

Danmarks Økologiske Jordbrugsfond

c/o Økologisk Landsforening, Silkeborgvej 260, 8230 Åbyhøj

CVR-nr. 38 41 73 71

Årsrapport

3. februar - 31. december 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 3. februar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 3. februar - 31. december 2017 for Danmarks Økologiske Jordbrugsfond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 3. februar - 31. december 2017.

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

København, den 13. april 2018

Direktion

Kim Qvist
Direktør

Bestyrelse

Lars-Christian Brask
Formand

Susanne Herfelt
Næstformand

Michael Vendelbo Mikkelsen

Steen Hildebrandt

Preben Marinus Lauridsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Danmarks Økologiske Jordbrugsfond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danmarks Økologiske Jordbrugsfond for regnskabsåret 3. februar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 3. februar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 fondens 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 13. april 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Michael Winther Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 28708

Jacob Helly Juell-Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 36169

Fondsoplysninger

Fonden

Danmarks Økologiske Jordbrugsfond
c/o Økologisk Landsforening
Silkeborgvej 260
8230 Åbyhøj

CVR-nr.: 38 41 73 71

Regnskabsår: 3. februar - 31. december

Bestyrelse

Lars-Christian Brask, Formand
Susanne Herfelt, Næstformand
Michael Vendelbo Mikkelsen
Steen Hildebrandt
Preben Marinus Lauridsen

Direktion

Kim Qvist, Direktør

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fonden har som sin udelukkende aktivitet forestået at udbyde aktier på vegne af Dansk Økojord A/S. Fonden har stiftet datterselskabet; Dansk Økojord A/S.

Udbuddet af aktier er sket med godkendelse fra finanstilsynet jf. prospektbekendtgørelse 2015-07-01 nr. 811. Udbuddet af aktier var berammet til perioden 1. september 2017 – 30. november 2017.

Fondens aktiviteter er således relateret til at sikre opnåelse af den fornødne aktiekapital, som i udgangspunktet var minimum 30.000.000 kr.

Aktiviteterne kan defineres under følgende overskrifter:

- **Udarbejdelse prospekt:**
Sikring af relevant materiale og indhold til finanstilsynet. Trykning og layout. Diverse erklæringer.
- **Mødeaktivitet:**
Møder i forhold til advokat, revisor, regnskabsassistance m.fl. Møder i fondens bestyrelse. Møder med potentielle investorer og relevante samarbejdspartnere.
- **Hvervemøder:**
Afholdt en række hvervemøder over hele landet.
- **Markedsføring:**
Oprettelse af hjemmeside og Facebook profiler. Annoncering i diverse medier både trykt og digitalt.
- **Administration:**
Omkostninger til konsulent for varetagelse af alle opgaver vedr. aktietegningen. Telefoni, it, kontorhold m.m

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Da fonden på vegne af Dansk Økojord A/S ikke pr. d. 30. november 2017 havde opnået den fornødne aktiekapital, søgte fonden finanstilsynet og fik godkendelse, om dels udvidelse af tegningsperioden til d. 31. januar 2018 og dels om nedsættelse af minimumskravet fra de 30.000.000 kr. til minimum 20.000.000 kr. Det har medført yderligere aktiviteter og omkostninger i december 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Fonden rejste inden udløb af tegningsperioden, d. 31. januar 2018, 27.300.000 kr. i aktiekapital. Dansk Økojord A/S blev stiftet pr. d. 15. februar 2018. Dansk Økojord A/S afregner i første kvartal 2018 fonden for omkostninger i forbindelse med opstart af selskabet, hvorved fondens egenkapital reetableres.

Ledelsesberetning

Redegørelse om god fondsledelse

Bestyrelsen har ved bestyrelsesmøde d. 16. februar 2018 med udgangspunkt i skema for "Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77 a" fået gennemgået skemaet ved advokat Thomas Schioldan Sørensen, Rødstenen advokater. Bestyrelsen har vedtaget en forretningsorden, ligeledes besluttet d. 16. februar 2018, der sikrer god fondsledelse. Bestyrelsen har endvidere besluttet at mindst en gang årligt skal "God fondsledelse" drøftes og evt. justeres i forhold til gældende retningslinjer. Skema for "Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabsloven § 77 a" er vedlagt bagerst i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danmarks Økologiske Jordbrugsfond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktiviteter, herunder modtaget donationer.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Skat og udskudt skat

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Bruttoresultat	-575.316
Årets resultat	<u>-575.316</u>
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	<u>-575.316</u>
Disponeret i alt	<u>-575.316</u>

