

Augustinus Fonden
Sankt Annæ Plads 13, st. th., 1250 København K
CVR-nr. 26 65 97 28

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde
den 30. april 2018.


Dirigent

Indhold	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Fondens hoved- og nøgletal	7
Beretning	8 - 11
Fondens bevillinger	12
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	13 - 15
Resultatopgørelse	16
Disponibel kapital	17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22 - 26
Bilag 1 - Lovpligtig redegørelse for Augustinus Fondens uddelingspolitik	27 - 29
Bilag 2 - Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse	30 - 35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Augustinus Fonden.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

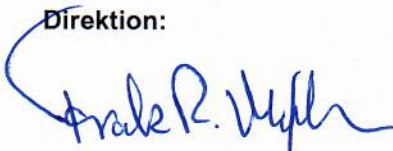
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af fondens finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fonden står overfor.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 30. april 2018

Direktion:



Frank Rechendorff Møller

Bestyrelse:



Anne Birgitte de Jonquières Gammeljord



Jørgen Tandrup



Thomas Augustinus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Augustinus Fonden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Augustinus Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

København, den 30. april 2018

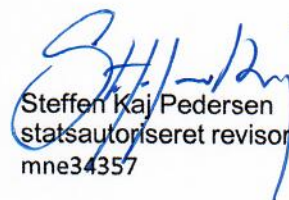
PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Kim Fuchs
statsautoriseret revisor
mne9291



Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34357

Fondsoplysninger

Fonden:

Augustinus Fonden
Sankt Annæ Plads 13, st. th.
1250 København K

Telefon: 33 14 52 93

CVR nr.: 26 65 97 28

Stiftet: 25.03.1942

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.-31.12.

Bestyrelse:

Anne Birgitte de Jonquières Gammeljord, formand
Jørgen Tandrup
Thomas Augustinus

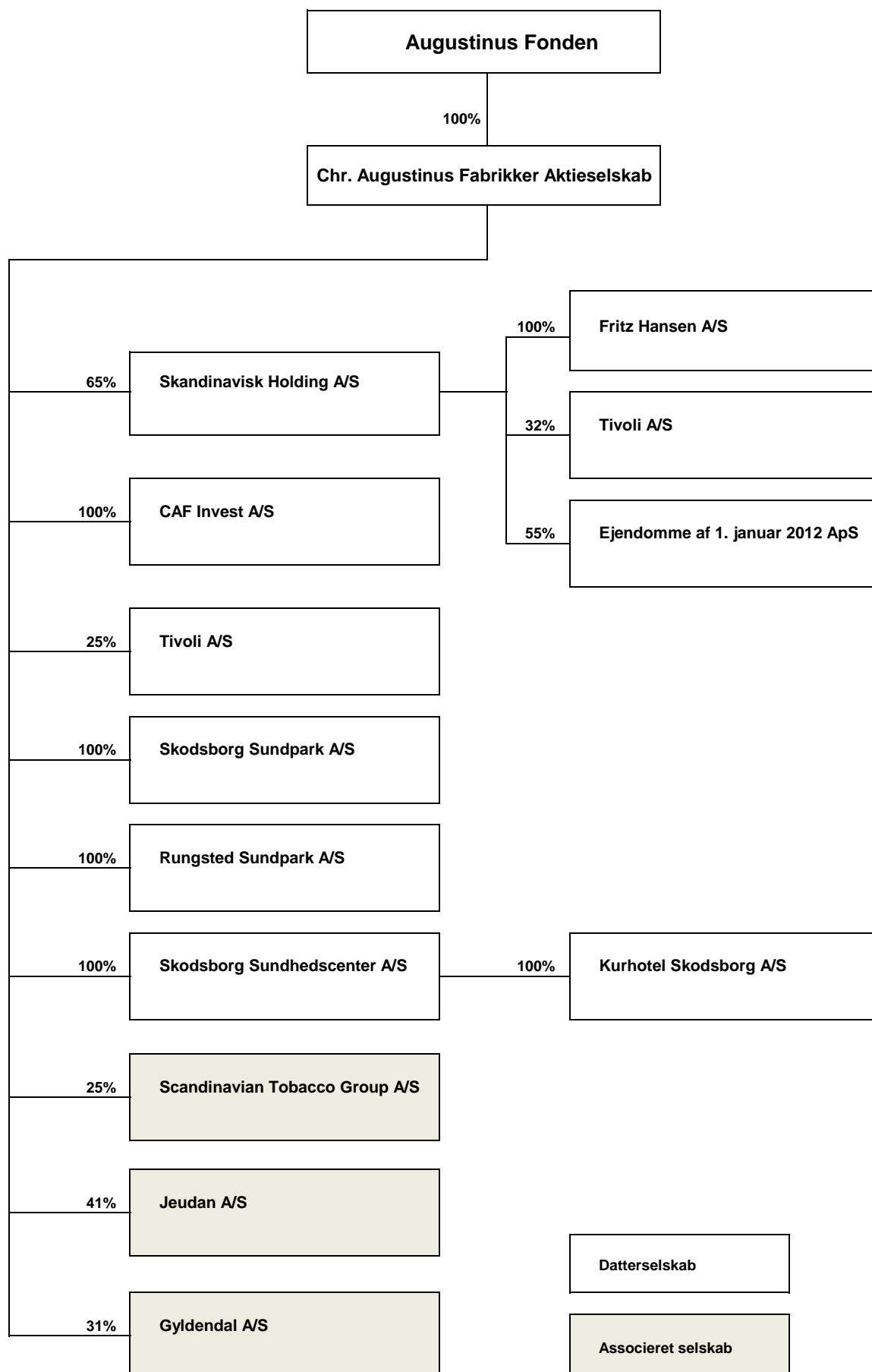
Direktion:

