

Anbefalingernes indhold og efterlevelse

De erhvervsdrivende fondes betydning for Danmark

- Næsten 1.000 af Danmarks flere end 300.000 aktive virksomheder er fondskontrollerede.
- De fondskontrollerede virksomheder udgør kun ca. 0,3 % (990 virksomheder) af det samlede antal virksomheder i Danmark, men har alligevel stor betydning.
- Nogen af de største og mest kendte danske virksomheder er fondsejet.

Danfoss

TIVOLI

GRUNDFOS

MAERSK

novozymes

oticon



Demant

Lundbeck



Stabiliserende effekt

salling group



Carlsberg

ALK

6 % af den danske beskæftigelse



12 % af den danske omsætning

13 % af den danske værditilvækst

23 % af den danske eksport

Stor samfundsøkonomisk betydning

Langsigtet ejerskab

Komitéen for god
FONDSLEDELSE

De erhvervsdrivende fondes bevillinger 2020

Bevillinger = tilsagn om uddelinger i indeværende eller efterfølgende år

Erhvervsdrivende fonde

13 239 mio. kr.

(12 594 mio. kr. i 2019)

(11 324 mio. kr. i 2018)

49 %

af de erhvervsdrivende
fondes bevillinger går
til videnskabelige
formål

Hvad går pengene til?

Videnskabelige formål:	6 520 mio. kr.
Kulturelle formål:	1 666 mio. kr.
Uddannelse og folkeoplysningsformål:	1 246 mio. kr.
Natur og miljøformål:	873 mio. kr.
Erhvervsfremme og regionaludviklingsformål:	696 mio. kr.
Sundhedsformål:	613 mio. kr.
Sociale formål:	595 mio. kr.
Internationale humanitære formål:	538 mio. kr.
Religiøse formål:	18 mio. kr.
Andre formål:	476 mio. kr.

Komitéens årlige stikprøveundersøgelse

For de udvalgte fonde gennemgås redegørelser for god fondsledelse efter ”følg eller forklar”-princippet.



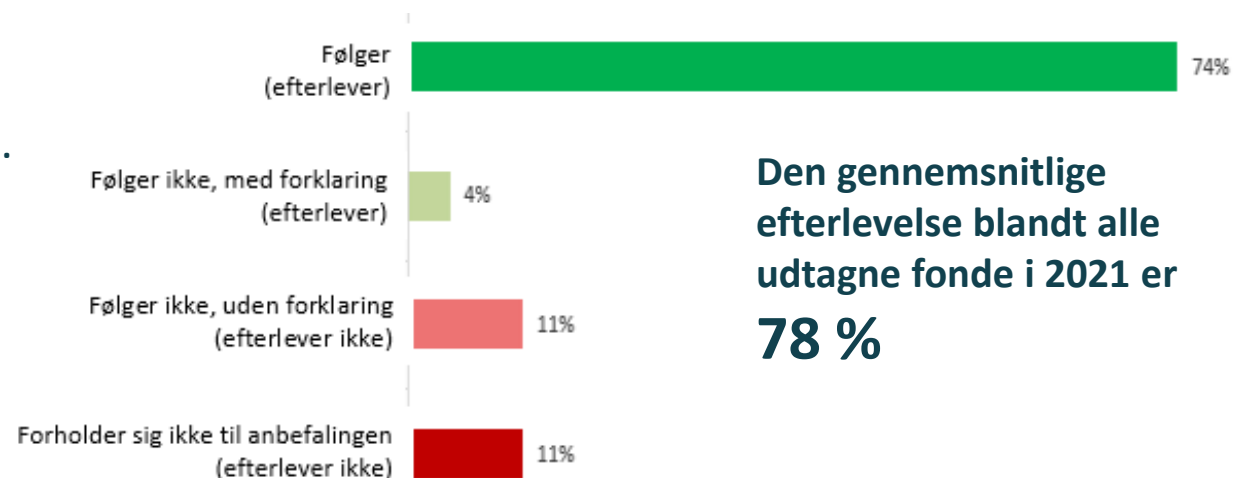
Følg eller forklar-princippet

Følger en erhvervsdrivende fond ikke en anbefaling, skal bestyrelsen for hver enkelt anbefaling forklare:

- hvorfor bestyrelsen har valgt at indrette sig anderledes, og
- hvordan man i stedet har valgt at indrette sig.

