

# DLH-Fonden

c/o Plesner  
Amerika Plads 37

CVR-nr. 10 92 25 77

## Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære bestyrelsesmøde

den 2. marts 2017

dirigent



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9
Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for DLH-Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af Fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. marts 2017  
Fondsbestyrelsen:



Christina Hvid  
formand



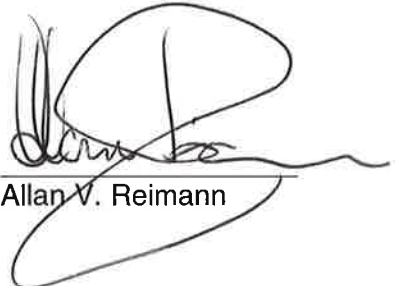
Tove Hesse



Claus Horneman



Christian T. Kjølbye



Allan V. Reimann



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen for DLH-Fonden

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DLH-Fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

København, den 2. marts 2017

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 57 81 98

Benny Lyng Sørensen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Formål og aktivitet

DLH-Fondens formål er varetagelse af dens ejerinteresser i Dalhoff Larsen & Horneman A/S.

DLH-Fondens formål er herudover uddeling af legater til støtte for efterkommere af stifternes familier og til personer med nær tilknytning til virksomheder, hvori DLH-Fonden har eller stifterne har haft interesse. Endvidere er det formålet at yde støtte til almennyttige formål herunder uddannelse.

DLH-Fondens eneste aktiv var aktier i Dalhoff Larsen & Horneman A/S. DLH-Fonden har i 2016 solgt alle sine aktier i Dalhoff Larsen & Horneman A/S.

#### Udvikling i 2016

Perioden efter finanskrisen har været en vanskelig tid for DLH-Fonden med en utilfredsstillende økonomisk udvikling. Det skyldes først og fremmest udviklingen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S, der siden 2008 har været og stadig er trængt i et hårdt og presset internationalt marked.

Dalhoff Larsen & Horneman A/S offentliggjorde i december 2013 en ny strategi, der indebærer frasalg af koncernens selskaber og aktiviteter. Selskabet har i 2016 fortsat frasolgt aktiver og børskursen har været faldende.

DLH-Fonden har i 2016 valgt at sælge sine aktier i Dalhoff Larsen & Horneman A/S. Samtidig har DLH-Fonden i 2016 foretaget en nedsættelse af grundkapitalen, således at Fondens grundkapital nu udgør kr. 1.000.000. Størstedelen af beløbet, der blev frigivet i den forbindelse, er brugt til uddeling iht. DLH-Fondens formål.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning og forventning til 2017

Der er ikke efter afslutning af regnskabsåret indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for årsregnskabet.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

tkr.	Note	2016	2015
Afkast af andre værdipapirer m.v.:			
Finansielle omkostninger		-21	-26
Tab ved salg af aktier i Dalhoff Larsen & Horneman A/S		-2.244	-3.447
Værdiregulering af aktier i Dalhoff Larsen & Horneman A/S		0	-14.474
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-2.265</b>	<b>-17.947</b>
Honorar til Fondens bestyrelse		-240	-240
Andre administrationsomkostninger		-335	-157
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.840</b>	<b>-18.344</b>
Fondsskat:			
Aktuel skat		0	0
Årets regulering af udskudt skat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.840</b>	<b>-18.344</b>
<b>Resultatdisponering i henhold til fundatsen</b>			
Overført til uddelingsramme	2	463	4.000
Overført til rådighedskapitalen	3	-3.303	-22.344
		<b>-2.840</b>	<b>-18.344</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

tkr.	Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i Dalhoff Larsen & Horneman A/S	4	0	6.105
		0	6.105
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Likvid beholdning		1.612	5.745
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		1.612	11.850
<b>AKTIVER I ALT</b>		1.612	11.850
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Grundkapital	5	1.000	5.000
Uddelingsramme	2	463	4.000
Rådighedskapital	3	0	2.803
<b>Egenkapital i alt</b>		1.463	11.803
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		149	47
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		149	47
<b>PASSIVER I ALT</b>		1.612	11.850
<b>Eventualforpligtelser og pantsætninger</b>	6		
<b>Nærtstående parter</b>	7		

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2016 er aflagt i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i lov om erhvervsdrivende fonde og efter årsregnskabslovens regler for en klasse B-virksomhed.

