

# BESTYRELSESARBEJDE I FINANSIELLE VIRKSOMHEDER

---

INVESTERINGSFORENINGER,  
ADMINISTRATIONSSLESKABER OG KAPITALFORVALTERE

EFTERÅR: 1. SEPTEMBER & 5.-6. OKTOBER 2021

FORÅR: 11.-12. MAJ & 1. JUNI 2022



**CBS** Bestyrelsesuddannelserne

EXECUTIVE



KROMANN  
& REUMERT

## BAGGRUND OG FORMÅL

Uddannelsen 'Bestyrelsesarbejde i Finansielle Virksomheder – Investeringsforeninger, administrations-selskaber og kapitalforvaltere' giver medlemmer i disse bestyrelser og direktioner et solidt grundlag for arbejdet i bestyrelseslokalet og samspillet mellem bestyrelse og direktion med vægt på de særlige forhold, der gør sig gældende for denne branche.

Fokus er på bestyrelsesansvar, forståelse af ansvar i den samlede værdikæde fra produktgodkendelse til salg og kapitalforvaltning samt best practice for bestyrelsesarbejde, risikostyring, outsourcing problematikker og bestyrelsens arbejde med ESG, samfundsansvar og vurdering af afkast.

Samfundet, kunderne og investorernes markant øgede fokus på investorbeskyttelse, ESG og bæredygtighed samt lavrentemiljøets udfordringer i forhold til at skabe afkast uden uforholdsmæssigt store risici har skærpet kravene til bestyrelser på tværs af investeringsforeninger, administrationselskaber og kapitalforvaltere. Selskabsledelse, bestyrelsesansvar, moral og etik er alle emner, der er rykket frem i forreste række for bestyrelser.

Det er ambitionen at bidrage til udvikling af det generelle kompetenceniveau i bestyrelser i investeringsforeninger, administrationselskaber og kapitalforvaltere.

Uddannelsen er tilrettelagt med udgangspunkt i de situationer og dilemmaer, som bestyrelsesmedlemmer i denne branche oplever.

CBS Bestyrelsesuddannelserne har siden 2017 gennemført uddannelser for finansielle bestyrelser, Bank & Realkredit samt Pension & Forsikring, som begge er godkendt af Finanstilsynet. Pt. er en bestyrelsesuddannelse ikke lovpligtig for bestyrelsesmedlemmer i investeringsforeninger, administrationselskaber og kapitalforvaltere, men uddannelsen 'Bestyrelsesarbejde i Investeringsforeninger, administrationselskaber og kapitalforvaltere' er inspireret af de to lovpligtige uddannelser.

## UDBYTTE OG KURSUSINDHOLD

Uddannelsen giver overblik og større forståelse for bestyrelsens væsentligste opgaver og problemstillinger, indsigt i bestyrelsens rolle, ansvar og samspil med direktionen og stakeholders. Målsætningen er, at deltagerne skal kunne anvende viden og nye kompetencer i bestyrelsesmøder og i øvrigt i varetagelse af bestyrelsens opgaver og ansvar.

Der lægges vægt på tværfaglighed, helhedsforståelse og på de lovmæssige rammer og samfundsmæssige vilkår for bestyrelsens arbejde med værdiskabelse, strategi og risikostyring.

**CBS** Bestyrelsesuddannelserne

EXECUTIVE



KROMANN  
REUMERT

## **KURSUSDAG 1**

### **– REGULERING OG RAMMERNE FOR BESTYRELSESARBEJDET**

#### **Vi underviser i følgende emner:**

- Selskabsledelse, foreningsledelse og investorthensyn
- Værdikæden: Administration, kapitalforvaltning og distribution
- De juridiske rammer for bestyrelsens arbejde
- Outsourcing og bestyrelsens ansvar, branchestandarder og -anbefalinger
- Bestyrelsens opgaver og bestyrelsesansvar
- Aflønning og incentives
- Forretningsmodel, lavrentemiljø, og bestyrelsens rolle
- Lavrentemiljø og samfundsøkonomiske forudsætninger

## **KURSUSDAG 2**

### **– INVESTERINGSSTRATEGI OG RISIKO**

#### **Vi underviser i følgende emner:**

- Investeringsstrategi og risiko, investeringsinstruks
- Sektorens nøgletal, branchestandarder
- Fee-strukturer
- Bestyrelsens vurdering af kapitalforvalterens evne til at skabe afkast
- Rapportering til kunder – praktikken omkring investeringsstrategi og risiko
- Produktgodkendelse
- Investorbeskyttelse og compliance
- Kapitalforvalterens risikoforhold og solvens
- Kredit- og likviditetsrisiko, operationel risiko
- Finanstilsynets tilsynspraksis og reaktionsmuligheder
- Outsourcing

## **KURSUSDAG 3**

### **– CYBER RISK, ESG, SUSTAINABLE FINANCE OG BESTYRELSESEVALUERING.**

#### **Vi underviser i følgende emner:**

- Cyber risk og security
- ESG og investeringsuniverset
- Sustainable Finance
  - EU-lovgivning
- Bestyrelsesevaluering og Fit & Proper

Undervisningen er en kombination af forelæsninger, dialog, case-diskussioner og perspektivering samt hjemmearbejde i begrænset omfang. Der lægges vægt på deltagerens aktive deltagelse og erfaringer.