Følger fonden ikke en anbefaling er det ikke et regelbrud.

Det er lige så godt, hvis en fond følger en anbefaling, som hvis fonden i fyldestgørende omfang forklarer, hvorfor og hvordan man i stedet har valgt at indrette sig. Fonden vil i begge tilfælde efterleve.



Komitéens årlige stikprøveundersøgelse*

Anbefalinger med **højest** efterlevelse

90 %	1.1 Retningslinjer for eksternt kommunikation
89 %	2.1.1 Stillingtagen til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik
89 %	2.2.1 Bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne
87 %	3.1.1 Fast vederlag

Anbefalinger med **lavest** efterlevelse

51 %	2.5.2 Aldersgrænse
57 %	2.3.4 Redegørelse for sammensætning i bestyrelsen
65 %	3.1.2 Oplysning om individuelt vederlag
69 %	2.1.2 Fondens kapitalforvaltning
69 %	2.5.1 Udpegningsperiode

Komitéens årlige stikprøveundersøgelse*

Resultater

Der arbejdes seriøst og professionelt i fondene. Transparens er vigtigt.

Anbefaling 2.3.4

Fondene skal være opmærksomme på at redegøre for bestyrelsens sammensætning i ledelsesberetningen OG på hjemmesiden, såfremt fonden har en hjemmeside, ellers følges anbefalingen ikke.

Anbefaling 2.5.2 og 3.1.2

Fondene har stadig udfordringer med at forholde sig til anbefalingen om offentliggørelse af bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag og anbefalingen om at fastsætte en aldersgrænse for bestyrelsens medlemmer, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens evt. hjemmeside.

Fondene har fortsat udfordringer med at forklare tilstrækkeligt, hvis en anbefaling ikke følges.

Anbefaling 2.5.1

Der bør fastsættes en udpegningsperiode på minimum 2 og højst 4 år.

Overvejelser!



God ledelse af erhvervsdrivende fonde forudsætter, at bestyrelsen er hensigtsmæssigt sammensat i relation til de opgaver og det ansvar, bestyrelsen står overfor.



QUALITY

- Hvilke **kompetencer** har bestyrelsen behov for?
- Hvilke kompetencer har de enkelte medlemmer?

Professionelle kompetencer – Personlige kompetencer

- **Succesionsplan** - Kontinuitet – Fornyelse – Diversitet – Uafhængighed
- **Årlig evaluering – Struktureret proces - Forankring i bestyrelsen**
 - **Procedure** drøftes i bestyrelsen – **hvem** skal deltage, **hvad** skal evalueres, **hvordan**, og **af hvem** (formand, ejer, konsulent (min. hvert 3. år)? Hvordan evalueres formanden?
 - Resultatet **drøftes i bestyrelsen**
- **Anonymitet**
- **Transparent**, god og konstruktiv atmosfære
- **Fokus på forskelle** --- **Konkret** mere end generelt
- Erfaring og udvikling

FORMÅL:

Forbedre kvaliteten af bestyrelsens arbejde (bestyrelsesudvikling), rette sammensætning, fornyelse, arbejdsform og ledelse, samt kultur

Anbefaling 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.

Anbefaling 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.

Sammensætning og kompetencer i bestyrelserne



God ledelse af erhvervsdrivende fonde forudsætter, at bestyrelsen er hensigtsmæssigt sammensat i relation til de opgaver og det ansvar, bestyrelsen står overfor.

- Bestyrelsen bør være sammensat således, at varetagelsen af opgaverne kan ske effektivt i en konstruktiv og kvalificeret dialog med en eventuel direktion.
- **Regelmæssig udskiftning** bidrager med fornyelse, herunder fornyet perspektiv på fonden og dens ledelse.
- Bestyrelsen bør med passende mellemrum vurdere, om bestyrelsens sammensætning og medlemmernes kompetencer **enkeltvis og samlet** afspejler de krav, som fondens formål, herunder både erhvervs- og uddelingsformål, strategi, økonomiske stilling og forhold i øvrigt, stiller.
- Bestyrelsen definerer, hvilke kompetencer fonden har behov for, som supplement til vedtægtens eventuelle bestemmelser herom.
- Formanden bør sikre, at det enkelte medlems særlige viden og kompetencer bliver anvendt bedst muligt og til gavn for fonden.
- Bestyrelsen bør gå i dialog med udpegningsberettigede ift. hvilke kompetencer og egenskaber bestyrelsen har behov for.