### Resultatopgørelsen

Udbytte af aktier, herunder af aktiebesiddelsen i Dalhoff Larsen & Horneman A/S, indgår i resultatopgørelsen på tidspunktet for udbyttets vedtagelse.

Renter af obligationer, udlån og bankindeståender indregnes med de for året periodiserede beløb. For andre værdipapirer indregnes realiserede og urealiserede gevinster og tab i resultatopgørelsen.

Udbetalte legatydelser anses som en overskudsdisponering og indgår ikke i resultatopgørelsen.

### Fondsskat og udskudt fondsskat

Aktuel fondsskat indregnes i resultatopgørelsen med den skat, der kan henføres til årets skattepligtige indkomst efter fradragsberettigede legatydelser. Fondsskat, der kan henføres til den regnskabsmæssige værdi af børsnoterede værdipapirer, indregnes i årsregnskabet som udskudt fondsskat. Udskudt skatteaktiv indregnes alene, hvis der er stor sikkerhed for, at aktivet kan udnyttes.

### Balancen

#### Kapitalandele i Dalhoff Larsen & Horneman A/S

Kapitalandele i Dalhoff Larsen & Horneman A/S måles til kostpris eller til lavere genindvindingsværdi opgjort til børskurs.

Beholdning af aktier, der hidrører fra Fondens stiftelse inkl. tildeling af fondsaktier samt tildelte og udnyttede tegningsretter med fradrag af solgte tegningsretter, betegnes i fondens grundkapital og er bundne i modsætning til aktier fra senere anskaffelser.

#### Andre værdipapirer

Værdipapirer, som omfatter børsnoterede obligationer og aktier, måles til dagsværdi, svarende til noteret børskurs ultimo året. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Omsætningsaktiver

Omsætningsaktiver måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

##### Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

#### 2 Uddelingsramme

Saldo 1. januar 2016	4.000
Overført til rådighedskapital	-3.537
<b>Saldo 31. december 2016</b>	<b>463</b>

#### 3 Rådighedskapital

Saldo 1. januar 2016	2.803
Overført fra grundkapital	4.000
Overført fra uddelingsramme	3.537
Overført fra resultatdisponering	-2.840
Udlodninger	-7.500
<b>Saldo 31. december 2016</b>	<b>0</b>

#### 4 Kapitalandele i Dalhoff Larsen & Horneman A/S

Kostpris 1. januar 2016	74.973
Tilgang	0
Afgang	-74.973
Kostpris 31. december 2016	0
Nedskrivning 1. januar 2016	68.868
Årets nedskrivninger	0
Tilbageført værdireguleringer, solgte værdipapirer	-68.868
	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>0</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 5 Grundkapital

Saldo 1. januar 2016	5.000
Overført til rådighedskapital	-4.000
<b>Saldo 31. december 2016</b>	<b>1.000</b>

#### 6 Eventualforpligtelser og pantsætninger

Fonden har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

#### 7 Nærtstående parter

DLH Fonden' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Fonden har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Fondens nærtstående parter omfatter Fondens bestyrelse og Dalhoff Larsen & Horneman A/S.

##### Transaktioner med nærtstående parter

Vederlag til bestyrelsen er oplyst i resultatopgørelsen. En partner i advokatfirmaet Plesner har været henholdsvis er medlem af Fondens bestyrelse. Honorar til advokatfirmaet Plesner indgår i resultatopgørelsen med de beløb, som er godkendt af den samlede bestyrelse.

Der har i året ikke været transaktioner med Dalhoff Larsen & Horneman A/S.

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Nedenstående redegørelser udgør en del af ledelsesberetningen og omfatter Fondens redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik.

### Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk).

