



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Vennerslund Familiefond

Nørre Alslev
CVR-nr. 67 64 56 18

Årsregnskab for 2017
(31. regnskabsår som erhvervsdrivende fond)

Penneo dokumentnøgle: CL2K3-DNEHY-QQCNO-ZEGYQ-35C6F-ZQVWV



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis.....	8 - 9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11 - 12
Noter	13 - 25



Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2017 for Vennerlund Familiefond.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt Lov om erhvervsdrivende fonde.

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 1. januar - 31. december 2017.

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

Vennerlund, den 8. marts 2018

Bestyrelse

Richard Sand
(formand)

Susanne I. Brockenhuus-Schack

Michael Iuel

Lars Wilhjelm

Jens Hemmingsen Schovsbo



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Vennerslund Familiefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vennerslund Familiefond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt lov om erhvervsdrivende fonde.

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 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt lov om erhvervsdrivende fonde.

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 samt lov om erhvervsdrivende fonde. 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 afdekke 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 samt lov om erhvervsdrivende fondes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 8. marts 2018

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 91 56 41

Jan M. Jefting

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 7418



Fondsoplysninger

Navn og hjemsted

Vennerslund Familiefond
c/o Advokat Richard Sand
Bech Bruun Advokatfirma
Langelinie Allé 35
2100 København Ø

Telefon 33 36 66 66
Telefax 33 15 30 63
CVR nr. 67 64 56 18
Hjemsted: Københavns Kommune

Bestyrelse

Richard Sand (formand)
Susanne I. Brockenhuus-Schack
Lars Wilhjelm
Michael Iuel
Jens Hemmingsen Schovsbo

Revisor

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 68
1264 København K

Administrator

Bech Bruun Advokatfirma
Langelinie Allé 35
2100 København Ø

Pengeinstitut

Danske Bank
Langgade 13
4800 Nykøbing F



Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at eje, bevare og administrere de til fonden overdragne aktiver samt at yde økonomisk støtte efter bestyrelsens bestemmelse og suveræne skøn.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik tager udgangspunkt i vedtægterne, senest opdateret den 26. juni 2008.

Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt følgende overordnede uddelingspolitik:

- a) Uddelinger skal primært ske med det formål at sikre driften af Vennerslund Gods, såfremt ejeren er efterkommer af fondens stifter
- b) I det omfang fondens årlige overskud tillader det, skal uddelinger herudover tilgodese stifterens efterkommere til delvis dækning af uddannelsesmæssige formål samt etablering, køb af bolig og indgåelse af ægteskab
- c) I det omfang fondens årlige overskud tillader det, skal uddelinger endelig tilgodese land- og skovbrugsfaglig forskning, primært foretaget på Vennerslund Gods

Fondens uddelinger sker sædvanligvis 2 gange om året og besluttet derfor på 2 årlige bestyrelsesmøder.

På det bestyrelsesmøde, hvor årsregnskabet behandles, fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvori uddelinger for de ovennævnte kategorier skal kunne indeholdes.

Årets uddelinger udgør i alt t. kr. 90, og relaterer sig til ovenstående punkt a).

For det kommende år forventer bestyrelsen at fastsætte en uddelingsramme på t.kr. 90, da fondens nettoindtægt pt. ikke muliggør mere.

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse

For så vidt angår bestyrelsens redegørelse om god fondsledelse henvises til årsrapportens note 10.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den økonomiske stilling har i det forløbne regnskabsår været som forventet. Der forventes fortsat en positiv udvikling i regnskabsåret 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.



Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Vennerslund Familiefond for 1. januar - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt Lov om erhvervsdrivende fonde.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes med fondens andel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige resultat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling og udlodninger samt kursregulering vedrørende værdipapirer.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret



Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

I balancen er kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnet til den regnskabsmæssige indre værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen og værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er optaget til nominel værdi efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender. Der nedskrives til imødegåelse af tab i det omfang det findes nødvendigt.

Skat af årets resultat

I resultatopgørelsen er indregnet skat med 22 % af årets resultat korrigeret for indtægter og omkostninger, der er den skattepligtige indkomst uvedkommende, tillagt/fratrullet eventuelle procenttillæg efter acontoskatteordningen.

