

---

# ***Olga og Esper Boels Fond***

c/o Roving og Gammeljord, Poul Ankers Gade 2,  
2tv, 1271 København K

## **Årsrapport for 2021/22**

(regnskabsår 15/11 - 14/11)

---

CVR-nr. 45 03 11 28

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på fondens  
bestyrelsesmøde den 23/2  
2023

Marie-Pierre Boel Andresen  
Bestyrelsesformand



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Generelle oplysninger om fonden**

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 15. november - 14. november 16

Balance 14. november 17

Egenkapitalopgørelse 19

Noter til årsregnskabet 20

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 15. november 2021 - 14. november 2022 for Olga og Esper Boels Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 14. november 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2021/22.

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

København, den 23. februar 2023

## Bestyrelse

Marie-Pierre Boel Andresen  
formand

Marlene Nørgaard Carolus

Peter Kim Ketelsen

Svend Erik Licht

Annick Boel Rousøe

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Olga og Esper Boels Fond og fondsmyndigheden

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 14. november 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2021 - 14. november 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Olga og Esper Boels Fond for regnskabsåret 15. november 2021 - 14. november 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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;

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 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 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 23. februar 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Thomas Wraae Holm  
statsautoriseret revisor  
mne30141

Helle Rugaard  
statsautoriseret revisor  
mne15125

## Generelle oplysninger om fonden

### Fonden

Olga og Esper Boels Fond  
c/o Rovsing og Gammeljord  
Poul Ankers Gade 2, 2tv  
1271 København K

Telefon: 53783167  
E-mail: mbr@rglaw.dk

CVR-nr.: 45 03 11 28  
Regnskabsperiode: 15. november - 14. november  
Hjemstedskommune: København

### Bestyrelse

Marie-Pierre Boel Andresen, formand  
Marlene Nørgaard Carolus  
Peter Kim Ketelsen  
Svend Erik Licht  
Annick Boel Rousøe

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Fondens formål

Fondens formål er at yde donationer i form af gaver, legater og stipendier, understøttelser eller udlån med eller uden sikkerhed og med eller uden renter til enkeltpersoner eller institutioner alt efter bestyrelsens frie skøn, dog således at bestyrelsen skal følge nedenstående regler for donationer fra afdeling A og afdeling B.

## Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på DKK 2.958.255, og fondens balance pr. 14. november 2022 udviser en egenkapital på DKK 62.906.355.

Heraf udgør resultat i afdeling A DKK 157.940 og resultat i afdeling B DKK -3.116.195 samt egenkapitalen i afdeling A DKK 4.039.069 og egenkapitalen i afdeling B DKK 58.867.286.

## Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 3.560.120 (2020/21: DKK 2.196.120), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
Afdeling A:	67.000	32.000
Afdeling B:		
Støtte til erhvervelse af CEMS-graden	150.000	150.000
Støtte til almennyttige projekter m.m	2.459.000	470.000
Støtte til forskningsprofessorat	454.120	454.120
Støtte tidligere medarbejdere i Boel Foods	30.000	660.000
Støtte til studie-/praktikophold	300.000	80.000
Boel Prisen	<u>100.000</u>	<u>350.000</u>
<b>Uddelinger i alt</b>	<b><u>3.560.120</u></b>	<b><u>2.196.120</u></b>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>6.424.614</u>	<u>2.196.120</u>



# Ledelsesberetning

## Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Olga og Esper Boels Fond har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Olga og Esper Boels Fond tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

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." Alle bestyrelsesmedlemmer er i overensstemmelse med den nugældende fundats valgt for et år ad gangen. Bestyrelsen finder ikke, at der er grundlag for at ændre status for de medlemmer, som er udpeget i overensstemmelse med den gældende fundats.

