

Jyske Banks Medarbejderfond

Vestergade 8-16
8600 Silkeborg
CVR-nr. 27547044

Årsrapport 2016

Godkendt af fondens bestyrelse, den 24.03.2017

Bestyrelsesformand

Navn: Leif Flemming Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	15
Balance pr. 31.12.2016	16
Egenkapitalopgørelse for 2016	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jyske Banks Medarbejderfond
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27547044
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Leif Flemming Larsen, formand
Per Buttenschøn
Jørgen Michael Christensen
Per Munkholm Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Jyske Banks Medarbejderfond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Silkeborg, den 24.03.2017

Bestyrelse

Leif Flemming Larsen
formand

Per Buttenschøn

Jørgen Michael Christensen

Per Munkholm Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jyske Banks Medarbejderfond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jyske Banks Medarbejderfond for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 for 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. Fejlinformation 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 24.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Hans Trærup

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Jyske Banks Medarbejderfond besidder alle aktier i Jyske Banks Medarbejderfonds Holdingselskab A/S (CVR-nr. 27 48 98 50). Fondens formål er:

- at støtte nuværende og tidligere medarbejdere i Jyske Bank enkeltvis og/eller gruppevis i socialt, fagligt, kulturelt og/eller uddannelsesmæssigt øjemed, samt
- at medvirke til at bevare Jyske Bank A/S som en selvstændig dansk bank med både vedtægtsmæssigt og faktisk hjemsted i Silkeborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.892 t.kr., der er påvirket positivt af resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt kursregulering af aktier med samlet 2.789 t.kr.

Fondens aktiviteter i relation til uddelinger

Der er vedtaget uddelinger for i alt 160 t.kr. i året. De 160 t.kr. reducerer således fondens uddelingsramme fra 5.000 t.kr. til 4.840 t.kr., idet der ikke i 2016 er foreslået yderligere uddelingsramme.

I henhold til lov om erhvervsdrivende fonde § 80 skal fonden udarbejde en legatarfortegnelse, og det oplyses hermed, at årets uddelinger fordeler sig med 85.000 kr. til Karsten Dahl og 75.000 kr. til Morten Stokholm.

Fondens udbyttepolitik, som godkendt af fondens bestyrelse, er som følger:

Jyske Banks Medarbejderfond ønsker i overensstemmelse med fondens formål at hjælpe medarbejdere i Jyske Bank-koncernen, der uforskyldt havner i situationer, hvor et økonomisk tilskud kan afhjælpe eventuelle problemer.

Personkreds

Alle nuværende og tidligere medarbejdere i Jyske Bank-koncernen kan ansøge fonden om støtte.

JN Datas medarbejdere kan desværre ikke komme i betragtning, da Jyske Banks ejerandel kun er på 50 procent.

Trangskriterium

Jyske Banks Medarbejderfond ønsker at støtte de medarbejdere, hvor et tilskud vil gøre en forskel i hverdagen. Det er derfor et krav for at få bevilget en ansøgning, at tilskuddet er nødvendigt, og det vil være forbundet med betydelige afsavn, såfremt ansøgningen ikke imødekommes af Medarbejderfonden.

Øvrige kriterier for tildeling

Medarbejderfonden støtter ikke alle aktiviteter og forhold hos medarbejderne. Kriterierne for tildeling af tilskud fra Jyske Banks Medarbejderfond er:

Ledelsesberetning

- Generelt ønsker fonden at hjælpe de medarbejdere, der på tragisk og uforskyldt vis kommer i problemer, hvor banken eller andre ikke har en direkte forpligtelse til at hjælpe.
- Medarbejderfonden kan også støtte, hvis ansøgningen har baggrund i arbejdsrelaterede omstændigheder.
- Medarbejderfonden kan endvidere støtte medarbejdere med specielle evner og talenter. Det kan eksempelvis være indenfor sport, musik eller kultur. Det skal dog præciseres, at det skal være noget helt specielt for at få tilskud, eksempelvis på europæisk eller verdensniveau.
- Afdelinger har mulighed for at ansøge om tilskud til ekstraordinære aktiviteter, der involverer medarbejderne.
- Du kan også søge Medarbejderfonden om støtte til videregående uddannelser, der ikke finansieres af det offentlige. Det er et krav, at uddannelsen er relevant for dit arbejde i banken.
- Medarbejderfonden støtter også i forbindelse med generelle medarbejdertiltag, som eksempel køb af sommerhuse og rekvisitter til firmaholdsport og lignende.
- Medarbejderfonden støtter som hovedregel ikke i de situationer, hvor problemerne kunne have været undgået ved i tide at forsikre sig eller tage andre almindelige forholdsregler.
- Det er i hvert enkelt tilfælde en subjektiv vurdering, hvorvidt Jyske Banks Medarbejderfond ønsker at imødekomme den pågældende ansøgning.
- Medarbejderfonden yder ikke tilskud til forhold, der strider mod Jyske Bank-koncernens værdier, politikker eller moral.