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. Selskabsskatteprocenten vil fra og med 2016 udgøre 22 %, hvorfor eventuel udskudt skat indregnes med 22 %.



Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2017

Noter	2017	2016
	kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger.....	- 102.689	- 123.486
Resultat før finansielle poster	- 102.689	- 123.486
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	123.282	102.650
Finansielle indtægter.....	100.972	102.029
Finansielle omkostninger	- 1.147	- 323
Resultat før skat	120.418	80.870
2 Skat af årets resultat.....	0	0
ÅRETS RESULTAT	120.418	80.870
Forslag til resultatdisponering:		
Regulering af nettoopskrivning efter indre værdis metode	123.282	102.650
Årets uddelinger til vedtægtsmæssige formål.....	90.000	90.000
Heraf anvendt af uddelingsramme 1. januar	- 90.000	- 90.000
Overført til uddelingsramme	90.000	90.000
Overført fra dispositionsfond	- 92.864	- 111.780
Disponeret i alt	120.418	80.870

**Balance pr. 31. december****AKTIVER**

	31.12.17	31.12.16
Noter	kr.	kr.
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	7.579.507	7.556.225
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	354.569	349.441
Andre tilgodehavender	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>10.934.076</u>	<u>10.905.666</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>10.934.076</u>	<u>10.905.666</u>
Tilgodehavender	0	90.000
Likvide beholdninger	<u>61.898</u>	<u>23.394</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>61.898</u>	<u>113.394</u>
AKTIVER I ALT	<u>10.995.974</u>	<u>11.019.060</u>

**Balance pr. 31. december****PASSIVER**

Noter	31.12.17	31.12.16
	kr.	kr.
4 Grundkapital	<u>7.200.000</u>	<u>7.200.000</u>
5 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>879.507</u>	<u>856.225</u>
6 Dispositionsfond	<u>2.679.497</u>	<u>2.672.361</u>
7 Uddelingsramme	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>
8 EGENKAPITAL I ALT	<u>10.849.004</u>	<u>10.818.586</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	21.470	20.323
Skyldige legater	45.000	90.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	62.500	64.156
Anden gæld	<u>18.000</u>	<u>25.995</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>146.970</u>	<u>200.474</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>146.970</u>	<u>200.474</u>
PASSIVER I ALT	<u>10.995.974</u>	<u>11.019.060</u>
9 Anbefalinger for god fondsledelse		
10 Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen		



Noter til regnskab

	31.12.17	31.12.16
	kr.	kr.
1 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar.....	6.700.000	6.700.000
Årets tilgang.....	0	0
Årets afgang.....	0	0
Kostpris 31. december.....	6.700.000	6.700.000
Opskrivninger 1. januar.....	856.225	753.575
Årets resultat.....	123.282	102.650
Udbetalt udbytte.....	- 100.000	0
Opskrivninger 31. december.....	879.507	856.225
Regnskabsmæssig værdi 31. december.....	7.579.507	7.556.225
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Vennerslund Skove A/S, Guldborgsund Kommune, ejerandel: 100%.		
2 - Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0
Ændring i eventualskat.....	0	0
	0	0
3 - Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar.....	396.485	396.485
Årets tilgang.....	0	0
Årets afgang.....	0	0
Kostpris 31. december.....	396.485	396.485
Opskrivninger 1. januar.....	0	0
Årets opskrivninger.....	0	0
Tilbageførte opskrivninger.....	0	0
Opskrivninger 31. december.....	0	0
Nedskrivninger 1. januar.....	47.044	52.098
Årets nedskrivninger.....	0	0
Tilbageførte nedskrivninger.....	- 5.128	- 5.054
Nedskrivninger 31. december.....	41.916	47.044
Kursværdi 31. december.....	354.569	349.441