Frank Rechendorff Møller

Revision:

Pricewaterhouse Coopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

KONCERNOVERSIGT



Augustinus Fondens hoved- og nøgletal

Kr. '000

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse:					
Indtægter af kapitalandele i datterselskab	3.434.716	1.225.914	2.239.292	1.703.623	1.511.583
Resultat af aktieinvesteringer	131.886	104.998	13.509	100.607	71.561
Bruttoindtægter	3.566.602	1.330.912	2.263.579	1.815.347	1.595.409
Administrationsomkostninger	15.907	9.691	9.703	10.077	9.242
Årets resultat	3.548.804	1.319.498	2.253.262	1.801.465	1.586.173

Balance:

Finansielle anlægsaktiver	20.523.364	18.264.689	16.969.764	15.021.121	13.419.127
Egenkapital	22.064.451	18.971.297	17.933.358	15.692.829	13.903.958
Skyldige bevillinger	478.683	337.565	266.042	256.694	241.384
Balancesum	22.543.988	19.315.632	18.199.991	15.950.387	14.147.997
Årets uddelinger (brutto)	323.439	300.686	210.848	185.173	163.104
Bortfald i året	-9.287	-7.377	-7.067	-7.521	-3.297
Årets uddelinger (netto)	314.152	293.309	203.781	177.652	159.807

Medarbejdere:

Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	6	5	4	4	4
--	---	---	---	---	---

Nøgletal:

Forrentning af egenkapitalen	18,7%	7,4%	14,4%	13,0%	12,6%
Soliditetsgrad	97,9%	98,2%	98,5%	98,4%	98,3%
Administrationsomk. per uddelt krone	kr. 0,05	kr. 0,03	kr. 0,05	kr. 0,06	kr. 0,06

De anførte nøgletal er beregnet således:

Forrentning af egenkapitalen:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital primo}}$	Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede passiver}}$
-------------------------------	---	-----------------	---

Administrationsomkostning per uddelt krone	$\frac{\text{Administrationsomkostninger}}{\text{Årets uddelinger (netto)}}$
--	--

Beretning

Hovedaktivitet

Augustinus Fondens hovedaktivitet er uddeling af midler i henhold til de formål, der er fastlagt i Fondens fundats. Fundatsen kan læses og downloades på Fondens hjemmeside: www.augustinusfonden.dk

Augustinus Fonden er en erhvervsdrivende fond og besidder gennem det 100%-ejede holdingselskab, Chr. Augustinus Fabrikker Akts., større aktieposter i danske selskaber, eksempelvis Tivoli A/S, Scandinavian Tobacco Group A/S og Jeudan A/S, se koncernoversigten på side 6. Augustinus Fonden har foruden aktierne i datterselskabet en beholdning af børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer.

Udvikling i året

Holdingselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Akts. opnåede i 2017 et overskud efter skat på 3.435 mio. kr. Resultatet er tilvejebragt gennem et afkast på 24% af investeringerne i aktier og udvalgte rentestrategier og fra koncernens datterselskaber og associerede selskaber. Augustinus Fondens egen beholdning af aktier og virksomhedsobligationer har i 2017 givet et samlet afkast på 7%.

Samlet set har Augustinus Fonden i 2017 opnået et overskud på 3.549 mio. kr. efter skat, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Administrationsomkostningerne udgjorde i 2017 15,9 mio. kr. Forøgelsen i forhold til i 2016 skyldes, at Fonden i 2017 fejrede sit 75 års jubilæum med blandt andet et stort musikarrangement i Tivoli, hvor der var adgang for alle havens gæster og med udgivelse af et jubilæumsskrift.

I maj måned 2017 gik Fondens mangeårige direktør, Tommy Pedersen, på pension. Direktionen i Augustinus Fonden udgøres herefter af administrerende direktør Frank Rechendorff Møller.

I august 2017 flyttede Augustinus Fonden domicil til Sankt Annæ Plads 13, 1250 København K.

Overskudsdisponering

Årets samlede resultat blev et overskud på 3.549 mio. kr., som foreslås fordelt således:

Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.135
Henlæggelse til frie reserver	100
Henlagt til uddelingsramme	314

	3.549

Det kommende regnskabsår – 2018

I regnskabsåret 2018 forventer Fonden et lavere resultat end i 2017. Det skyldes, at Chr. Augustinus Fabrikker Akts. i 2018 ikke forventer et overskud på samme niveau som i 2017

Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb.

