

Erhvervsdrivende fonde

Betydning af ny lovgivning for erhvervsdrivende fonde

5. maj 2015



Indholdsfortegnelse

Betydning af ny lovgivning for erhvervsdrivende fonde

Formål

Hovedelementer i den nye lov

Ændringerne i hovedtræk

Nye forbud og krav

- Vedtægter/ledelse (Governance)
- Uddelinger
- Årsrapport
- Revisor
- Fondsmyndigheden

Bilag

1. Specifikke paragrafhenvvisninger med tilhørende handlinger
2. anbefalinger for god fondsledelse

Hvordan skaber erhvervsdrivende fonde værdi?

Kontaktpersoner



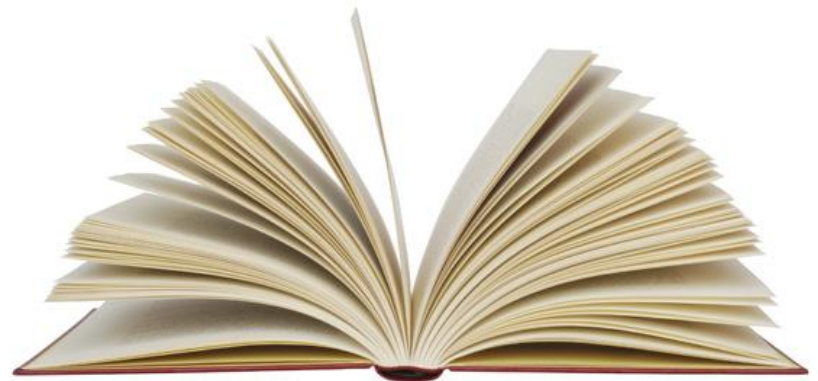
Formål

Formålet er at give et overblik over og søge dialog om de væsentligste ændringer i den nye lov om erhvervsdrivende fonde, som har virkning fra den 1. januar 2015

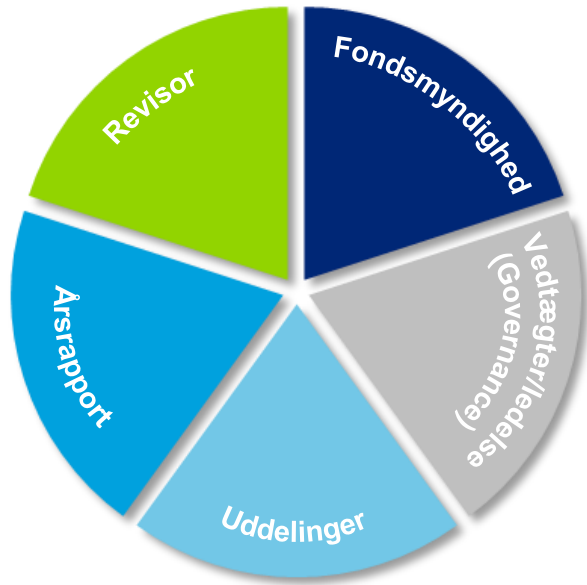
Den nye lov er i høj grad en videreføring af de eksisterende regler for de erhvervsdrivende fonde, men indeholder også en række nye elementer, som fondens bestyrelse og andre interessenter bør forholde sig til:

- Øgede krav til fondens ledelse, herunder uafhængighed af dattervirksomheder og stillingtagen til principper for god fondsledelse (Governance)
- Øget åbenhed i forhold til ledelse, vederlag og uddelinger
- Fondsmyndigheden samles hos Erhvervsstyrelsen
- Øgede krav/beføjelser til fondsmyndigheden i forhold til i dag
- Tilpasning til selskabslovens øgede krav til fondens revisor

Anbefalingerne for god fondsledelse er udstedt i december 2014. Erhvervsdrivende fonde vil i første gang skulle forholde sig til anbefalingerne for god fondsledelse i forbindelse med aflæggelse af årsrapport for 2015.