Noter til regnskab - fortsat

	31.12.17	31.12.16
	kr.	kr.
4 - Grundkapital		
Saldo 1. januar	7.200.000	7.200.000
Saldo 31. december	7.200.000	7.200.000
5 - Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo 1. januar	856.225	753.575
Resultatandel.....	123.282	102.650
Udloddet udbytte	- 100.000	0
Saldo 31. december	879.507	856.225
6 - Dispositionsfond		
Saldo 1. januar	2.672.361	2.784.141
Overført i henhold til resultatdisponering	- 92.864	- 111.780
Udloddet udbytte fra tilknyttet virksomhed.....	100.000	0
Saldo 31. december	2.679.497	2.672.361
7 - Uddelingsramme		
Saldo 1. januar	90.000	90.000
Årets anvendelse af uddelingsramme 1. januar	- 90.000	- 90.000
Overført i henhold til resultatdisponering.....	90.000	90.000
Saldo 31. december	90.000	90.000
8 - Egenkapital i alt		
Saldo 1. januar	10.818.586	10.827.716
Årets resultat.....	120.418	80.870
Årets uddelinger til vedtægtsmæssige formål.....	- 90.000	- 90.000
Saldo 31. december	10.849.004	10.818.586



Noter til regnskab - fortsat

9 - 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 forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Ja	
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.	Ja	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		



Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Ja	
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.	Ja	
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.	Ja	
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.	Ja	
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.	Ja	



Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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 organisationsopgaver,• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og• om medlemmet anses for uafhængigt.	Ja, jf. note 10	
<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>	Ja	



2.4 Uafhængighed		
2.4.1 Det anbefales , at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen 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. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende: <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	Ja Jens Hemmingsen Schovsbo, Michael Iuel og Lars Wilhjelm er uafhængige	



<p>år,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 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.		Ifølge fundatsen er bestyrelsens medlemmer ikke valgt for noget åremål.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Der er fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne i fondens fundats, hvorved bestyrelsesmedlemmerne er forpligtet til at nedlægge deres hverv i det kalenderår, hvori vedkommende fylder 75 år. Dette gælder ikke stifteren personligt.
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.	Ja	
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.	Ja	



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.	Ja	
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.	Ja Formanden modtager 7.000 kr. i honorar. Alle øvrige modtager 4.500 kr. i honorar.	



Noter til regnskab - fortsat

10 – Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen

Navn	Kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen for Vennerslund Familiefond
<p>Richard Sand, formand Indvalgt 18/12 1995 Født i 1959 Ikke uafhængig Mand</p>	<p>Uddannelse: Møderet for Højesteret i 1994 Møderet for Landsret i 1988 Cand.jur. fra Københavns Universitet i 1985</p> <p>Erhvervs erfaring: Partner, Bech-Bruun Advokatfirma (2012-) Partner, Philip Advokatfirma (2010-2011) Stifter og ejer, Sand & Partnere Advokatfirma, København (1995-2009)</p> <p>Opgaver i Vennerslund Familiefond Formand for bestyrelsen i Vennerslund Familiefond (1995-)</p> <p>Tillidshverv: Formand for bestyrelsen i Hempel A/S Formand for bestyrelsen i Aller Holding A/S Formand for bestyrelsen i Pressalit Holding A/S Medlem af bestyrelsen for Codan Forsikring (1998-2007) Formand for bestyrelsen i Hempel Fonden Medlem af bestyrelsen i Allerfonden M.fl. Medlem af Mary Fondens Præsidium Honorær konsul for Botswana i Danmark</p>



Noter til regnskab - fortsat

10 – Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen, fortsat

Navn	Kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen for Vennerlund Familiefond
Susanne Ingeborg Brockenhuus-Schack Født den 10. januar 1938 Indvalgt i 1981 Ikke uafhængig Kvinde	Uddannelse: 1957, Lyngby landbrugsskole. Landbrugsuddannelse 1958, Niels Brock, København Erhvervs erfaring: 1961 - 1963 SAS, Kastrup, København. Ground hostess 1963 - 2004 Ejer af Vennerlund Gods 1981 - Stifter Vennerlunds Familiefond og bestyrelsesmedlem 1989 - Stifter Fonden til sikring af Vennerlund Gods og formand for bestyrelsen