Kriterierne er ikke kumulative - de skal ikke alle være opfyldt, ligesom at de ikke står i en prioriteret rækkefølge. Det er udelukkende momenter, der indgår i den samlede vurdering af ansøgningen.

Tilskud kan bevilges på baggrund af bilag for faktisk afholdte udgifter, men også på baggrund af skøn. Det er derfor ikke en forudsætning for tilskud, at der kan dokumenteres nogle faktisk afholdte omkostninger.

Fondens ledelse

Fondens ledelse har udarbejdet Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens bestemmelser. Redegørelsen er gengivet på de kommende sider.

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

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Anbefalingen følges.	
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.	Anbefalingen følges.	
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.	Anbefalingen følges.	
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.	Anbefalingen følges.	
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.		Anbefalingen følges ikke. Vedtægtens bestemmelse om bestyrelsens udpegning sikrer i vidt omfang, at bestyrelsen råder over de kompetencer, der skal til for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver. Hertil kommer, at kredsen af kandidater, der

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
		<p>opfylder vedtægtens kvalifikationskrav, er snæver. På den baggrund er det ikke relevant at følge anbefalingen.</p> <p>Bestyrelsen har været og er fortsat opmærksom på, at bestyrelsen samlet set har de fornødne kvalifikationer, og at medlemmerne hver for sig har de fornødne kvalifikationer. Sikringen heraf indgår i de forhold, der tillægges vægt i forbindelse med (gen)udpegning af (nye) medlemmer.</p> <p>De bag ved anbefalingen liggende hensyn er dermed varetaget på anden betryggende vis.</p>
<p>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.</p>		<p>Anbefalingen følges ikke.</p> <p>Vedtægtens bestemmelse om bestyrelsens udpegning sikrer i vidt omfang, at bestyrelsen råder over de kompetencer, der skal til for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver. Hertil kommer, at kredsen af kandidater, der opfylder vedtægtens kvalifikationskrav, er snæver. På den baggrund er det ikke relevant at følge anbefalingen.</p> <p>Bestyrelsen har været og er fortsat opmærksom på, at bestyrelsen samlet set har de fornødne kvalifikationer, og at medlemmerne hver for sig har de fornødne kvalifikationer. Sikringen heraf indgår i de forhold, der tillægges vægt i forbindelse med (gen)udpegning af (nye) medlemmer.</p> <p>De bag ved anbefalingen liggende hensyn er dermed varetaget på anden betryggende vis.</p>
<p>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.</p>		<p>Anbefalingen følges ikke.</p> <p>Vedtægtens bestemmelse om bestyrelsens udpegning sikrer i vidt omfang, at bestyrelsen råder over de kompetencer, der skal til for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver. Hertil kommer, at kredsen af kandidater, der opfylder vedtægtens kvalifikationskrav, er snæver. På den baggrund er det ikke relevant at følge anbefalingen.</p> <p>Bestyrelsen har været og er fortsat opmærksom på, at bestyrelsen samlet set har de fornødne kvalifikationer, og at medlemmerne</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
		<p>hver for sig har de fornødne kvalifikationer. Sikringen heraf indgår i de forhold, der tillægges vægt i forbindelse med (gen)udpegnings af (nye) medlemmer.</p> <p>De bag ved anbefalingen liggende hensyn er dermed varetaget på anden betryggende vis.</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"> 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. 		<p>Anbefalingen følges ikke.</p> <p>Flere af oplysningerne er uden relevans for fondens virke, og flere af oplysningerne står ikke mål med fondens størrelse.</p> <p>Ledelsesberetningen indeholder dog for hvert medlem en liste over følgende oplysninger pr. 31.12:</p> <ul style="list-style-type: none"> medlemmets navn, medlemmets alder og køn, dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, om medlemmet er udpeget af Advokatrådet, eller om medlemmet er "født" medlem af bestyrelsen som følge af direktørpost i Jyske Bank A/S, medlemmets vederlag som bestyrelsesmedlem, medlemmets eventuelle øvrige vederlag fra fonden og andre virksomheder i koncernen for varetagelsen af opgaver uden for bestyrelsesposten, og om medlemmet anses for uafhængigt.
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	Anbefalingen følges.	
<h3>2.4 Uafhængighed</h3>		
<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</p>	Anbefalingen følges.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller 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.		Anbefalingen følges ikke.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
		Anbefalingen kan ikke følges uden at ændre vedtægtens bestemmelser om bestyrelses-sammensætningen. Der gøres ikke andet for at opfylde de hensyn, der ligger bag anbefalingen.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Anbefalingen følges.	
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.		Anbefalingen følges ikke. Anbefalingen står ikke mål med fondens størrelse, og den passer ikke til vedtægtens bestemmelser om bestyrelses sammensætning. Evaluering sker, når det findes relevant, herunder i forbindelse med udtræden og ny- eller genudpegning.
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 ikke. Der er ingen direktion. Administrators arbejde evalueres, når det findes relevant.
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.	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 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.	Anbefalingen følges.	