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse

Augustinus Fonden er en erhvervsdrivende fond, der er omfattet af erhvervsfondslovens og årsregnskabslovens bestemmelser om god fondsledelse. Fonden skal, som en del af ledelsesberetningen, udarbejde "Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse", jf. årsregnskabsloven § 77a.

Fonden følger alle anbefalingerne om god fondsledelse med undtagelse af punkt 2.5 Udpegningsperioden:

"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."

Augustinus Fondens fravigelse skyldes Fondens fundats. To af Fondens bestyrelsesmedlemmer er i overensstemmelse med anbefalingen udpeget for en firårig periode med mulighed for genudpegning. Det tredje medlem, der ifølge Fondens fundats skal være efterkommer af fabrikant Ludvig Augustinus og fru Lili Augustinus, er ikke omfattet af en firårig udpegningsperiode, men skal senest udtræde i overensstemmelse med den fastsatte aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne.

Den fulde redegørelse kan findes i bilag 2.

Underrepræsenteret køn

Det er Augustinus Fondens ambition, at begge køn skal være repræsenteret i bestyrelsen. Bestyrelsen består af tre personer, hvoraf en er kvinde (formanden).

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Augustinus Fonden har ikke defineret en samlet og overordnet politik for samfundsansvar, klimapåvirkninger og menneskerettigheder. Det skyldes, at selskaberne i koncernen er bredt sammensat og decentralt organiseret. Fonden forventer, at de selskaber, den er medejer af, aktivt indarbejder en forsvarlig CSR-politik i deres strategi.

De operative datterselskaber skal i deres respektive ledelsesberetninger redegøre for, hvordan de bestræber sig på at være ansvarlige deltagere i samfundet. Augustinus Fonden er enten direkte eller indirekte repræsenteret i bestyrelserne i alle tilknyttede selskaber. Disse repræsentanter er med til at sikre, at CSR-politikker bliver udarbejdet og overholdt i de enkelte selskaber, i henseende til menneskerettigheder, klimapåvirkninger og samfundsansvar.

Bestyrelsens sammensætning

Anne Birgitte de Jonquières Gammeljord

Formand for bestyrelsen

Medlemsperiode:

Indtrådt i bestyrelsen i 2016. Udpegningsperiode udløber i 2020.

Aktiebeholdning:

Beholdning af aktier i koncernselskaber ved regnskabet's aflæggelse:

Aktier i Tivoli: 260 stk.

Thomas Augustinus

Medlem af bestyrelsen

Medlemsperiode:

Indtrådt i bestyrelsen i 2014. Udpegningsperiode udløber i 2044.

Aktiebeholdning:

Beholdning af aktier i koncernselskaber ved regnskabets aflæggelse:

Thomas Augustinus har ingen aktier i koncernselskaber.

Jørgen Tandrup

Medlem af bestyrelsen

Medlemsperiode:

Indtrådt i bestyrelsen i 2009. Udpegningsperiode udløber i 2019.

Aktiebeholdning:

Beholdning af aktier i koncernselskaber ved regnskabets aflæggelse:

Aktier i STG: 30.000 stk.

Aktier i Tivoli: 200 stk.

Aktier i Jeudan: 1.000 stk.

Direktionens sammensætning**Frank Rechendorff Møller**

Administrerende direktør

Aktiebeholdning:

Beholdning af aktier i koncernselskaber ved regnskabets aflæggelse:

Frank Rechendorff Møller har ingen aktier i koncernselskaber.

Bestyrelses- og direktionsmedlemmernes fulde CV kan findes på følgende URL-adresse:

<https://www.augustinusfonden.dk/fonden/>

Fondens virke og uddelinger i året

Augustinus Fondens formål er beskrevet i Fondens fundats: at virke for almenvelgørende og humane, kunstneriske, videnskabelige eller deslige formål.

Den lovpligtige redegørelse for Fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabsloven § 77b, fremgår af bilag 1.

Augustinus Fondens støttestrategi tager udgangspunkt i fundats og formål. Med dette udgangspunkt er der tilrettelagt en støttestrategi, der udmønter fundatsens overordnede hensigtserklæringer i en række mere konkrete, prioriterede indsatsområder. Her er blandt andet lagt vægt på, at de spor, som Fonden fulgte i de første år efter stiftelsen i 1942, fortsat er til stede i den løbende almennyttige indsats – og der er hertil givet plads til nye indsatser. Fonden ønsker i alle sammenhænge at fungere selvstændigt og uafhængigt af eksterne interesser – såvel offentlige som private – og søger at træffe beslutninger på fagligt funderet og oplyst grundlag. Fonden løser gerne opgaver, koordineret eller ukoordineret, i samarbejde med andre fonde, men påtager sig ikke løbende forpligtelser i forhold til andre fonde og giver som hovedregel ikke tilskud til andre fonde, som foretager uddelinger. Fonden benytter sig af eksternt sagkyndig bistand inden for en række af de fagområder, der er omfattet af støttestrategien.

I 2017 bevilgede Fonden i alt 323 mio. kr. fordelt på tre hovedgrupper: Kunst & Kultur, Viden & Uddannelse samt Sociale Indsatser (se side 12).