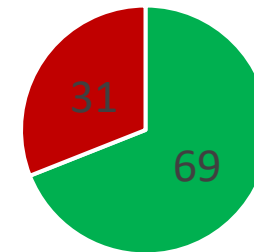
Uanset hvordan bestyrelsen udpeges, må den sikre sig, at den er i stand til at efterleve lovgivningen og fondens vedtægt, herunder fondens formål og interesser, og dermed leve op til det ansvar, der påhviler bestyrelsen.

Balance mellem kontinuitet og fornyelse

Anbefaling 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.

Anbefaling 2.1.2 om kapitalforvaltning



Anbefaling 2.1.2

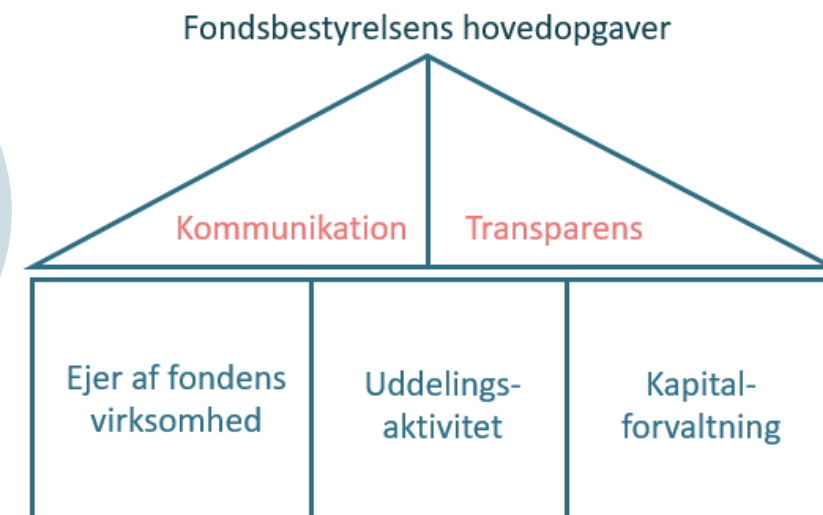
Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

(Løbende forventes at være mindst en gang om året.)

Afhænger af den enkelte fonds vedtægtsbestemte formåls- og kapitalanbringelsesbestemmelser.

Fondens kapitalforvaltning skal sikre fondens langsigtede levedygtighed og mulighed for til stadighed at opfylde sit formål og understøtte et evt. ejerskab af dattervirksomheder.

Bestyrelsen bør konkret forholde sig til det forventede afkast, uddelinger, likviditetsbehov i øvrigt samt timingen heraf bl.a. i forhold til fondens erhvervsaktivitet, uddelingspolitik, investeringer og omkostninger.



Meget konkrete vedtægtsbestemmelser om kapitalforvaltning → begrænsede handlemuligheder

Komitéen for god

FONDSLEDELSE

Profit – Purpose - Planet

Inhabilitet og selvstændighed i de erhvervsdrivende fondes bestyrelser

Fondens formål og interesse

Erhvervsfundsloven

- Bestyrelsen skal alene varetage fondens formål og interesser og skal som samlet ledelsesorgan varetage den øverste ledelse af fonden (§ 38)
 - Ansvaret kan ikke uddelegeres til f.eks. formanden.
 - Hvis fonden ikke har en direktør, er det bestyrelsen, som varetager den daglige ledelse.
- Bestyrelsen for en erhvervsdrivende er ansvarlig for, at fondens aftaler indgås på almindelige markedsmæssige vilkår.
- Bestyrelsesmedlemmer skal i øvrigt handle uafhængigt af særinteresser.
- Varetagelsen af fondens interesser indebærer en pligt for bestyrelsen til at sikre, dels at aktivitets- og uddelingsformål fremmes bedst muligt, dels at direktionen og øvrige ansatte også i den daglige drift alene varetager fondens interesser.
- Bestyrelsen skal også varetage fondens interesser i forhold til fondens eventuelle datterselskaber, bl.a. ved udøvelse af aktivt ejerskab i disse.