Ændringerne i hovedtræk



Vedtægter

- Ændrede krav til vedtægters indhold, fx at væsentlige gavegivere sidestilles med stifter

Ledelse

- Præcisering af bestyrelse, direktion og administrators roller
- Skal forholde sig til anbefalinger for god fondsledelse
- En række forbud omkring ledelsesposter og bestyrelsesposter
- Krav om forretningsorden for bestyrelsen

Uddelinger

- Uddelinger kan ikke foretages, førend overskud og reserver er disponeret til uddeling
- Øgede oplysningskrav vedrørende uddelingspolitik og uddelinger fordelt på hovedkategorier, herunder også beløbsmæssigt

Årsrapport mv.

- Oplysningskrav: Ledelsens vederlag og andre transaktioner med nærtstående parter. Der skal ske omtale af alle transaktioner, uanset om de er på markedsvilkår
- Legatarfortegnelsen skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest samtidig med årsrapport

Revisor

- Får pligt til at underrette fondsmyndigheden direkte om ikke uvæsentlige overtrædelser af fondslovgivningen eller vedtægterne
- Pligt til at deltage i ét årligt regnskabsmøde

Fondsmyndigheder

- Erhvervsstyrelsen bliver fondsmyndighed
- Tilsynet styrkes

Vedtægter/ledelse (Governance) – Forbud



- **Datterselskaber** kan ikke udpege medlemmer til fondens bestyrelse
- **Direktør** i et af fondens datterselskaber eller associerede selskaber kan ikke være formand/næstformand i fondens bestyrelse*
- **Direktør** i fonden kan ikke være formand/næstformand i fondens bestyrelse
- **Kodificering af forbud** mod at stifter/ eller dennes nærtstående ikke må udgøre flertal i fondens bestyrelse*
- **Administrator** kan ikke være direktør i fonden, dvs. ledelsesansvar kan ikke uddelegeres
- **Kodificering** af, at vederlæggelse til ledelsen skal være rimeligt i forhold til arbejdet
- **Forbudt** at begunstige nogen på fondens bekostning

* Fondsmyndigheden kan dog undtagelsesvist give tilladelse hertil



Deloitte anbefaler

- At ledelsen gennemgår ovenstående og vurderer, om der er behov for tilpasning af vedtægter eller andre forhold



Vedtægter/ledelse (Governance) – Nye krav



- Der skal foreligge en **forretningsorden** (omfattende konstitution og arbejdsdeling, tilsyn med direktion, formalia vedr. møder, suppleanter, regnskabskontrol og grundlag for revisionen)
- **Aftaler** skal efterfølgende kunne dokumenteres fx mellem ledelse og fonden
- Hvis bestyrelsesformanden påtager sig **andre opgaver** for fonden end dem, som knytter sig til det at være formand, skal disse være godkendt af den øvrige bestyrelse
- Fonden skal forholde sig til anbefalingerne om god **fondsledelse** ("følg eller forklar"-princippet)
- Store erhvervsdrivende fonde skal opstille mål for kønsfordeling



Deloitte anbefaler

- At det vurderes, om der er behov for udarbejdelse eller opdatering af forretningsorden
- At det kontrolleres, om registreringerne i Erhvervsstyrelsen er korrekte mht. bestyrelse og grundkapital
- At det kontrolleres, at aftaler mellem ledelsen, fonden og evt. administrator kan dokumenteres
- At det kontrolleres, at eventuelle aftaler om bestyrelsesformandens opgaver ud over erhverv er godkendt og kan dokumenteres
- At anbefalinger til god fondsledelse drøftes og holdninger formuleres i bestyrelsen
- At der opstilles krav for mål vedrørende kønsfordeling, hvis fonden er omfattet af dette krav



Uddelinger – Forbud



- Væsentlige **bidragsydere** sidestilles med stifter og må derfor ikke modtage uddelinger/lån
- Uddeling kan ikke foretages, førend **overskud og frie reserver** er disponeret til uddeling