Balance

<u>Note</u>	31/12 2017 kr.
Aktiver	
Omsætningsaktiver	
Andre tilgodehavender	52.471
Tilgodehavender i alt	<u>52.471</u>
Likvide beholdninger	<u>21.212.218</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.264.689</u>
Aktiver i alt	<u>21.264.689</u>
Passiver	
Egenkapital	
1 Fondskapital	400.000
2 Overført resultat	<u>-575.316</u>
Egenkapital i alt	<u>-175.316</u>
Gældsforpligtelser	
Modtagne forudbetalinger	21.026.259
Leverandører af varer og tjenesteydelser	141.746
Anden gæld	<u>272.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.440.005</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>21.440.005</u>
Passiver i alt	<u>21.264.689</u>

Noter

	3/2 2017 - 31/12 2017 <u>kr.</u>
1. Fondskapital	
Fondskapital 3. februar 2017	<u>400.000</u>
	<u>400.000</u>
2. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-575.316</u>
	<u>-575.316</u>

**Skema for "Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse,
jf. årsregnskabslovens § 77 a".**

**Danmarks Økologiske Jordbrugsfond
Cvr.nr. 38417371**

Hvad kan skemaet bruges til?

Skemaet er tænkt som et hjælpeværktøj for de erhvervsdrivende fonde, som ønsker at afgive den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse i skemaform, jf. årsregnskabslovens § 77 a.

Redegørelsen for god fondsledelse skal offentliggøres enten i ledelsesberetningen eller i noterne i årsrapporten, eller på fondens eventuelle hjemmeside med en henvisning dertil i ledelsesberetningen eller noterne.

Offentliggørelse af redegørelsen for god fondsledelse på fondens eventuelle hjemmeside – med præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen – skaber størst transparens, da den derved vil være lettere tilgængelig for offentligheden.

En offentliggørelse på fondens eventuelle hjemmeside kræver, at URL-adressen, hvor redegørelsen er offentliggjort, oplyses i ledelsesberetningen eller i noterne. URL-adressen er den internetadresse, der skal benyttes for at komme **direkte** til redegørelsen.

For nærmere information om offentliggørelse af redegørelsen for god fondsledelse på fondens eventuelle hjemmeside skal Komitéen henvise til bekendtgørelse om offentliggørelse af en række redegørelser efter årsregnskabsloven.

Bemærk: Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger fra december 2014. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéens hjemmeside www.godfondsledelse.dk. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for god fondsledelse i fondens årsrapport.**

”Følg eller forklar”

Det følger af årsregnskabslovens § 77 a, at fonde, som er omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde, skal medtage bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse, jf. § 60 i lov om erhvervsdrivende fonde, i ledelsesberetningen eller i noterne.

Efter § 60, i lov om erhvervsdrivende fonde, skal bestyrelsen i sin redegørelse oplyse, hvordan fonden forholder sig til Anbefalingerne. Bestyrelsen kan vælge at følge Anbefalingerne eller at forklare, hvordan de i stedet har valgt at indrette sig.

*Manglende efterlevelse af en anbefaling er **ikke** et regelbrud, men udtryk for, at bestyrelsen konkret, og af grunde den har redegjort for, har valgt at indrette sig på en anden måde end det, der fremgår af anbefalingen.*

Rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsafslæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i redegørelsen for god fondsledelse. Det er vigtigt, at bestyrelsen forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i fondens årsrapport med følgende regnskabsperiode: **03.02.2017 – 31.12.2017**

Skema til ”Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 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.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
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.	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 uddelegningspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Følger		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
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.	Følger		
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.	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.	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.	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 i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Følger		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 organisationsoppgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Følger</p>		
<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>		<p>Følger ikke. Fondens bestyrelse har valgt at beklæde bestyrelsen i Dansk Økojord A/S med personer, der i det væsentligste er sammenfaldende med fondens bestyrelsesmedlemmer. Dermed følger fonden ikke Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger fra december 2014. Afvigelsen er begrundet med, at der for nuværende er behov for samme</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
		<p>kompetencer hos bestyrelsen i både fonden og Dansk Økojord A/S. Dertil kommer, at Dansk Økojord A/S er et nystiftet selskab, og fondens bestyrelse ønsker stort mulig indsigt og indflydelse på opstarten af driften i Dansk Økojord A/S med henblik på bedst muligt at sikre implementering af de i udbudsprospektet anførte mål-sætninger og visioner. Fonden forventer foreløbig de næste 2 år at fravige anbefalingerne. Bestlutningen skal bl.a. ses i det lys, at bestyrelsen i Dansk Økojord A/S ligeledes består af personer, der ikke er en del af fondens bestyrelse.</p>	
2.4 Uafhængighed			
<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>	Følger		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <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 gæve giver, 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 gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 			
<p>2.5 Udpegningsperiode</p>			

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
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.	Følger		
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Følger		
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.	Følger		
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.	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 bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Følger		
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.	Følger		