Anbefaling 2.2.1

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er således at bidrage til, at ledelsen alene varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik ("best practice") for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsesformandens væsentligste opgaver er at sikre, at bestyrelsen varetager sine opgaver af ledelsesmæssig, strategisk og kontrolmæssig art.

Anbefaling 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.

Det er vigtigt, at bestyrelsesmedlemmerne reelt påtager sig ansvaret for fonden. En fonds situation kan således blive forværret af bestyrelsesmedlemmer, som ikke i tilstrækkelig grad varetager fondens formål, opgaver og interesser.

Uafhængighed

Uafhængighed i relation til erhvervsfondslovens § 1, stk. 2

Der skal i bestyrelsen være mindst ét eller flere af stifter uafhængige medlemmer.

Et led i definitionen af en erhvervsdrivende fond er, at rådighedsbeføjelserne over fonden skal tilkomme en i forhold til stifter selvstændig ledelse.

Bestyrelsen er eneansvarlig for fondens virksomhed.

Kravet om uafhængig skal være opfyldt både ved fondens stiftelse og gennem hele fondens levetid.

Ingen tætte relationer mellem stifter og fondens ledelsesmedlemmer eller selve fonden.

Gælder stiftere, væsentlige gavegivere, bidragsydere ol.lign samt nærtstående hertil.

Uafhængighed i relation til anbefaling 2.4.1

En passende del af bestyrelsens medlemmer bør være uafhængige.

Det er væsentligt, at der blandt bestyrelsens medlemmer er en indbyrdes uafhængighed, således at bestyrelsen i sin helhed kan føre en nødvendig selvkontrol og foretage en uvildig evaluering af nuværende og tidligere beslutninger.

Eksempler, hvor et bestyrelsesmedlem ikke anses for uafhængig:

- 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 virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden.

Antal bestyrelsesmedlemmer	3-4	5-8	9-11	12-14	15-17
Heraf uafhængige	1	2	3	4	5

Sammenblanding af roller

”kasketforvirring”

- Bestyrelsen skal være særlig opmærksom på de andre roller/funktioner et bestyrelsesmedlem kan varetage i relation til fonden.
- Hvis de enkelte bestyrelsesmedlemmer ikke sikrer en tilstrækkelig klar adskillelse mellem disse forskellige roller eller funktioner, er der risiko for, at der kan ske en krænkelse af fondens interesser og en problematisk varetagelse af uvedkommende interesser.
- Bestyrelsen har et særligt ansvar for at imødegå disse risici ved at overholde erhvervsfondslovens regler og have de fornødne arbejdsgange.
- En række bestemmelser i erhvervsfondsloven såvel som en række af Anbefalingerne for god Fondsledelse understøtter, at der ikke sker en sammenblanding af rollerne til skade for fonden.

- ❖ Stifter eller væsentlig gavegiver m.v.
- ❖ Direktør
- ❖ Administrator
- ❖ Rådgiver, herunder advokat og revisor
- ❖ Ledelsesmedlem i eller ejer af aftalepart

Arbejdende bestyrelsesformand

Erhvervsfundslovens § 52, stk. 3

”Formanden for bestyrelsen må ikke udføre hverv for fonden, der ikke er en del af hvervet som formand. En bestyrelsesformand kan dog, hvor der er særligt behov herfor, udføre opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.”

Bestyrelsen skal tage aktivt stilling til, hvorvidt formanden efter anmodning kan påtage sig opgaven for fonden udover formandshvervet.

Det er særligt relevant, hvor der ikke er ansat en direktion, og hvor bestyrelsen derfor som kollektivt organ også varetager den daglige ledelse.

Formanden kan derfor ikke tillige varetage hvervet som administrator eller advokat for fonden.

Det forhold, at en bestyrelsesformand samtidigt arbejder med daglig ledelse, vil stadig på længere sigt være uforeneligt med lovens rollefordeling mellem bestyrelse og direktion.