En oversigt over alle Fondens bevillinger i 2017 kan findes på fondens hjemmeside:
www.augustinusfonden.dk

En fuldstændig legatarfortegnelse er indsendt til Erhvervsstyrelsen.

Fondens bevillinger i 2017

000' kr.	2017	2016
KUNST & KULTUR		
Anskaffelse af instrumenter	8.588	1.255
Musik	40.485	12.719
Musikudgivelser	4.558	1.060
Teater og skuespil	745	12.714
Dans	39.935	3.413
Musikdramatik, opera	5.871	4.880
Litteratur	11.634	5.316
Film	100	665
Kunst, design og arkitektur	23.644	4.648
Museer og kulturarv	112.622	145.598
Bevaring af bygningsværker	8.377	11.996
Kirkelige / religiøse kulturværdier	4.628	23.112
Kirker, instrumenter	2.340	4.700
Andre kulturelle formål	200	
Arbejdslegat		
I alt	263.727	232.076
VIDEN & UDDANNELSE		
Skoler, universiteter	4.484	16.050
Videnskab	6.650	3.813
Sygdomsforskning	18.135	17.969
Studieophold	12.341	8.779
Studieophold - musik	1.302	998
Studieophold - kunst	1.552	1.247
I alt	44.464	48.856
SOCIALE INDSATSER		
Sociale formål	14.043	15.490
Humanitære formål	1.205	4.264
I alt	15.248	19.754
Total	323.439	300.686

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten omfatter årsregnskab for Augustinus Fonden.

Nedenstående datterselskab er indregnet i årsregnskabet til indre værdi:

Chr. Augustinus Fabrikker Akts., København (ejet 100%)

I henhold til ÅRL § 111 stk. 3 udarbejder Augustinus Fonden ikke koncernregnskab, da det udarbejdes af datterselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Akts.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C – store virksomheder.

På baggrund af Fondens investeringsaktiviteter er der foretaget tilpasning af årsregnskabslovens skema for opstilling af resultatopgørelsen. Fravigelsen af skemakravene er foretaget af hensyn til det retvisende billede.

Årsrapporten aflægges i 000' kr.

Ændring af regnskabspraksis

Der er ikke sket ændringer i den anvendte regnskabspraksis i forhold til tidligere år.

Ændring af præsentation

Indtægter og udgifter fra andre kapitalandele, Andre renteindtægter, Værdipapirer samt Andre finansielle indtægter er i 2017 slået sammen under henholdsvis Indtægter og Udgifter af andre kapitalandele.

Selskabets beholdning af børsnoterede aktier er flyttet fra "Finansielle anlægsaktiver" til "Omsætningsaktiver" og tillagt beholdningen af værdipapirer.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, som vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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

Forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter gældende kurser ved regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Aktieinvesteringer i fremmed valuta omregnes til de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Foretages op- eller nedregulering af en investering i fremmed valuta, omregnes den omvurderede post til valutakursen på omvurderingstidspunktet.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen.

Selskabsskat

Skat af årets resultat omfatter aktuel og udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og udgifter.

Udskudt skat beregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, når forskelsværdien ved en realisation på statustidspunktet vil udløse en skattebetaling.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, indregnes i balancen, såfremt det er sandsynligt, at aktivet vil blive udnyttet inden for en kortere årrække. Udskudt skat måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, der forventes at være gældende, når de midlertidige forskelle udlignes.

Der foretages fra år til år valg af, om selskabsskattelovens § 3, stk. 4 (transparensreglen) anvendes.

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Småanskaffelser samt køb af mindre anlægsaktiver udgiftsføres samme år som de erhverves.

Kapitalandele i datterselskab

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedens resultat.

I balancen indregnes en kapitalandel til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Hvis dagsværdien for en kapitalandel er mindre end den beregnede indre værdi, indregnes kapitalandelen til dagsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalandelene overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele omfatter aktier i selskaber, som ikke er datterselskaber eller associerede virksomheder.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen.

Værdireguleringer føres i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter medtaget under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende et efterfølgende regnskabsår.

Handelsaktier og værdipapirer

Aktier og værdipapirer medtaget under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, obligationer og lignende værdipapirer.

Værdipapirerne værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet. Pengestrømmene er sammenholdt med forskydningen i likvide beholdninger. Likvide beholdninger omfatter bankindeståender samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat, der er reguleret for resultatposter uden likviditetsvirkning, og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af anlægsaktiver, optagelse af/afdrag på prioritetslån, pengestrømme ved køb og salg af virksomheder, aktier og andre værdipapirer.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i andre tilgodehavender, selskabsskat, betalt udbytte, minoritetsaktionærernes andel og anden gæld.

Augustinus Fonden

Resultatopgørelse 01.01. - 31.12.

'000 kr.