Deloitte anbefaler

- At bestyrelsen vurderer, om uddelingspolitikken behandler forholdene, og at politikken tilpasses om nødvendigt



Uddelinger – Nye krav



- Der skal formuleres en **uddelingspolitik**
- Uretmæssige uddelinger skal tilbagebetales
- Øgede **oplysningskrav** til uddelinger i årsrapporten både mht. uddelinger på hovedkategorier samt uddelingspolitik, dvs. der skal udarbejdes en redegørelse af bestyrelsen
- **Uddelingsrammen** er et nyt begreb i lovgivningen og er det beløb, som bestyrelsen kan uddele inden godkendelse af den næste årsrapport, medmindre rammen forhøjes efter reglerne om ekstraordinære uddelinger
- Krav om indsendelse af **legatarfortegnelse** til Erhvervsstyrelsen, medmindre denne fremgår af årsrapporten. Legatarfortegnelsen skal stemme til det beløb, som fonden i henhold til årsregnskabet har uddelt det pågældende år. Hvis legatarfortegnelsen indsendes til Erhvervsstyrelsen som et selvstændigt dokument, så er den undtaget fra kravet om aktindsigt



Deloitte anbefaler

- At det vurderes om der er en formaliseret uddelingspolitik i overensstemmelse med vedtægternes krav. Alternativt skal det drøftes, og en sådan skal udarbejdes
- At de nye oplysningskrav i årsrapporten drøftes med revisor
- At bestyrelsen drøfter og fastlægger størrelsen af uddelingsrammen
- At det vurderes, om fonden har de fornødne registreringer til brug for udarbejdelse af legatarfortegnelsen, samt at det drøftes, om denne skal indgå i årsrapporten



Årsrapporter – Nye oplysningskrav



- [Erhvervsstyrelsen](#) kan stille krav om, at administrators navn og honorar skal fremgå af årsrapporten
- [Vederlag](#) til bestyrelse og direktion skal oplyses fordelt på ledelsesorgan. Hvis kravet fører til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem, kan beløbene gives samlet for to ledelseskategorier eller udelades, hvis kun én kategori modtager vederlag
- Øgede oplysningskrav vedrørende transaktioner mellem fond og [nærtstående parter](#)
- Årsrapporten kan aflægges på [engelsk](#) alene, jf. oplysning fra Erhvervsstyrelsen



Deloitte anbefaler

- At det vurderes, om fondens registrerings-systemer er tilrettelagt således, at ovenstående oplysninger opsamles til brug for overholdelse af oplysningskravene



Årsrapporter – Nye krav til præsentation af uddelinger



- **Uddelingsrammen** skal fremgå som uddeling i resultatdisponeringen under resultatopgørelsen og indregnes som en særskilt reserve under egenkapitalen
- **Årets udbetalte uddelinger** skal præsenteres som en reduktion af egenkapitalposten "Hensat til uddelinger" i en særskilt linje direkte i egenkapitalopgørelsen på samme måde som udbetalte udbytter i kapitalselskaber
- Erhvervsstyrelsen har præciseret, at **ikke-kontante uddelinger** skal måles til dagsværdi og præsenteres brutto, dvs. med indregning af en fiktiv indtægt i resultatopgørelsen og præsentation af uddelingen til dagsværdi. Det giver anledning til en række overvejelser, herunder om hel eller delvis brugerbetaling, bruttopræsentation i resultatdisponeringen og/eller tekstmæssige oplysninger i tilknytning til resultatdisponeringen om ikke-kontante uddelinger og vanskeligheder og usikkerheder med opgørelse af dagsværdi

Deloitte mener

- I Deloitte mener vi, at der er behov for, at de regnskabsmæssige løsninger omkring ikke-kontante uddelinger drøftes yderligere både i henhold til årsregnskabsloven og IFRS