2.5.2 "Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside." Anbefalingen ses ikke at være i harmoni med et EU-direktiv, som forbyder aldersdiskrimination. Hertil kommer, at der i erhvervsfondslovens § 44, stk.4, jf. § 45 er indført en regulering af de tilfælde, hvor bestyrelsesmedlemmer bliver uegnet til at varetage bestyrelseshvervet. Det bestemmes bl.a., at bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen, hvis de er ude af stand til at beklæde hvervet som bestyrelsesmedlem på grund af længerevarende sygdom eller anden svækkelse. Alle bestyrelsesmedlemmer skal udtræde automatisk ved udgangen af det år, medlemmet fylder 75 år. Dog er der mulighed for dispensation. På den anførte baggrund har bestyrelsen besluttet ikke at følge anbefalingen.

### Medlemmer af bestyrelsen

Marie-Pierre Boel Andresen, formand for bestyrelsen, cand.mag. godsejer, født i 1963, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 15. januar 1999 og bestyrelsesformand den 12. juni 2006. Genvalgt for 2021/22. Formandens særlige kompetencer er mange års bestyrelsesarbejde i andre fonde og selvstændig erhvervsdrivende. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde. Bestyrelsesmedlem i ejendomsaktieselskabet Boels Gård, Marie & M.B Richters Fond, og kulturforum Lys over Lolland. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsgiver m.v. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Marlene Nørgaard Carolus født i 1967, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 2. juli 2014. Genvalgt for 2021/22. Særlige kompetencer er udover mange års erfaring med bestyrelsesarbejde, formueforvaltning og kapitalanbringelse. Direktør i JBR Holding 2015 Aps og ABR Holding 2015 ApS, Bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård, SYZ Banque, SYZ Finansiere, og Formue A/S. Bestyrelsesformand for SCAN-BEE A/S. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Uafhængig.

Peter Kim Ketelsen, født i 1964 år, mand, indtrådt i bestyrelsen den 1. februar 2018. Genvalgt for 2021/22. Særlige kompetencer er fondsret og generel erhversret. Advokat og partner i advokatfirmaet Kromann Reumert, direktør i KR 332 ApS, formand for bestyrelsen i RIDGID Scandinavia A/S, medlem af bestyrelsen i Estee Lauder Cosmetics A/S, Kilroy Foundation, Trelleborg Fonden og

## Ledelsesberetning

Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Annick Boel Rousøe, født i 1968, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 16. marts 2010. Genvalgt for 2021/22. Særlige kompetencer redaktør, webdesigner, fotograf. Deltaget i fondsseminar i PwC. Direktør og bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Bestyrelsesmedlem i Louiseforeningen Fælleslegat. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Svend Erik Licht, født i 1962 år, mand, indtrådt i bestyrelsen den 8. marts 2013. Genvalgt for 2021/22. Særlige kompetencer er 25 års erfaring fra teknologi selskaber, herunder specielt biotek/pharma industrien. Senior Director i NKT Photonics A/S og direktør i S+J Licht ApS. Bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård og CJK Steel A/S. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Uafhængig.

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komiteén for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer hvorfor      hvordan
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Anbefalingen følges. Ekstern kommunikation varetages af bestyrelsen	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>		
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.	Anbefalingen følges.	
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Anbefalingen følges.	

# Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>		
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.	Anbefalingen følges, idet den praktiske tilrettelæggelse af bestyrelsesmøderne dog forestås af administrator.	
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, 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.	Anbefalingen følges.	
<b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>		
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Anbefalingen følges.	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Anbefalingen følges. Fundatsens § 7 fastslår, at bestyrelsesmedlemmer tildels vælges af bestyrelsen selv (selvsupplering). Dog vælges visse medlemmer af Advokatrådet og Finansrådet efter indstilling fra bestyrelsen.	
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 behov for fornyelse –	Anbefalingen følges. Det fremgår af § 7 i fundatsen, at bestyrelsesmedlemmerne skal være myndige, vederhæftige og	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelings-erfaring, alder og køn.</p>	<p>uberygtede. Videre fremgår en række kriterier af § 7. Bl.a. fremgår det, at et medlem skal have tilknytning til dansk erhvervsliv, et medlem skal være advokat og et medlem skal have tilknytning til dansk finansvæsen.</p>	
<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"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	<p>Anbefalingen følges.</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),</p>		<p>Fonden ejer "Boels Gård", beliggende Nyhavn 20, 1051 København K, gennem sit helejede</p>

# Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>		<p>gennem sit helejede datterselskab, Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Fonden skal i henhold til sit formål bevare og - direkte eller indirekte - eje Boels Gård. Bestyrelsen i de to enheder er identisk. Derved sikres den bedste indsigt i formålsopfyldelsen vedrørende ejendommen.</p>
<p><b>2.4 Uafhængighed</b></p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,</li> <li>• mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller</li> <li>• ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</li> </ul> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• 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,</li> <li>• inden for det seneste år har haft en væsentlig</li> </ul>	<p>Anbefalingen følges. Ifølge § 7 i fundatsen består bestyrelsen af højst 6 medlemmer. For tiden er der 5 bestyrelsesmedlemmer hvoraf 2 anses for uafhængige.</p>	

# Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>• er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>• er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>• er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>• 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.</li> </ul>		
<p><b>2.5 Udpegningsperiode</b></p>		
<p>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.</p>		<p>I fundatsen § 7 bestemmes det, at medlemmerne vælges for en periode på 1 år ad gangen, idet genvalg kan finde sted. Det fremgår dog også, at stifterne kan sidde i bestyrelsen, så længe de ønsker. Bestyrelsen finder ikke, at der er behov for ændringer i forhold til anbefalingen.</p>
<p>2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>		<p>Der fremgår af fundatsens §7, at et bestyrelsesmedlem udtræder automatisk ved udgangen af det år, medlemmet fylder 75 år. Dog er der mulighed for dispensation. Bestyrelsen har valgt ikke at følge</p>

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
		anbefalingen fuldt ud.
<b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>		
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.	Anbefalingen følges	
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.	Anbefalingen følges	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
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.	Anbefalingen følges	
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 fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.	Anbefalingen følges	

# Ledelsesberetning

## Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b. Olga og Esper Boels Fond uddeler nettoafkastet af fondens investeringer i værdipapirer samt af indtægter fra fondens erhvervsmæssige aktivitet fra datterselskabet ejendomsaktieselskabet Boels Gård efter nedenstående formål og omfang.

Der er pr. 14/11 2022 afsat en uddelingsramme på DKK 8 mio.

### Afdeling A

Nettoafkastet af fondens afdeling A skal efter bestyrelsens frie skøn tilfalde descendenter efter mejeriejer Marius Boel og ægtefælle, fru Else Boel og descendenten efter mejeriejer Aksel Sørensen og ægtefælle fru Kathrine Sørensen, dog således at ingen donation kan tillægges stifterne.

### Afdeling B

Nettoafkastet af fondens afdeling B skal efter bestyrelsens frie skøn og efter en eventuel passende konsolidering i overensstemmelse med den til enhver tid gældende fondslovgivning uddeles som donationer blandt til følgende formål:

1. Nuværende og tidligere medarbejdere i de Boelske virksomheder, som gennem deres loyalitet, flid og dygtighed har medvirket til skabelsen af de virksomheder, hvortil de har viet deres liv og kræfter.
2. Unge under uddannelse og unge, der etablerer sig - specielt unge, der har tilknytning til landbruget, herunder særligt mejerisektoren eller til fiskeriet, herunder særligt unge fra Skagen og Hirtshals, samt unge i erhvervsvirksomheder, der gennem eksport har medvirket til at gøre Danmarks navn kendt i udlandet.
3. Trængende børn, ældre eller svagelige tilhørende de grupper i vores samfundsliv, der ikke er at finde i rækken af de krævende og de af socialvæsenet særligt begunstigede, men som har et behov for hjælp, støtte og opmuntring i en overset og trist tilværelse.
4. Som anerkendelse og opmuntring til enkeltpersoner for deres personlige indsats og optræden i en given situation, hvor vægt lægges på den handling, der er udøvet og ingenlunde på spørgsmålet om trang.
5. Institutioner og foreninger eller enkeltpersoner i såvel indland som udland, som virker for forskning eller som arbejder for fremme af kulturelle og menneskelige relationer nationerne imellem. Stifterne har den 5. december 1985 henstillet, at fonden herunder bør yde støtte til sygdomsbekæmpelse og medicinsk forskning.
6. Fonden har tillige til formål at bevare den historiske ejendom "Boels Gård" beliggende Nyhavn 20, 1051 København K, matr.nr. 280, Østre Kvarter. Fonden skal derved stedse bevare ejendomsretten til "Boels Gård", enten direkte eller gennem et af fonden kontrolleret selskab.