	Note	2017	2016
Indtægter af kapitalandele i datterselskab	1	3.434.716	1.225.914
Indtægter af andre kapitalandele		150.039	135.635
Udgifter af andre kapitalandele		-18.153	-30.637
Brutto resultat		3.566.602	1.330.912
Andre eksterne udgifter		9.194	3.502
Personaleudgifter	2	6.685	6.317
Anskaffelser af driftsmateriel og inventar		28	-128
Administrationsomkostninger		15.907	9.691
Resultat før finansielle poster		3.550.695	1.321.221
Finansielle udgifter		-273	-768
Resultat før skat		3.550.422	1.320.453
Skat af årets resultat	3	1.618	955
Årets resultat		3.548.804	1.319.498
Resultatdisponering:			
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning		3.134.716	1.050.914
Henlæggelse til frie reserver		99.936	-124.725
Henlæggelse til uddelingsramme		314.152	393.309
		3.548.804	1.319.498

Augustinus Fonden

Frie reserver og uddelingsramme

'000 kr.

		2017	2016
Frie reserver 01.01.		402.347	527.072
Henlæggelse ifølge overskudsfordelingen		99.936	-124.725
Frie reserver 31.12.		502.283	402.347
Uddelingsramme 01.01.		400.000	300.000
Henlæggelse ifølge overskudsfordelingen		314.152	393.309
Bevillinger i året til opfyldelse af Fondens formål	-323.439		
Tilbageførte bevillinger	9.287	-314.152	-293.309
Uddelingsramme 31.12.		400.000	400.000

Augustinus Fonden

Balance 31.12.2017

'000 kr.

	Note	2017	2016
Aktiver:			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Musikinstrumenter mv.		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	4	0	0
Kapitalandele i datterselskab	5	20.523.364	17.405.146
Andre kapitalandele	6	0	859.543
Finansielle anlægsaktiver i alt		20.523.364	18.264.689
Anlægsaktiver i alt		20.523.364	18.264.689
Tilgodehavende selskabsskat		5.491	3.148
Andre tilgodehavender		8.266	326
Periodeafgrænsningsposter			15.417
Tilgodehavender i alt		13.757	18.891
Handelsaktier og værdipapirer	7	1.517.366	760.876
Handelsaktier og værdipapirer i alt		1.517.366	760.876
Likvide beholdninger		489.501	271.176
Likvide beholdninger i alt		489.501	271.176
Omsætningsaktiver i alt		2.020.624	1.050.943
Aktiver i alt		22.543.988	19.315.632

Augustinus Fonden

Balance 31.12.2017

'000 kr.

	Note	2017	2016
Passiver:			
Grundkapital		1.536.000	1.536.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode (bunden reserve)		19.626.168	16.632.950
Frie reserver		502.283	402.347
Uddelingsramme		400.000	400.000
Egenkapital i alt		22.064.451	18.971.297
Bevilgede endnu ikke udbetalte donationer		478.683	337.565
Kreditorer		271	6.312
Anden gæld		583	458
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		479.537	344.335
Gældsforpligtelser i alt		479.537	344.335
Passiver i alt		22.543.988	19.315.632
Honorarer til de valgte revisorer	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		
Eventualforpligtelser	10		
Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik	11		

Augustinus Fonden

Egenkapitalopgørelse

'000 kr.

2017

Grundkapital

Grundkapital 01.01.2017	1.536.000	
Overført fra overskudsfordelingen	0	1.536.000

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Bunden reserve 01.01.2017	16.632.950	
Henlagt ifølge overskudsfordelingen	3.134.716	
Reguleringer på egenkapitalen i tilknyttede selskaber	-141.498	19.626.168

Frie reserver

Frie reserver 01.01.2017	402.347	
Henlagt ifølge overskudsfordelingen	99.936	502.283

Uddelingsramme

Uddelingsramme 01.01.2017	400.000	
Henlagt ifølge overskudsfordelingen	314.152	
Bevillinger i 2017	-323.439	
Tilbageførte bevillinger	9.287	400.000

Egenkapital i alt

22.064.451

Augustinus Fonden

Pengestrømsopgørelse

'000 kr.	2017	2016
Årets resultat	3.548.804	1.319.498
Reguleringer:		
Op- og nedskrivninger af kapitalandele og værdipapirer.	-71.734	-57.887
Op- og nedskrivninger datterselskab	-3.434.716	-1.225.914
Pengestrømme fra resultatet	42.354	35.697
Ændringer i driftskapital:		
Tilgodehavende selskabsskat	-2.343	560
Periodeafgrænsningsposter	9.375	2.474
Andre tilgodehavender, anden gæld og deposita	-7.814	-459
Pengestrømme fra driftsaktivitet	41.572	38.272
Investeringsaktivitet:		
Køb af finansielle anlægsaktiver		
Køb af værdipapirer	-146.775	-287.787
Salg af værdipapirer	321.562	19.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	174.787	-268.287
Finansieringsaktivitet:		
Udbetalinger af bevillinger	-173.034	-221.785
Modtaget udbytte	175.000	400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.966	178.215
Pengestrømme i alt	218.325	-51.800
Likvide beholdninger 01.01.	271.176	322.976
Likvide beholdninger 31.12.	489.501	271.176
Ændring i likvide beholdninger	218.325	-51.800

Noter til Augustinus Fondens regnskab

'000 kr.