Deloitte anbefaler

- At opgørelse af ikke-kontante uddelinger til dagsværdi, herunder præsentation og oplysning i årsrapporten og legatarfortegnelse, drøftes i ledelsen, og at de skattemæssige konsekvenser for fonden (fx indberetning) og modtagere (fx skattepligt) overvejes og iagttages
- At de nye oplysningskrav i årsrapporten, herunder præsentation af uddelingsrammen, drøftes med revisor, advokat og skatterådgiver i nødvendigt omfang



Revisor – Forbud og nye krav



- Revisor kan kun vælges for **ét år** ad gangen
- Revisor skal påse, at uddelingsrammen fremgår korrekt som uddeling i resultatdisponeringen under resultatopgørelsen og er indregnet som en særskilt reserve under egenkapitalen



- Der skal afholdes ét årligt **årsregnskabsmøde**, hvor revisor har pligt til at deltage, medmindre andet aftales
- Revisor har **pligt** til at underrette fondsmyndigheden om "ikke uvæsentlige" overtrædelser straks



Deloitte anbefaler

- At det vurderes, om der skal ske tilpasning af vedtægter
- At det vurderes, hvordan revisor og andre rådgivere løbende kan involveres i at skabe gode og holdbare løsninger ved implementering af den nye lov om erhvervsdrivende fonde



Fondsmyndighed – Nye krav



- Alle erhvervsdrivende fonde får Erhvervsstyrelsen som **fondsmyndighed**
- **Vedtægtsændring** kan nu tillades af Erhvervsstyrelsen uden accept af Civilstyrelsen, bortset fra ændringer vedrørende formål, uddeling og likvidation
- **Øgede beføjelser** vedrørende afsættelse af bestyrelsesmedlemmer
- Mulighed for udstedelse af **påbud** til bestyrelsen



Deloitte anbefaler

- At der søges viden, dialog og ikke mindst videndeling på tværs af fondene om betydning og håndtering af den nye lov om erhvervsdrivende fonde – læs mere i [vores nyhedsbrev](#)



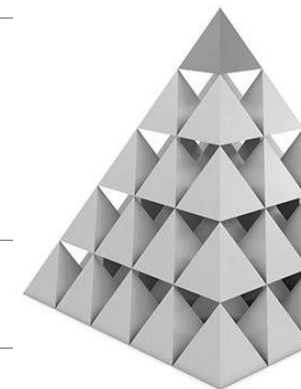


Bilag 1: Specifikke paragraf- henvisninger med tilhørende handlinger

Den efterfølgende gennemgang er ikke en udtømmende gennemgang af alle ændringer i den nye lov om erhvervsdrivende fonde (LEF), men et udpluk af de væsentligste ændringer