Fondens erhvervsmæssige aktivitet består i via sit datterselskab at eje og drive erhvervsejendommen Boels



# Ledelsesberetning

Gård, beliggende Nyhavn 20.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 15. november - 14. november

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Andre eksterne omkostninger		-328.105	-290.786
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-328.105</b>	<b>-290.786</b>
Personaleomkostninger	1	-50.000	-25.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-881.811	2.496.323
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.259.916</b>	<b>2.180.537</b>
Finansielle indtægter	2	1.186.245	14.151.959
Finansielle omkostninger	3	-2.884.584	-28.184
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.958.255</b>	<b>16.304.312</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.958.255</b>	<b>16.304.312</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	3.560.120	2.196.120
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-865.509	350.123
Regulering vedr. tidl. års uddelinger	-135.506	0
Regulering af uddelingsrammen	3.000.000	0
Overført resultat	-8.517.360	13.758.069
	<b>-2.958.255</b>	<b>16.304.312</b>

## Balance 14. november

### Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	5.962.300	9.335.711
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.962.300</b>	<b>9.335.711</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.962.300</b>	<b>9.335.711</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.029.665	1.709.104
Andre tilgodehavender		174.669	180.676
Fondsskat		388.506	334.587
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.592.840</b>	<b>2.224.367</b>
Aktier	5	41.640.671	46.302.121
Obligationer	6	9.605.402	10.570.238
<b>Værdipapirer</b>		<b>51.246.073</b>	<b>56.872.359</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.318.892</b>	<b>1.196.953</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>57.157.805</b>	<b>60.293.679</b>
<b>Aktiver</b>		<b>63.120.105</b>	<b>69.629.390</b>

## Balance 14. november

### Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Grundkapital		23.500.000	23.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	865.509
Uddelingsrammen		8.000.000	5.000.000
Overført resultat		31.406.355	39.923.715
<b>Egenkapital</b>		<b>62.906.355</b>	<b>69.289.224</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		163.750	161.166
Anden gæld		50.000	25.000
Skyldige uddelinger		0	154.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>213.750</b>	<b>340.166</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>213.750</b>	<b>340.166</b>
<b>Passiver</b>		<b>63.120.105</b>	<b>69.629.390</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>2021/22</b>					
Egenkapital 15. november	23.500.000	865.509	5.000.000	39.923.715	69.289.224
Udmøntede uddelinger	0	0	-3.560.120	0	-3.560.120
Regulering vedr. tidl. års uddelinger	0	0	135.506	0	135.506
Årets resultat	0	-865.509	6.424.614	-8.517.360	-2.958.255
<b>Egenkapital 14. november</b>	<b>23.500.000</b>	<b>0</b>	<b>8.000.000</b>	<b>31.406.355</b>	<b>62.906.355</b>
<b>2020/21</b>					
Egenkapital 15. november	23.500.000	515.386	5.000.000	26.165.646	55.181.032
Udmøntede uddelinger	0	0	-2.196.120	0	-2.196.120
Årets resultat	0	350.123	2.196.120	13.758.069	16.304.312
<b>Egenkapital 14. november</b>	<b>23.500.000</b>	<b>865.509</b>	<b>5.000.000</b>	<b>39.923.715</b>	<b>69.289.224</b>

# Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	50.000	25.000
	<b>50.000</b>	<b>25.000</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 0 0