	2017	2016
1. Indtægter af kapitalandele i datterselskab		
Overskudsandelen svarer til 100% af datterselskabet Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab's resultat efter skat.	3.434.716	1.225.914
2. Personaleudgifter		
Bestyrelse	1.000	1.000
Direktionsgager incl. pensionsbidrag	1.734	2.660
Gager øvrige	3.329	2.507
Pensionsindskud	413	290
Refusioner		-146
ATP mv	40	39
Feriepengehensættelse - ændring	169	-33
Personaleudgifter i alt	6.685	6.317

Der har i gennemsnit været beskæftiget 6 personer i 2017

	Udbetalt fra Augustinus Fonden	Udbetalt fra datterselskaber i koncernen
Specifikation af vederlag til ledelsen i år 2017:		
Anne Birgitte Gammeljord, formand for bestyrelsen	600	200
Jørgen Tandrup, bestyrelsesmedlem	200	2.108
Thomas Augustinus, bestyrelsesmedlem	200	200
Frank Rechendorff Møller, Adm. direktør		
Gage og andre lønde	1.527	
Pension	207	
	<u>1.734</u>	230

3. Skat af årets resultat

	2017	2016
Skatten er beregnet med 22% af årets skattepligtige indkomst		
Aktuel skat	1.718	929
Godtgørelse/tillæg	0	-3
Regulering af tidligere års skat	-100	29
Skat af årets resultat i alt	1.618	955

Noter til Augustinus Fondens regnskab

'000 kr.

2017

4. Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Anskaffelsessum 01.01.2017	421
Korrektion til primo saldo	-1
Tilgang i 2017	28
Afgang 2017	-153

Anskaffelsessum 31.12.2017	295
-----------------------------------	------------

Af-og nedskrivninger 01.01.2017	421
Korrektion til primo saldo	-1
Af- og nedskrivninger i 2017	28
Afgang 2017	-153

Af-og nedskrivninger 31.12.2017	295
--	------------

Bogført værdi 31.12.2017	0
---------------------------------	----------

Musikinstrumenter mv.:

Anskaffelsessum 01.01.2017	41.021
Tilgang i 2017	8.413

Anskaffelsessum 31.12.2017	49.434
-----------------------------------	---------------

Af-og nedskrivninger 01.01.2017	41.021
Af-og nedskrivninger i 2017	8.413

Af-og nedskrivninger 31.12.2017	49.434
--	---------------

Bogført værdi 31.12.2017	0
---------------------------------	----------

Instrumenter mv. er udlånt vederlagsfrit.

Noter til Augustinus Fondens regnskab

'000 kr.

2017

5. Kapitalandele i datterselskab

Augustinus Fonden ejer samtlige aktier i datterselskabet
Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, København

Anskaffelsessum 31.12.2017	597.196
Værdireguleringer 01.01.2017	16.807.950
Overskudsandel årets resultat	3.434.716
Aktieudbytte	-175.000
Reguleringer på egenkapitalen i tilknyttede selskaber	-141.498
Værdireguleringer 31.12.2017	19.926.168
Regnskabsmæssig indre værdi 31.12.2017	20.523.364

6. Andre kapitalandele

Anskaffelsessum 01.01.2017	791.663
Re-klassificeret til handelsaktier og værdipapirer	-791.663
Anskaffelsessum 31.12.2017	0
Opskrivninger 01.01.2017	350.194
Re-klassificeret til handelsaktier og værdipapirer	-350.194
Opskrivninger 31.12.2017	0
Nedskrivninger 01.01.2017	282.314
Re-klassificeret til handelsaktier og værdipapirer	-282.314
Nedskrivninger 31.12.2017	0
Kursværdi 31.12.2017	0

Noter til Augustinus Fondens regnskab

'000 kr.

2017

7. Handelsaktier og værdipapirer

Anskaffelsessum 01.01.2017	756.210
Re-klassificeret fra Andre Kapitalandele	791.663
Tilgang i 2017	146.775
Afgang i 2017	-321.562

Anskaffelsessum 31.12.2017	1.373.086
-----------------------------------	------------------

Opskrivninger 01.01.2017	42.845
Re-klassificeret fra Andre Kapitalandele	350.194
Regulering til primo saldo	-2.055
Opskrivninger i 2017	88.357

Opskrivninger 31.12.2017	479.341
---------------------------------	----------------

Nedskrivninger 01.01.2017	38.179
Re-klassificeret fra Andre Kapitalandele	282.314
Nedskrivninger i 2017	14.568

Nedskrivninger 31.12.2017	335.061
----------------------------------	----------------

Kursværdi 31.12.2017	1.517.366
-----------------------------	------------------

'000 kr.

2017

2016

8. Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:

Revisionshonorar, PwC	2.116	2.531
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed, PwC		
Skatterådgivning, PwC	440	254
Andre ydelser, PwC	415	886
Revisionshonorar, Øvrige		
Andre ydelser, Øvrige	99	

Total	3.070	3.671
--------------	--------------	--------------

Noter til Augustinus Fondens regnskab

'000 kr.

9. Transaktioner med nærtstående parter

Kurhotel Skodsborg A/S, afholdelse af koncerter	875 tkr.
Tivoli A/S, donationer til diverse kunstneriske aktiviteter	3.300 tkr.
Tivoli A/S, Jubilæumsfest m.m. afholdt i Tivoli	4.632 tkr.
Gyldendal, Støtte til udgivelse af bog om Grønland	200 tkr.