- Direktøren må ikke være formand for bestyrelsen (§ 37, stk. 3)
- Direktøren må ikke være formand for fondens datterselskab m.v. (§ 37, stk. 5)

Anbefaling 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.”*

En bestyrelsesbeslutning om, at formanden påtager sig enkeltstående opgaver, der ligger ud over formandens opgaver i henhold til lovgivningen og forretningsordenen, bør indeholde bestemmelser om de særlige forholdsregler, der samtidig er vedtaget til sikring af rolle- og ansvarsdelingen i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og en eventuel direktion.

Administrator

Erhvervsfondslovens § 43

”Bestyrelsen kan træffe aftale med en administrator om udførelse af visse konkrete driftsopgaver. Ledelsen har ansvaret for fondens daglige drift, uanset om der er truffet aftale med en administrator.”

Administrator ≠ direktør

En administrator varetager ikke den daglige ledelse, men udfører alene visse konkrete driftsopgaver for fonden.

Bestyrelsen og direktionen har det fulde ansvar for fondens daglige drift, uanset om der er indgået aftale med en administrator.

En administrator, som varetager den daglige ledelse, er netop direktør, og skal derfor både betegnes som direktør og være registreret som direktør i selskabsregistret.

Anbefalingerne for god Fondsledelse

Vælger bestyrelsen at have en administrator, skal bestyrelsen fastlægge administrators opgaver og rapportering til bestyrelsen. Bestyrelsen må ikke tildele en administrator ledelseshverv, herunder f.eks. daglig ledelse, der typisk henhører under en direktør. Har fonden ikke en direktør, har bestyrelsen som et kollektivt ansvar for at varetage den daglige ledelse af fonden. Netop i den situation er det hensigtsmæssigt, at bestyrelsens forretningsorden klart redegør for, hvorledes opgaverne er fordelt mv.

Inhabilitet

Erhvervsfondslovens § 51

Et medlem af ledelsen må ikke deltage i behandlingen af spørgsmål

1) om aftaler mellem den erhvervsdrivende fond og den pågældende selv eller søgsmål mod den pågældende selv eller

2) om aftaler mellem fonden og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis den pågældende deri har en væsentlig interesse, der kan være stridende mod fondens.

Gælder både gensidigt bebyrdende aftaler og ensidige aftaler. Spørgsmålet om fondens uddelinger er dermed også omfattet af inhabilitetsbestemmelsen.

Bestyrelsen skal sørge for, at drøftelserne om et medlem inhabilitet fremgår af forhandlingsprotokollen, uanset om bestyrelsen ender med at vurdere, at medlemmet er inhabilt.

Indgåelse - forandring - ophævelse.

Hvis et inhabilt bestyrelsesmedlem deltager i behandlingen af spørgsmål om aftaler vil det inhabile bestyrelsesmedlems stemme være ugyldig.

Hvis det inhabile bestyrelsesmedlems stemme har været afgørende for, at forslaget blev vedtaget → bestyrelsens beslutning er ugyldig.

Det inhabile bestyrelsesmedlem skal forlade lokalet.

Det enkelte bestyrelsesmedlem har pligt til at gøre bestyrelsen opmærksom på eventuel inhabilitet.

Bestyrelsen er ansvarlig for at foretage vurderingen og dokumentere overvejelserne i forhandlingsprotokollen.

Ved forhold mellem fonden og tredjemand, kræves det, at vedkommende bestyrelsesmedlem har en væsentlig interesse i sagen, f.eks. på grund af slægtsforhold eller anden tilknytning til tredjemanden, og at denne interesse kan være stridende mod fondens.

Forbud mod både deltagelse i behandlingen og i afstemningen.

Ledelsesvederlag og transparens



Erhvervsfundslovens § 49, stk. 1

”Vederlag til medlemmer af ledelsen må ikke overstige, hvad der anses for sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang, samt hvad der må anses for forsvarligt i forhold til den erhvervsdrivende fonds og, i moderfonde, koncernens økonomiske stilling.”

Årsregnskabslovens § 69, stk. 1 bestemmer, at erhvervsdrivende fonde skal give de i § 98 b nævnte oplysninger.

Årsregnskabslovens § 98 B, stk. 1, 1. pkt.

”Virksomheden skal angive det samlede vederlag m.v. for regnskabsåret til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen for deres funktion fordelt på hvert ledelsesorgan samt, hvor der ikke er udpeget et ledelsesorgan, for ejerne.”