Fonden følger de fleste af anbefalingerne, jf. nedenstående.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , 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.	Det følger af bestyrelsens forretningsorden pkt. 6.9, at med mindre andet er aftalt, udtaler alene formanden sig til offentligheden på Fondens vegne.	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Det følger af bestyrelsens forretningsorden pkt. 3.5, at fondsbestyrelsen mindst en gang årligt vurderer den fastlagte strategi, herunder den finansielle og kommercielle risiko.  Endvidere fremgår det af forretningsordenens pkt. 6.2, at fondsbestyrelsen påser en forsvarlig formueforvaltning, herunder etablering af intern kontrol.	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
	Det er Fondens politik løbende at uddele til de i fundatsen fastlagte formål. Fonden har dog i en længere periode økonomisk været ude af stand til at foretage uddelinger.	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Det er fastsat i forretningsordenen, at formanden forestår organiseringen, indkaldelsen og ledelsen af bestyrelsens møder.	
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.	Det er fastsat i forretningsordenen, at et fondsbestyrelsesmedlem ikke må deltage i behandlingen af spørgsmål om aftaler mellem Fonden og fondsbestyrelsesmedlemmet eller søgsmål mod denne. Tilsvarende gælder andre dispositioner, hvor fondsbestyrelsesmedlemmet har en ikke uvæsentlig direkte eller indirekte interesse, der kan være stridende mod Fondens. Særlige opgaver aftales med bestyrelsen.	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	<p>Ifølge Fundatsens § 7.1 skal bestyrelsen bestå af 2-3 medlemmer der er uafhængige af stifterne og disses familier og har tilknytning til det praktiske erhvervsliv, et medlem, der er advokat eller anden jurist, samt en repræsentant for hver af de to familier.</p> <p>I henhold til forretningsordenens pkt. 6.8 vurderer bestyrelsen med passende mellemrum Fondens organisation, fondsbestyrelsens kompetencer samt arbejdsform.</p> <p>Antallet af bestyrelsesmedlemmer er begrænset til minimumsantallet fem.</p>	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt for en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	<p>Indstilling sker i overensstemmelse med Fundatsens § 7 og forretningsordenens pkt. 1 under hensyntagen til kompetencebehovet i bestyrelsen.</p>	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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>Ved bestyrelsens indstilling af et nyt medlem tages der hensyn til Fundatsens bestemmelser, traditionen og det samlede kompetencebehov i bestyrelsen.</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>— hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>— om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	<p>Christina Hvid (formand) (kvinde), født 1970, valgt ind i bestyrelsen i år 2010.</p> <p>Tove M. Hesse (kvinde), født 1948, genvalgt til bestyrelsen i år 2006.</p> <p>Claus Frees Horneman (mand), født 1964, valgt ind i bestyrelsen i 2005.</p> <p>Allan V. Reimann (mand), født 1951, valgt ind i bestyrelsen i år 2008.</p> <p>Christian Th. Kjølbbye (mand), født 1957, valgt ind i bestyrelsen i år 2013.</p>	
<p>2.3.5 Det <b>anbefales</b>, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	<p>En sådan regel følger af fundatsens § 7.3.</p>	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>— Består bestyrelsen (eksklusive medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>— Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <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 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,</li> <li>- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor</li> </ul>	<p>En sådan regel følger af fundatsens § 7.1.</p> <p>Allan Reimann og Christina Hvid (formand) er uafhængige.</p> <p>Christian Th. Kjølbbye er ikke uafhængig, idet der foreligger en administrationsaftale mellem Fonden og advokatfirmaet Plesner. Derudover yder Christian Th. Kjølbbye løbende juridisk rådgivning til Fonden.</p> <p>Tove Hesse er ikke uafhængig, idet hun har en nær relation til Fondens stifter og har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.</p> <p>Claus Frees Horneman er ikke uafhængig, idet han har en nær relation til Fondens stifter.</p>	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> <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>		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		I henhold til fundatsens § 7.4 vælges bestyrelsesmedlemmer for fem år ad gangen.
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fundatsen fastsætter en aldersgrænse på 70 år, som Fonden følger.	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	En gang årligt drøftes og vurderes medlemmernes bidrag i bestyrelsen, såvel enkeltvis som samlet.	
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	En gang årligt drøftes og vurderes administrators arbejde som led i Fondens drift.	

## Lovpligtige redegørelser for god fondsledelse og uddelingspolitik

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Bestyrelsesmedlemmerne aflønnes alene i form af fast vederlag.  Bestyrelsesmedlemmerne modtager et årligt honorar på 40.000 kr., mens formanden for bestyrelsen modtager det dobbelt honorar.	
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , 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.	Det samlede vederlag til advokatfirmaet Plesner for bogføring og administration i året 2016 udgør 145.000 kr. + moms.	

### Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fonden har historisk foretaget uddeling af støtte til familien og til almennyttige formål, hvor hovedvægten har ligget på de familiemæssige uddelinger med væsentligt bidrag til almennyttige formål.