10. Eventualforpligtelser

Ingen.

Blag 1

Lovpligtig redegørelse for Augustinus Fondens uddelingspolitik

Augustinus Fondens støttestrategi

Lovpligtig redegørelse for Fondens uddelingspolitik jf. årsregnskabslovens § 77 b

Augustinus Fondens støttestrategi tager udgangspunkt i fondens fundats: Fondens formål er at virke for almenvælgørende og humane, kunstneriske, videnskabelige eller deslige formål. Med dette udgangspunkt er tilrettelagt en støttestrategi, der udmønter fundatsens overordnede hensigtserklæringer i en række mere konkrete, prioriterede indsatsområder. Der er i støttestrategien lagt vægt på, at de spor, som fonden fulgte i de første år efter stiftelsen i 1942, fortsat er til stede i den løbende almennyttige indsats – og der er hertil givet plads til nye indsatser. Fonden ønsker i alle sammenhænge at fungere selvstændigt og uafhængigt af eksterne interesser – såvel offentlige som private. Fonden løser gerne opgaver i koordineret eller ukoordineret samarbejde med andre fonde, men påtager sig ikke løbende forpligtelser i forhold til andre fonde og giver som hovedregel ikke tilskud til andre fonde, som foretager uddelinger. Fonden benytter sig af ekstern sagkyndig bistand inden for en række af de fagområder, der er omfattet af støttestrategien.

Fondens støttestrategi retter sig mod tre områder:

- **Kunst & Kultur**
- **Viden & Uddannelse**
- **Sociale indsatser**

Kunst & Kultur

Koncerter og musikudøvelse

Fonden støtter initiativer og arrangementer, der kan højne kvaliteten af musikudøvelse i Danmark. Støtten ydes hovedsagelig til opførelse af klassisk og ny kompositionsmusik, men rytmisk musik kan også modtage støtte. Kvaliteten er afgørende for Fondens beslutning om støtte.

Fonden bevilliger som hovedregel kun støtte til danske ensembler, musikere og komponister. Koncerter i udlandet kan dog støttes, når formålet er at præsentere dansk musik eller danske musikere. Der gives kun undtagelsesvis støtte til udenlandske musikeres koncerter i Danmark, og kun når det har en særlig betydning for dansk musikliv.

Særligt betydningsfulde undervisningstilbud, fx afholdelse af masterclasses støttes også. Fonden støtter kun amatørarrangementer i begrænset omfang.

Musikudgivelser

Fonden støtter produktion og udgivelse af betydningsfuld ny dansk kompositionsmusik – som indspilning eller partitur. Udenlandsk musik kan også opnå støtte, hvis den fremføres af danske musikere. Udgivelse af partiturer med ældre dansk musik kan støttes, når udgivelsen har almen interesse, og en anvendelig udgave ikke er tilgængelig.

Bilag 1

Instrumentudlån

Fonden udlåner kvalitetsinstrumenter til unge talentfulde musikere med et stort udviklingspotentiale. Til dette formål råder Fonden over en række strygere og enkelte flygler, som udlånes i en tidsbegrænset periode. Fonden kan i særlige tilfælde supplere sin samling af gamle mesterinstrumenter med en ny erhvervelse og udlåne instrumentet til en ung musiker med talent på internationalt niveau.

For at komme i betragtning skal ansøger være under uddannelse ved et anerkendt musikkonservatorium eller have afsluttet sin uddannelse inden for de seneste år.

Scenekunst

Fonden støtter scenekunst og prioriterer i særlig grad dans og musikdramatik. Kvaliteten er afgørende for Fondens beslutning om støtte.

Litteratur

Fonden støtter udgivelse af både skøn- og faglitteratur. Støtten gives til udgivelser, der har litterære eller videnskabelige kvaliteter. Typisk vil værket henvende sig til en begrænset læserkreds, så udgivelsen ikke kan bære sig selv økonomisk.

Der kan gives støtte til udgivelse af udenlandske bøger og tidsskrifter oversat til dansk, når de har en væsentlig betydning i en dansk kulturel eller videnskabelig sammenhæng.

Museer, kulturarv, kunststillinger, design og arkitektur

Fonden støtter bevarelse af danske historiske og kulturelle værdier samt formidling af viden om kunst og kultur. Støtte gives til danske museer og tillige museer i tidligere danske områder, hvis disse har fokus på bevarelse af danske kulturminde eller på formidlingen af dansk kultur og den fælles kulturarv. Andre aktører med et tilsvarende formål kan i særlige tilfælde også modtage støtte. Der ydes støtte til etablering af museer, udvidelse og renovering af bygninger, etablering og organisering af samlinger, anskaffelser til samlinger, arkæologiske undersøgelser, bevaringsarbejder, forskning, udgivelse af publikationer, specialudstillinger m.v.

Fonden lægger vægt på at støtte bæredygtige, professionelt drevne institutioner, der har national betydning, et højt kvalitetsniveau, en klar strategi og et fokuseret mål.