Anbefaling 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.”*

Principperne for vederlag til medlemmer af bestyrelsen og en eventuel direktion skal understøtte en hensigtsmæssig langsigtet udvikling for fonden i overensstemmelse med fondens formål.

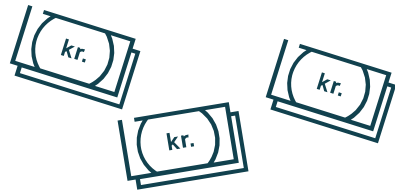
Anbefaling 3.1.2

*”Det **anbefales**, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt 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 medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.”*

Da erhvervsdrivende fonde ikke har ejere, er det væsentligt, at der er transparens om den samlede vederlæggelse af bestyrelsen og en eventuel direktion.

Fondsbeskatning

Fondsbeskatning



Realisationsbeskatning/lagerbeskatning af værdipapirer

- Forsvarligt kapitalberedskab og fondens kapitalforvaltning
- Politisk aftale om indførelse af lagerbeskatning af fast ejendom

Skattemæssige hensættelser til senere almennyttige uddeling

- Vær opmærksom på strafskat ved manglende uddelinger inden for 5 år
- Uddelinger skal være forsvarlige på uddelingstidspunktet

Fonde med sideordnede formål

- Rimelig balance i uddelingerne til de forskellige uddelingsformål over en årrække
- Kombination af formål med og uden fradragsret



MARIANNE PHILIP

- Formand for Komitéen for god Fondsledelse
- Kromann Reumert, Partner
- Professionelt bestyrelsesmedlem
- Adjungeret Professor, CBS

Tlf.: 40 79 10 14

E-mail: mp@kromannreumert.com

RASMUS KRISTIAN FELDTHUSEN

- Medlem af Komitéen for god Fondsledelse
- Professor ved Københavns Universitet

Tlf.: 35 32 31 98

E-mail: rasmus.kristian.feldthusen@jur.ku.dk



Komitéen for god Fondsledelse:

Sekretariatet
Erhvervsstyrelsen
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Tlf.: 35 29 10 00

E-mail: godfondsledelse@erst.dk



| Erhvervsstyrelsens erfaringer fra den løbende kontrolindsats

28. og 29. marts 2022

Dagsorden

1

Fratrædelse af revisor inden hvervets udløb

2

Forsinkede registreringer om ændring af ledelse og revisor

3

Noteoplysninger om vederlag til administrator eller ledelse

4

Offentliggørelse af redegørelse for god fondsledelse og fondenes uddelingspolitik

Fratrædelse af revisor inden hvervets udløb

§ 13, stk. 2: Hvis et revisorskifte sker inden hvervets udløb, eller hvis revisorskiftet skyldes uoverensstemmelser mellem bestyrelsen og revisor, skal registreringen eller anmeldelsen til registrering, jf. § 12, stk. 1, vedlægges en fyldestgørende forklaring fra bestyrelsen om årsagen til hvervets ophør.

Fratrædelse af revisor inden hvervets udløb

§ 72, stk. 3: Stk. 3. Fratræder revisor, eller ophører revisionen på anden måde, inden revisors hverv udløber, eller skyldes revisorskiftet uoverensstemmelser mellem bestyrelsen og revisor, skal revisor straks meddele dette til fondsmyndigheden. Meddelelsen skal vedlægges en fyldestgørende forklaring på årsagen til hvervets ophør.

Forsinkede registreringer af ledelse og revisor

- Ved ændringer i bestyrelsens sammensætning i en erhvervsdrivende fond skal bestyrelsen **hurtigst muligt og allersenenest inden for 14 dage** sikre, at der foretages registrering af ændringen i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning på virk.dk. Til registreringen skal vedlægges dokumentation for ændringens lovlige vedtagelse i form en forhandlingsprotokol fra bestyrelsesmødet eller et udpegningsbrev fra en udpegningsberettiget.

Forsinkede registreringer af ledelse og revisor



Ændringer i bestyrelsens sammensætning

Mere end 6 måneder efter ændringen.



