

REVISIONSFIRMAET

GUTFELT®

Registrerede revisorer

Lennart Gutfelt
Lisa Kolbye
Susanne Fagerli-Nielsen
Gitte Vang

Max Fodgaard Fonden

Sydholmen 10

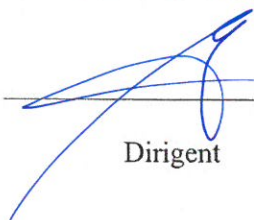
2650 Hvidovre

CVR-nr. 10566878

Årsrapport for 2015

37. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens bestyrelsesmøde
den 29-03-2016


Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13
Noter.....	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 for Max Fodgaard Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

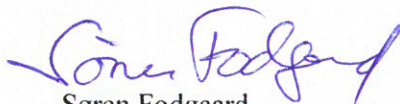
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

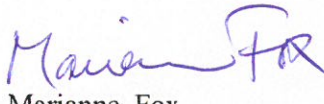
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 29-03-2016

Bestyrelse



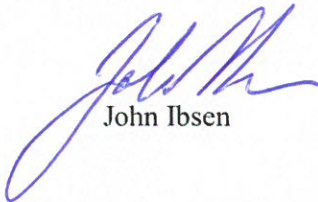
Søren Fodgaard
Formand



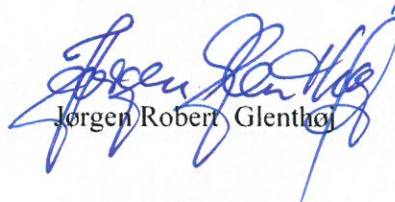
Marianne Fox



Klaus Søgaard



John Ibsen



Jørgen Robert Glenthøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Max Fodgaard Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Max Fodgaard Fonden for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

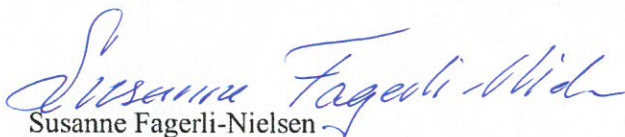
Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kastrup, den 30-03-2016

Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S



Susanne Fagerli-Nielsen

Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Max Fodgaard Fonden Sydholmen 10 2650 Hvidovre
Telefon	36 34 33 34
E-mail	fonden@fodgaard.dk
CVR-nr.	10566878
Stiftelsesdato	02-12-1978
Regnskabsår	01-01-2015 - 31-12-2015
Tilknyttede virksomheder	Max Fodgaard A/S
Revisor	Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup CVR-nr.: 13254192

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er ved passiv formueanbringelse, at opnå afkast til uddelinge til formål jf. fondens vedtægter.

Uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger, der opfylder fundatsens formål, og bestyrelsen har udspecificeret formålene i seks overordnede uddelingskategorier.

I 2015 har Fonden uddelt i alt 401.016 kr., fordelt på de seks overordnede uddelingskategorier:

Kulturelle formål 4%
Almene og sociale formål 17%
Uddannelse 38%
Forskning 0%
Medarbejdere og deres nærmeste familie 23%
Familie til stifteren 18%

I forhold til kategorierne uddannelser og forskning prioriteres de uddannelser og den forskning, der relaterer sig til virksomhedens forretningsområder. I alle hovedkategorier vægtes de projekter højest, som har en lokal tilknytning til de lokaliteter, hvor firmaet har sin aktivitet. Fonden tildeler gerne bidrag som delfinansiering til et projekt under forudsætning af, at det kan dokumenteres, at hele projektets finansiering kan frembringes.

God fondsledelse

Fonden har valgt at benytte Komitéen for god Fondsledelses skema til bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse. Skemaet er medtaget som note 13 i regnskabet.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen har en bred sammensætning, hvor der ved udpegning følges principperne fra fundatsen om, at der i bestyrelsen skal være finansielle og økonomiske kompetencer, juridiske kompetencer og kompetencer indenfor offentlig forvaltning. Herudover er der i bestyrelsen repræsentation fra stifterens familie.

Oplysninger om det enkelte bestyrelsesmedlem er angivet i note 12.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2015 - 31-12-2015 udviser et resultat på kr. 4.927.455, og selskabets balance pr. 31-12-2015 udviser en balancesum på kr. 71.098.156, og en egenkapital på kr. 71.073.156. Af resultatet udgør overskud Max Fodgaard A/S kr. 5.134.111. Fondens øvrige resultat overføres til næste år med kr. -806.656. Uddelinger kr. 401.016 fratrækkes tidligere hensættelse til uddelinger på kr. 600.000. Årets hensættelse udgør kr. 600.000.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i fondens aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Max Fodgaard Fonden for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder hovedsagelig indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen, lønninger og gager, pensioner samt eventuelt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.800 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre driftsindtægter		5.134.111	3.934.971
Andre eksterne omkostninger		-64.241	-75.808
Bruttoresultat		5.069.870	3.859.163
Personaleomkostninger		-120.000	-120.000
Driftsresultat		4.949.870	3.739.163
Andre finansielle indtægter	1	309.290	203.162
Andre finansielle omkostninger	2	-331.705	62.082
Resultat før uddelinger og skat		4.927.455	4.004.407
Årets resultat		4.927.455	4.004.407
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		401.016	392.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.134.111	3.934.971
Regulering hensættelse til uddelinger		198.984	600.000
Overført resultat		-806.656	-923.064
		4.927.455	4.004.407