Bygningsbevaring

Fonden støtter bevaring af bygningsværker, som ved deres arkitektur, historie, kulturelle betydning eller på anden måde er særligt bevaringsværdige. Støtten ydes til bygninger i Danmark og til bygninger i tidligere danske områder, hvis disse er en del af den danske kulturarv. Det er en forudsætning for bevilling, at offentligheden har adgang til bygningsværket.

Kirkelige/religiøse kulturværdier

Fonden støtter bevaring af kulturværdier i tilknytning til kirke og religion. Støtten ydes til bevaring af bygninger, inventar og kunstværker, som har almen og betydelig kulturel værdi. Særlig interesse har bevaring af kalkmalerier samt anskaffelse og renovering af orgler i kirker. Fonden støtter udgivelse af kirkelige og religiøse skrifter, hvis de har en kulturel eller videnskabelig værdi.

Fonden giver ikke tilskud til forkyndelse eller mission.

Bilag 1

Viden & Uddannelse

Skoler og universiteter

Fonden støtter i begrænset omfang særlige og ekstraordinære projekter, aktiviteter og anskaffelser, som fremmer kvalificeret undervisning og udvikler rammerne for undervisningen.

Forskning

Fonden støtter forskning inden for udvalgte fagområder. Støtte gives til forskergrupper, institutioner og i særlige tilfælde enkeltpersoner, som driver forskning på højt kvalificeret niveau. Fonden støtter både specifikke forskningsprojekter og bredere forskningsindsatser.

Sygdomsforskning

Fonden støtter forskning i alle arter af sygdomme, når det på grund af deres udbredelse og konsekvenser er af almen interesse at forebygge og helbrede dem. Støtten kan ydes til organisationer, foreninger, institutioner og enkeltpersoner, som enten udøver forskning eller understøtter forskningsprogrammer. Støtte gives kun til organisationer m.v., hvis arbejde er kendt eller vurderes som seriøst og effektivt. Der gives sædvanligvis ikke støtte til foreninger af pårørende m.v., hvis formål alene er at yde gensidig personlig støtte eller udbrede kendskabet til en sygdom.

Studierejser

Fonden støtter rejse-, opholds- og studieudgifter i udlandet for velkvalificerede studerende, der har opnået en kandidatgrad eller tilsvarende. Studerende, som har afsluttet deres bacheloruddannelse eller tilsvarende med et særdeles godt resultat, kan også komme i betragtning. Der gives kun støtte til studier uden for landets grænser. Grupperejser, deltagelse i konferencer og lignende støttes ikke.

Studierejser – særligt for musikere og musikstuderende

Fonden ønsker særligt at støtte yngre, velkvalificerede musikeres og musikstuderendes videreuddannelse i udlandet. Der gives støtte til deltagelse i undervisning ved udenlandske uddannelsesinstitutioner, enetimer hos højt kvalificerede lærere, deltagelse i masterclasses eller konkurrencer af betydning for et videre karriereforløb.

Sociale indsatser

Sociale og humanitære indsatser i Danmark

I Danmark støtter fonden sociale og humanitære indsatser, der retter sig mod socialt belastede problemområder. Indsatsen kan være rettet mod særlige befolkningsgrupper og specifikke projekter. Bevillinger tildeles organisationer og foreninger, hvis virksomhed er kendt for eller vurderes at være seriøs, effektiv og upolitisk.

Internationale humanitære formål

Fonden støtter internationale humanitære formål både i form af nødhjælp og mere langsigtede bistandsindsatser. Det er en forudsætning for bevilling, at formålet sigter mod forbedring af levevilkår, der er væsentligt dårligere end den gennemsnitlige standard i det omgivende samfund eller så dårlige, at de må betegnes som nød. Bevillinger tildeles organisationer og foreninger, hvis virksomhed er kendt for eller vurderes at være seriøs, effektiv og upolitisk.

Bilag 2

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i Augustinus Fonden

Jf. årsregnskabsloven § 77a gældende for 2017.

Augustinus Fonden er en erhvervsdrivende fond omfattet af erhvervsfondslovens og årsregnskabslovens bestemmelser om god fondsledelse. Fonden har herunder redegjort for, hvordan Fonden lever op til anbefalingerne fra Komitéen for God Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern 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.	X	
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.	X	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	X	

Bilag 2

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder 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, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	X	
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.	X	
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	X	
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 i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	X	
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: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, 	X	

Bilag 2

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • 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 ledelses-hverv, 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., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	X	
<h2>2.4 Uafhængighed</h2>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p>	X	

Bilag 2

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • 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 det 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 gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller 		

Bilag 2

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.		
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.		To af fondens bestyrelsesmedlemmer er udpeget for en firårig periode med mulighed for genudpegningsperiode. Det tredje medlem, der skal være efterkommer af fabrikant Ludvig Augustinus og fru Lili Augustinus, er jf. fondens fundats ikke omfattet af en firårig udpegningsperiode, men skal senest udtræde i overensstemmelse med den fastsatte aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	X	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i 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.	X	
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.	X	
3. Ledelsens vederlag		

Bilag 2

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>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 bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.</p>	X	
<p>3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem 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.</p>	X	