## DELTAGERPROFIL

Kurset henvender sig til alle, der arbejder eller har en ambition om at arbejde professionelt med bestyrelsesarbejde i denne branche. Kurset er også relevant for en bredere kreds end kun bestyrelsesmedlemmer, f.eks. direktører og ledende medarbejdere med samspil til bestyrelsen (revisionschefer, chefjurister, chief risk officers, investeringschefer, sekretariatschefer, myndigheder, advokater og andre rådgivere.)

Uddannelsen er forhåndsgodkendt af Advokatsamfundet som obligatorisk efteruddannelse for advokater og advokatfuldmægtige (36 lektioner).

## UNDERVISNINGSTEAM

Undervisningen varetages af undervisere med et meget højt kompetence- og erfaringsniveau. Professorer fra Copenhagen Business School (CBS) og Københavns Universitet (KU) i tæt samarbejde med erfarne bestyrelsesmedlemmer og direktører med baggrund og erfaring fra den finansielle sektor samt rådgivere fra Kromann Reumert, EY og Finans Danmark. Der er typisk en professor, en bestyrelsesformand eller tilsvarende topleder samt en rådgiver til stede samtidig i undervisningslokalet.

På hvert kursus medvirker således et bredere undervisningsteam, der giver præsentationer, deltager i case-diskussioner, og som på tværs har fokus på at perspektivere til bestyrelsens opgaver, ansvar, værdiskabelse og dilemmaer.

**CBS** Bestyrelsesuddannelserne

EXECUTIVE



KROMANN  
REUMERT

## I UNDERVISNINGSTEAMET ER BL.A.:

- **Andreas Rasche**  
Professor, CBS
- **Birgitte Søgaard Holm**  
Direktør, Investering & Opsparing,  
FinansDanmark
- **Carina Ohm**  
Associate partner, EY
- **Christian Pedersen**  
CIO & Vice President, Demant
- **Jacob Høeg Madsen**  
Partner, Kromann Reumert
- **Jesper Rangvid**  
Professor, CBS
- **Ken L. Bechmann**  
Professor, CBS
- **Lars Bo Bertram**  
Adm. direktør, BankInvest
- **Marianne Philip**  
Partner, Kromann Reumert
- **Mogens Steffensen**  
Professor, KU
- **Michael Rasmussen**  
Koncernchef, Nykredit  
Formand, Finans Danmark
- **Nina Dietz Legind**  
Bestyrelsesformand, Finanstilsynet
- **Thomas Hjortkjær Petersen**  
Partner, EY
- **Bente Overgaard**  
Programdirektør – Finans,  
CBS Bestyrelsesuddannelserne

Hertil kommer en række direktører og bestyrelsesmedlemmer fra branchen.

## TID, STED OG PRIS

Bestyrelsesarbejde i Investeringsforeninger, administrationsselskaber og kapitalforvaltere består af 3 dages undervisning:

Efterårsprogram:

Dag 1: 1. september 2021

Dag 2: 5. oktober 2021

Dag 3: 6. oktober 2021

Forårsprogram:

Dag 1: 11. maj 2022

Dag 2: 12. maj 2022

Dag 3: 1. juni 2022

Prisen er 24.000 ekskl. moms og inkluderer materialer og forplejning.

Kurset afholdes hos  
CBS Bestyrelsesuddannelserne,  
Råvarebygningen, Porcelænshaven 22,  
2000 Frederiksberg

## TILMELDING OG YDERLIGERE INFORMATION

[www.cbsbestyrelsesuddannelserne.dk](http://www.cbsbestyrelsesuddannelserne.dk)

## YDERLIGERE INFORMATION

Programdirektør Bente Overgaard  
beo@cbsexecutive.dk, telefon +45 23 38 57 87

Programchef Karina Plaza  
kpl@cbsexecutive.dk, telefon +45 38 15 60 08



### EFTERÅR:

Dag 1: 1. september 2021  
Dag 2 & 3: 5.-6. oktober 2021

### FORÅR:

Dag 1 & 2: 11.-12. maj 2022  
Dag 3: 1. juni 2022



# CBS Bestyrelsesuddannelserne

EXECUTIVE



KROMANN  
REUMERT

&

KØBENHAVNS  
UNIVERSITET