Ledelsesberetning

I henhold til anbefalingernes pkt. 2.3.4 oplyses følgende om fondens bestyrelsesmedlemmer:

Medlemmets navn	Leif Fl. Larsen	Per Buttenschøn	Jørgen M. Christensen	Per Munkholm Poulsen
Medlemmets alder og køn	64	46	66	69
Dato for indtræden i bestyrelsen og hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted.	16.12.2003.	23.12.2012. Genvalg har fundet sted.	31.10.2014. Genvalg har ikke fundet sted.	29.01.2010. Genvalg har fundet sted.
Om medlemmet er udpeget af Advokatrådet, eller om medlemmet er "født" medlem af bestyrelsen som følge af direktørpost i Jyske Bank A/S.	"Født" medlem.	Udpeget af Advokatrådet		
Medlemmets vederlag som bestyrelsesmedlem	0	0	0	0
Medlemmets eventuelle øvrige vederlag fra fonden og andre virksomheder i koncernen for varetagelsen af opgaver uden for bestyrelsesposten.	0	0	0	0
Om medlemmet anses for uafhængigt	Nej	Ja	Ja	Ja

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(42.188)	(40.923)
Driftsresultat		(42.188)	(40.923)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.110.461	(96.076)
Andre finansielle indtægter		824.039	0
Andre finansielle omkostninger		0	(19.320)
Resultat før skat		2.892.312	(156.319)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.892.312	(156.319)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		899.507	0
Overført resultat		1.992.805	(156.319)
		2.892.312	(156.319)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.899.507	28.789.046
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.292.920	8.613.960
Finansielle anlægsaktiver	1	40.192.427	37.403.006
Anlægsaktiver		40.192.427	37.403.006
Tilgodehavende selskabsskat		31.878	0
Tilgodehavender		31.878	0
Likvide beholdninger		1.183.372	1.271.359
Omsætningsaktiver		1.215.250	1.271.359
Aktiver		41.407.677	38.674.365

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		30.000.000	30.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		899.507	0
Henlagt til uddelinger		4.840.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		5.637.420	3.644.615
Egenkapital		41.376.927	38.644.615
Anden gæld		30.750	29.750
Kortfristede gældsforpligtelser		30.750	29.750
Gældsforpligtelser		30.750	29.750
Passiver		41.407.677	38.674.365
Eventualaktiver	2		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	3		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Henlagt til uddelinger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	30.000.000	0	5.000.000	3.644.615
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(160.000)	0
Årets resultat	0	899.507	0	1.992.805
Egenkapital ultimo	30.000.000	899.507	4.840.000	5.637.420
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				38.644.615
Øvrige egenkapitalposter				(160.000)
Årets resultat				2.892.312
Egenkapital ultimo				41.376.927

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	30.000.000	8.515.174
Kostpris ultimo	30.000.000	8.515.174
Opskrivninger primo	(1.210.954)	98.786
Andel af årets resultat	2.110.461	0
Årets opskrivninger	0	678.960
Opskrivninger ultimo	899.507	777.746
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.899.507	9.292.920

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Jyske Banks Medarbejderfonds Holdingselskab A/S	Silkeborg	A/S	100,0

2. Eventualaktiver

Fonden har i indeværende år udnyttet tidligere års fremførselsberettigede underskud, og har således ikke længere et ikke indregnet udskudt skatteaktiv.

3. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fondens nærtstående parter er datterselskabet, Jyske Banks Medarbejderfonds Holdingselskab A/S samt fondens samlede bestyrelse.

Der har ikke i 2016 været transaktioner mellem fonden og fondens nærtstående parter.

Den samlede bestyrelse har ikke modtaget vederlag fra fonden, men har i såvel 2016 som i 2015 modtaget 7.500 kr. i vederlag i fondens datterselskab.

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende fonde og årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111 har Jyske Banks Medarbejderfond undladt at udarbejde koncernregnskab, idet fondens eneste aktivitet er passiv investering, herunder aktier i tilknyttet virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og administration af fonden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandele i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.