Ledelsesvederlag

Oplysningskrav i årsrapporten

- Vederlag mv. til fondens ledelse (bestyrelse og direktion)
- Vederlag mv. som fondens ledelse modtager i andre virksomheder i koncernen

- ✓ Oplysningerne skal fremgå af noterne. Ikke af ledelsesberetningen, fondens hjemmeside eller redegørelsen for god fondsledelse.
- ✓ Husk at oplyse om vederlag ledelsen modtager fra andre koncernvirksomheder.
- ✓ Fonden skal ikke betale vederlag for hverv i andre koncernvirksomheder.

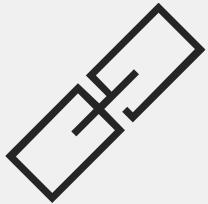
Administrators vederlag

Oplysningskrav i årsrapporten

- Vederlag mv. som en evt. administrator modtager i andre virksomheder i koncernen
- Bekendtgørelse om oplysninger om vederlag m.v., som administrator modtager fra en erhvervsdrivende fond (BEK nr. 1452 af 15/12/2014)

- ✓ Oplysningerne skal fremgå af noterne. Ikke af ledelsesberetningen, fondens hjemmeside eller redegørelsen for god fondsledelse.
- ✓ Husk at oplyse om vederlag administrator modtager fra andre koncernvirksomheder.
- ✓ Fonden skal ikke betale vederlag for hverv i andre koncernvirksomheder.

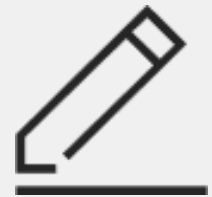
Offentliggørelse af redegørelse for god fondsledelse



Linket fører ikke hen til redegørelsen.

Der skal ligge redegørelser for de seneste fem år.

Redegørelsen skal ajourføres årligt.
Skal afspejle de faktiske forhold i fonden.



Offentliggørelse af redegørelse for god fondsledelse



Redegør for hver enkelt anbefaling.

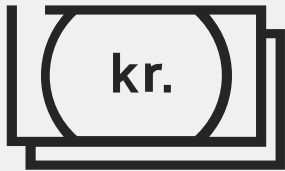
Hvis I ikke følger så husk både hvorfor og hvordan



Skriv at "fonden følger alle anbefalinger"

Skriv prosatekst om hvordan fonden har indrettet sig

Offentliggørelse af redegørelse for god fondsledelse

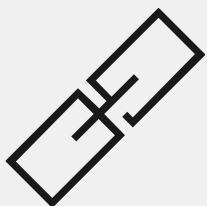


Hvis fonden ikke betaler vederlag til bestyrelsen, bør fonden anvende muligheden for "ikke relevant".



Vi oplever at fondene oplyser at de følger anbefalingen om at oplyse individuelle vederlag, men når vi ser noterne så er der alene oplyst samlet for bestyrelsen.

Offentliggørelse af fondens uddelingspolitik



Linket skal føre direkte til redegørelsen.

Der skal ligge redegørelser fra de seneste fem regnskabsperioder.

Redegørelsen skal ajourføres årligt.

Uddelingspolitikken skal offentliggøres som en samlet redegørelse og skal således holdes tydeligt adskilt fra eventuelle frivillige supplerende oplysninger om fondens uddelinger på fondens hjemmeside. Redegørelsen skal betegnes "Redegørelse for fondens uddelingspolitik"..



Redegørelse for fondenes uddelingspolitik

En redegørelse for, hvordan, hvor meget og til hvem fonden foretager uddelinger.

Skaber øget gennemsigtighed om fondenes uddelinger

Skal bestå af en eventuel udarbejdet strategi samt retningslinjer og mål, som bestyrelsen følger ved uddeling af fondens midler

Årets uddelinger skal opdeles i hovedkategorier, og det skal for hver kategori specificeres, hvor meget fonden har uddelt

Redegørelse for fondenes uddelingspolitik

Kan ikke være en afskrift af fondens vedtægtsbestemmelse om uddeling.

Kan ikke udelades selvom legatarfortegnelsen fremgår af årsrapporten

Kan ikke undlades selvom fonden ikke konkret har uddelt

Kan ikke udelades selvom fonden ikke har til formål at uddele til tredjemand



| Spørgsmål?



Erhvervsstyrelsens fondstilsyn

fond@erst.dk

Virk.dk