Navn	Marie-Pierre Boel Andresen	Annick Martine Boel Rousøe	Peter Kim Ketelsen	Svend Erik Licht	Marlene Nørgaard Carolus	I alt
Bestyrelseshonorar for Olga og Esper Boels Fond	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	50.000
Bestyrelseshonorar for datterselskabet EAS Boels Gård	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	125.000
<b>I alt</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>175.000</b>

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	95.211	67.346
Andre finansielle indtægter	1.091.034	813.512
Urealiseret kursgevinst	0	13.271.101
	<b>1.186.245</b>	<b>14.151.959</b>

<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	14.315	4.434
Kursreguleringer og realiserede tab værdipapirer	2.870.269	23.750
	<b>2.884.584</b>	<b>28.184</b>

## Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 15. november	8.470.202	8.470.202
Kostpris 14. november	8.470.202	8.470.202
Værdireguleringer 15. november	865.509	515.386
Årets resultat	-881.811	2.496.323
Udbytte til moderselskabet	-2.491.600	-2.146.200
Værdireguleringer 14. november	-2.507.902	865.509
<b>Regnskabsmæssig værdi 14. november</b>	<b>5.962.300</b>	<b>9.335.711</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsaktieselskabet					
Boels Gård	København	DKK 1.100.000	100%	5.962.300	-881.811

## Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
<b>5 Aktier</b>		
Regnskabsmæssig værdi 15. november	46.302.121	29.537.807
Tilgang i årets løb	3.074.325	4.627.578
Afgang i årets løb	-6.493.152	-1.134.366
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	-1.231.952	208.928
Urealiserede kursreguleringer	-10.671	13.062.174
	<u><b>41.640.671</b></u>	<u><b>46.302.121</b></u>
<b>6 Obligationer</b>		
Regnskabsmæssig værdi 15. november	10.570.238	15.073.377
Tilgang i årets løb	5.027.332	857.113
Afgang i årets løb	-4.364.521	-5.336.542
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	-434.807	13.391
Urealiserede kursreguleringer	-1.192.840	-37.101
	<u><b>9.605.402</b></u>	<u><b>10.570.238</b></u>



# Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
<b>7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Likvider med en regnskabsmæssig værdi af	88.343	0
Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi af	8.590.400	0
Tilgodehavende med en regnskabsmæssig værdi af	25.511	0

## Eventualforpligtelser

Udskudt skat vedrørende skattemæssige hensættelser til senere uddeling samt urealiserede avancer på værdipapirer med i alt TDKK 7.794 er ikke indregnet i årsrapporten, da den ikke forventes at blive realiseret.

## 8 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelsen i Olga og Esper Boels Fond og datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård.

Der er i regnskabsåret udbetalt bestyrelseshonorar som oplyst i note 1.

Herudover er der til administrator udbetalt TDKK 116 i Olga og Esper Boels Fond og TDKK 75 i datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård.

Der har i regnskabsåret været ydet lån fra Olga og Esper Boels Fond til datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Lånet er renteberegnet efter gældende regler og er oplyst i note 2.

Kromann Reumert har i årets løb ydet almindelig rådgivning for TDKK 512 til datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Rådgivningen er faktureret på almindelige markedsmæssige vilkår. Peter Kim Ketelsen er partner i Kromann Reumert.

Der har ikke i regnskabsårets løb bortset fra ovennævnte været gennemført transaktioner med bestyrelse, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Olga og Esper Boels Fond for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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 eksisterede på balancedagen.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder bl. a. omkostninger til administration, revision og regnskabsmæssig assistance samt anden assistance.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renter, aktieudbytter og kursregulering på værdipapirer.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Der afsættes ikke udskudt skat af urealiserede avance på beholdningen af porteføljeaktier, idet den skattemæssige avance forventes uddelt, jf. nedenfor.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

I fondens skattepligtige indkomst kan foretages fradrag for hensættelser til senere uddeling. Denne skattemæssige hensættelse tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt som forpligtelse, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af mulighederne for uddeling.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Uddelinger**

#### ***Udbetalte uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

#### ***Skyldige uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

#### ***Uddelingsrammen***

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

#### ***Hensættelser vedrørende uddelinger***

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.