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	62.501.192	57.367.081
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	7.898.931	7.707.646
Finansielle anlægsaktiver		<u>70.400.123</u>	<u>65.074.727</u>
Anlægsaktiver		<u>70.400.123</u>	<u>65.074.727</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	1.000.000
Andre tilgodehavender		28.800	4.708
Periodeafgrænsningsposter		19.044	13.867
Tilgodehavender		<u>47.844</u>	<u>1.018.575</u>
Likvide beholdninger		<u>650.189</u>	<u>473.415</u>
Omsætningsaktiver		<u>698.033</u>	<u>1.491.990</u>
Aktiver		<u>71.098.156</u>	<u>66.566.717</u>

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	6	1.110.500	1.110.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7	61.605.944	55.794.897
Overført resultat	8	7.557.728	9.041.320
Hensættelse til uddelinger	9	798.984	600.000
Egenkapital		<u>71.073.156</u>	<u>66.546.717</u>
Gældsforpligtelser			
Anden gæld		25.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		25.000	20.000
Gældsforpligtelser		<u>25.000</u>	<u>20.000</u>
Passiver		<u>71.098.156</u>	<u>66.566.717</u>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		
Andre noteoplysninger	12, 13		

Noter

1. Andre finansielle indtægter

Renter, obligationer	46.620	41.035
Renter, bank	9.325	2.625
Udbytte aktier	130.910	21.400
Udbytter, investeringsbeviser	122.435	130.250
Renteindtægt Lån Max Fodgaard A/S	0	7.852
	309.290	203.162

2. Andre finansielle omkostninger

Kursregulering aktier	299.077	-140.000
Depotgebyr m.v.	3.256	1.495
Kurstab obligationer	29.372	76.423
	331.705	-62.082

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015	2014
Kostpris primo	1.044.500	1.044.500
Kostpris ultimo	1.044.500	1.044.500
Opskrivninger primo	56.322.581	53.387.610
Årets resultat	5.134.111	3.934.971
Opskrivninger ultimo	61.456.692	57.322.581
Årets nedskrivninger	0	-1.000.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-1.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.501.192	57.367.081

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Max Fodgaard A/S	Hvidovre	100,00	62.501.192	5.134.111
			62.501.192	5.134.111

Noter

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	7.707.645	7.271.171
Ændring som følge af kursregulering	-328.449	63.577
Tilgang i årets løb	1.484.789	794.231
Afgang i årets løb	-965.054	-421.333
Kostpris ultimo	<u>7.898.931</u>	<u>7.707.646</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>7.898.931</u>	 <u>7.707.646</u>

6. Grundkapital

	2015	2014
Saldo primo	<u>1.110.500</u>	<u>1.110.500</u>
Saldo ultimo	<u>1.110.500</u>	<u>1.110.500</u>

Grundkapitalen er uændret de sidste 5 år.

7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	56.471.833	52.859.926
Årets tilgang	5.134.111	3.934.971
Årets afgang	0	-1.000.000
Saldo ultimo	<u>61.605.944</u>	<u>55.794.897</u>

8. Overført resultat

	2015	2014
Saldo primo	8.364.384	8.964.384
Årets tilgang	-806.656	-923.064
Overført udbytte	0	1.000.000
Saldo ultimo	<u>7.557.728</u>	<u>9.041.320</u>

9. Uddelinger

Primohensættelse	600.000	0
Årets hensættelse	600.000	600.000
Anvendt i året	-401.016	
	<u>798.984</u>	<u>600.000</u>

Noter

10. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen udover dem, som er nævnt i årsregnskabet.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

12. Oplysninger om bestyrelsen

Søren Fodgaard:

Søren Fodgaard, 61 år, og bestyrelsesformand. Uddannet forstkandidat og redaktør af Skoven og Skoven-Nyt. Søren Fodgaard er søn af Fondens stifter.

Indtrådt i Fondens bestyrelse den 27. august 2002, og han betragtes ikke som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Væsentlige andre ledelseshverv:

MAX FODGAARD A/S
CVR-nummer 24179818
Formand
Vederlag 40.000 kr.

