligt indsigt i og erfaring med investeringsbranchen, herunder alternative investeringer generelt og ejendomsmarkedet specifikt, investor relations, juridiske forhold, projektledelse, finansielle forhold, risiko- og compliance samt børshandelsforhold.</p> <p>Bestyrelsen vurderer at have adgang til de relevante kompetencer gennem bestyrelsesmedlemmernes individuelle kompetencer, advisory board samt selskabets forvalter, og bestyrelsen har valgt ikke at redegøre nærmere for de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</p> <p>Bestyrelsen består af ansatte i BankInvest-koncernen, og oplysninger om, hvor mange aktier hvert enkelt bestyrelsesmedlem ejer, er udeladt. Selskabets væsentligste funktion er at overvåge investeringerne samt overholdelse af reglerne i FAIF-loven og anden finansiel regulering. Disse opgaver varetages af selskabets forvalter, som er under tilsyn og har en uafhængig bestyrelse.</p> |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| 3.4. Ledelsesudvalg | | | | |
| <p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. • Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside. | N/A | | | Selskabets bestyrelse finder det ikke relevant at nedsætte ledelsesudvalg grundet selskabets simple forretningsmodel og status som Alternativ Investeringsfond. |
| <p>3.4.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p> | N/A | | | Selskabets bestyrelse finder det ikke relevant at nedsætte ledelsesudvalg grundet selskabets simple forretningsmodel og status som Alternativ Investeringsfond. |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| | | | | |
|--|--|--|---|---|
| <p>3.4.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komitéen anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang | | | x | <p>Selskabets bestyrelse finder det ikke relevant at nedsætte et revisionsudvalg grundet selskabets simple forretningsmodel. Selskabets status som Alternativ Investeringsfond betyder, at selskabet i henhold til lovgivningen er undtaget fra at have et revisionsudvalg.</p> |
|--|--|--|---|---|

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede.</p> <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og • overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| | | | | |
|---|--|--|---|--|
| <p>3.4.4. Komitéens anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelseevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikre, at der er en succesionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og | | | x | <p>Anses ikke for relevant grundet selskabets simple forretningsmodel og status som Alternativ Investeringsfond.</p> |
|---|--|--|---|--|

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none">• overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| <p>3.4.5. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og • bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning. | | | x | Anses ikke for relevant grundet selskabets simple forretningsmodel og status som Alternativ Investeringsfond. |
| 3.5. <i>Evaluering af bestyrelse og direktion</i> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| <p>3.5.1. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komiteén anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. | | | x | Der anvendes en tilpasset proces grundet selskabets status som Alternativ Investeringsfond, der investerer i overensstemmelse med en fastlagt investeringsstrategi, og at selskabet har udpeget en forvalter. Dette indebærer endvidere, at selskabet har valgt ikke at inddrage ekstern bistand i evalueringen. |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| 3.5.2. Komitéen anbefaler , at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling. | | | x | Der anvendes en tilpasset proces grundet selskabets status som Alternativ Investeringsfond, herunder at selskabet har udpeget en forvalter. |
| 3.5.3. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi. | x | | | |
| 4. Ledelsens vederlag | | | | |
| 4.1. <i>Vederlag til bestyrelse og direktion</i> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 4.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser. | x | | | Der henvises til selskabets vederlagspolitik: https://bankinvest.dk/alle-produkter/alternativer/bi-boligejendomme-as/ |
| 4.1.2. Komitéen anbefaler , at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år. | x | | | |
| 4.1.3. Komitéen anbefaler , at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier. | x | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 4.1.4. Komitéen anbefaler , at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratræden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele. | x | | | |
| 4.1.5. Komitéen anbefaler , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner. | x | | | |
| 4.1.6. Komitéen anbefaler , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag. | x | | | |
| 5. Risikostyring | | | | |
| <i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i> | | | | |

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven §107 b

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger delvist | Selskabet følger ikke | Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen: |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------|--|
| 5.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring. | x | | | |
| 5.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager. | x | | | Selskabets forvalter har etableret en whistleblower-ordning. |