Noter til regnskab - fortsat

10 – Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen, fortsat

Navn	Kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen for Vennerslund Familiefond
Michael Frederik Iuel, bestyrelsesmedlem Født 1969 Indvalgt i 2012 Uafhængig Mand	Uddannelse: Statsautoriseret revisor, 2002 Cand. merc. aud. fra CBS i 1998 H.A. fra CBS i 1992 Erhvervs erfaring: Adm. direktør & partner, Robæk Godkendt Revisionsaktieselskab (2003-) Chief controller, KFK (2002-2003) Manager, Ernst & Young (1996-2002) Direktør, MFI Holding ApS (1992-) Godsejer, Meilgaard Gods (1986-) Opgaver i Vennerslund Familiefond: Medlem af bestyrelsen (2012-), økonomikyndig. Tillidserhverv: Medlem af bestyrelsen for Robæk Godkendt Revisionsaktieselskab Medlem af bestyrelsen for Fonden til Sikring af Vennerslund Gods Medlem af bestyrelsen for Rudolph Als Fondet Medlem af bestyrelsen for Rudolph Als A/S Kammerherre Hofjægermester



Noter til regnskab - fortsat

10 – Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen, fortsat

Navn	Kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen for Vennerslund Familiefond
Lars Wilhelm, bestyrelsesmedlem Født i 1963 Indvalgt i 2012 Uafhængig Mand	Board member of: <ul style="list-style-type: none">• International Woodland Company Holding A/S• International Woodland Company A/S• International Woodland Company Employee ApS: IWC Investment Partners Fondsmæglerselskab A/S• WEFRI A/S: Wefri Holding A/S• PF Entreprise ApS• Vennerslund Familiefond: Vennerslund Skove A/S• KW Plan Software A/S• Triangelhus A/S• Ejendomsselskabet Bispenbo• H.C.A. ApS• H.C.Andersens Boulevard 39 A/S: Det Wassarske Familefond • Owner and C.E.O. of Orenæs Gods• Owner and C.E.O. of Wilhelm Holding ApS• C.E.O. of Holdingselskabet Poulsker ApS: C.E.O. of Skovselskabet Poulsker ApS: C.E.O. of Wilhelm A/S



Noter til regnskab - fortsat

10 – Bestyrelsens kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen, fortsat

Navn	Kompetencer og særlige opgaver i bestyrelsen for Vennerslund Familiefond
Jens Hemmingsen Schovsbo, bestyrelsesmedlem Født i 1965 Indvalgt i 2017 Uafhængig Mand	Uddannelse: Cand.jur., professor, dr.jur. ph.d. Erhvervs erfaring: Underviser og forsker i juridiske problemstillinger især på immaterialretlige emner ved Københavns Universitet. Bestyrelsesformand for Allerfonden Bestyrelsesmedlem i Fonden til Sikring af Vennerslund Gods Bestyrelsesmedlem i Børge Hinsch Fonden Bestyrelsesmedlem i Rosenfeldt Familiefond Bestyrelsesmedlem i Familiefonden Furebakken Opgaver i Vennerslund Familiefond Medlem af bestyrelsen (2017-) Jura, compliance og governance

17410/AV/GPE/7+1

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Frederik Iuel

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-740428662245

IP: 195.249.122.118

2018-03-20 08:58:54Z

NEM ID 

Kim Vincens Bille Brockenhuus-Schack

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-692273498752

IP: 188.179.166.198

2018-03-20 12:00:08Z

NEM ID 

Lars Wilhjelm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-707693001839

IP: 90.185.18.28

2018-03-21 07:38:21Z

NEM ID 

Jens Hemmingsen Schovsbo

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-295994353494

IP: 130.225.121.199

2018-03-22 09:25:51Z

NEM ID 

Susanne Ingeborg Brockenhuus-Schack

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-618562917145

IP: 188.179.166.198

2018-03-26 06:47:43Z

NEM ID 

Richard Rudolf Sand

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-231866072452

IP: 188.120.90.4

2018-03-27 09:33:31Z

NEM ID 

Jan M. Jefting

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1086343183304

IP: 212.98.75.202

2018-03-27 09:35:02Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CL2K3-DNEHY-QQCNO-ZEGYQ-35C6F-ZQVWV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>