CAFÉ GLOBEN ApS
CVR-nummer 28299346
Bestyrelsesmedlem

Marianne Fox:

Marianne Fox, 56 år. Uddannet ingeniør og arbejder som Senior specialist i COWI A/S. Marianne Fox er datter af Fondens stifter.

Indtrådt i Fondens bestyrelse den 27. august 2002, og hun betragtes ikke som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Væsentlige andre ledelseshverv:

MAX FODGAARD A/S
CVR-nummer 24179818
Bestyrelsesmedlem
Vederlag 20.000 kr.

John Ibsen

John Ibsen, 52 år. Uddannet økonom og arbejder som Seniorrådgiver i Danske Bank.

Indtrådt i Fondens bestyrelse den 1. januar 2007, og han betragtes som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Væsentlige andre ledelseshverv:

MAX FODGAARD A/S

Noter

CVR-nummer 24179818

Bestyrelsesmedlem

Vederlag 20.000 kr.

Jørgen Robert Glenthøj

Jørgen Robert Glenthøj, 61 år. Har læst medicin ved Københavns Universitet. Siden 15. januar 2009 har Jørgen Robert Glenthøj været borgmester i Frederiksberg Kommune.

Indtrådt i Fondens bestyrelse den 16. juni 2010, og han betragtes som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Væsentlige andre ledelseshverv:

MAX FODGAARD A/S

CVR-nummer 24179818

Bestyrelsesmedlem

Vederlag 20.000 kr.

FREDERIKSBERG ENERGI A/S

CVR-nummer 28500734

Formand

KOMBIT A/S

CVR-nummer 19435075

Bestyrelsesmedlem

FONDEN WONDERFUL COPENHAGEN

CVR-nummer 16326798

Bestyrelsesmedlem

METROSELSKABET I/S

CVR-nummer 30823699

Næstformand

Klaus Søgaard

Klaus Søgaard, 60 år. Advokat med møderet for Højesteret og partner hos Gorrissen Federspiel.

Indtrådt i Fondens bestyrelse den 19. marts 1997, og han betragtes ikke som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Væsentlige andre ledelseshverv:

MAX FODGAARD A/S

CVR-nummer 24179818

Bestyrelsesmedlem

Vederlag 20.000 kr.

ENID INGEMANNS FOND

CVR-nummer 21484717

Formand

Noter

Civilingeniør H.C. Bechgaard og hustru Ella Mary Bechgaards Fond
CVR-nummer 19054373
Formand

Concordia Fonden
CVR-nummer 16970034
Bestyrelsesmedlem

E.R. Rasmussens Fond
CVR-nummer 13718318
Bestyrelsesmedlem

Ejler Rasmussens Fond
CVR-nummer 26121604
Bestyrelsesmedlem

Gorrissen Federspiel
CVR-nummer 12959346
Fuldt ansvarlig deltager

13. Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabsloven § 77 a

Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk.

Anbefalinger

1. Åbenhed og kommunikation

1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Fonden følger.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Fonden følger.

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organisere, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

Fonden følger.

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder

Noter

bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næsteformanden, den øvrige bestyrelse og eventuel direktion. Fonden følger.

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger.

2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden følger.

2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger.

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- Den pågældendes navn og stilling
- Den pågældendes alder og køn
- Dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode
- Medlemmets eventuelle særlige kompetencer
- Den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver.
- Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.
- Om medlemmet anses for uafhængigt

Fonden følger.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktioner i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fonden og det 100% ejede driftsselskab har samme bestyrelse.

Bestyrelsen er sig bevidst, at den både varetager ledelseshvervet i driftsselskabet og for Fonden. En sammensætning af bestyrelsen, hvor der jf. fundatsen altid er repræsentation af personer med finansielle, juridiske og politiske kompetencer, sikrer at kompetencerne til såvel fondsledelse som driftsledelse er tilstedeværende.

Størrelsen på Fonden, hvor ejerskabet af driftsselskabet udgør 86% af Fondens egenkapital gør, at det ud fra et omkostningsmæssigt synspunkt ligeledes er hensigtsmæssigt.

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at den passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to

Noter

medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- Er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden
- Inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion
- Inden for de seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden
- Er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor
- Har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år
- Er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær
- Er stifter eller væsentlig gaved giver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær
- Er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden

Fonden følger.

2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden følger ikke.

Et bestyrelsesmedlem skal fratræde i det år pågældende fylder 75 år. Bestyrelsen følger Fundatsen og vægter kontinuitet i bestyrelsen.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Fonden følger ikke.

Bestyrelsen har ikke fastlagt en formaliseret løbende evaluering af de enkelte bestyrelsesmedlemmers. Evaluering af bestyrelsen foretages når der skal tiltræde nye medlemmer, og kompetenceønsker for det nye medlem skal fastsættes.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger.

3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Fonden følger.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem

Noter

af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Fonden følger.