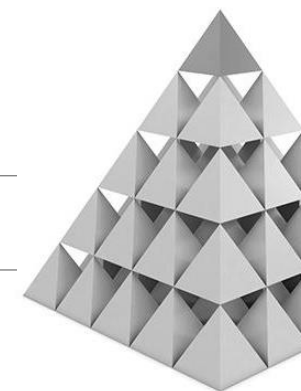
Ledelse – §§ 37-49

		Handling
§ 37.4	Begrænsning i datterselskabers ledelsesmæssige indflydelse i fonden	Gennemgå vedtægter for at se, om der er mulighed herfor, og få vedtægterne tilrettet den ny lovgivning
§ 37.5	Fondens formand og næstformand må ikke være direktør i dattervirksomheder	Det skal kontrolleres, hvorvidt der er sammenfald mellem formand/næstformand i forhold til direktører i dattervirksomheder
§ 38	Bestyrelsen skal ”alene varetage fondens formål og interesser”	Der er ingen ændringer, men blot en opstramning af de eksisterende regler
§ 40	Stifteren, dennes ægtefælle, faste samlever og personer, der er knyttet til de nævnte personer ved slægtsskab mv., kan ikke uden fondsmyndighedens samtykke udgøre bestyrelsens flertal	Fondsmyndigheden arbejder hen imod, at dette bliver et egentligt forbud. Dvs. at der ikke fremadrettet kan opnås dispensation fra fondsmyndigheden. Det anbefales, at bestyrelsens sammensætning gennemgås for at fremtidssikre sammensætningen
§ 41	Store erhvervsdrivende fonde skal opstille mål for kønsfordeling	Det skal kontrolleres, hvorvidt fonden overskrider to af følgende kriterier i to på hinanden efterfølgende regnskabsår: Balancesum på 143 mio.kr., en nettoomsætning på 286 mio.kr. og et gennemsnitligt antal ansatte på 250. Hvis dette er tilfældet, skal der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn
§ 43	Administrator kan ikke være direktør	Det skal kontrolleres, at administrator ikke er direktør for fonden
§ 49	Vederlag skal være sædvanligt og forsvarligt	Det skal kontrolleres, at vederlag til ledelsen ikke overstiger, hvad der er sædvanligt i forhold til arbejdets omfang og art



Ledelse – §§ 50-63

		Handling
§ 50	Krav om forretningsorden for bestyrelsen	Der skal udarbejdes en forretningsorden, hvori bestyrelsens opgaver er klart defineret – i lighed med selskabslovens bestemmelser
§ 52.3	Formanden må ikke udføre andre hverv for fonden end formandshvervet (ligesom i børsnoterede selskaber). Må godt udføre enkelte særlige opgaver	Formandens opgaver skal gennemgås, og det skal kontrolleres, at han/hun ikke udfører opgaver, som ikke er medtaget i forretningsordenen eller anmodet om af bestyrelsen
§ 60	Fonden skal forholde sig til anbefalingerne for god fondsledelse fra Komitéen for god fondsledelse	Der er tale om en soft law med anbefalinger med "best practice" inden for god fondsledelse. Hvordan forholder fonden sig til de 16 nye anbefalinger? "Følg og forklar-princippet" fra selskabsloven videreføres
§ 61	Bestyrelsen må kun med fondsmyndighedens samtykke foretage eller medvirke til ekstraordinære dispositioner, som kan medføre risiko for, at vedtægten ikke kan overholdes, eller at fonden ikke fortsat vil kunne eksistere. Ingen ændring i forhold til § 21, stk. 3 i den tidligere lov	Der er ingen ændringer. Dette er blot en opstramning
§ 63.1	Ledelsen må ikke utilbørligt begunstige nogen på fondens bekostning	Vær opmærksom herpå Beskriv det i forretningsordenen og vedtægterne
§ 63.2	Alle aftaler mellem fonden og et ledelsesmedlem skal være skriftlige undtagende løbende aftaler på sædvanlige vilkår	Vær opmærksom herpå



Fondsmyndighed

		Handling
§ 24	Alle erhvervsdrivende fonde får fremtidigt Erhvervsstyrelsen som fondsmyndighed. Enkelt undtagelser, hvis hovedformål hører ind under Justitsministeriet	Ingen, men vær opmærksom herpå
§ 89.2	De fleste former for vedtægtsændring kan nu tillades af Erhvervsstyrelsen uden accept fra Civilstyrelsen. Kun ændring af bestemmelser om formål eller uddelinger (eller om likvidation) skal fortsat godkendes af Civilstyrelsen	Ingen, men vær opmærksom herpå
§ 45	Øgede beføjelser i forhold til at afsætte bestyrelsesmedlemmer. Skal udtræde af bestyrelsen, hvis man er uegnet, stk. 4	Vær opmærksom herpå
§ 130	Øget mulighed for, at afgørelser fra fondsmyndigheden kan ankes til Erhvervsankenævnet. Mulighed for udstedelse af påbud til bestyrelsen ved overtrædelse af fondens vedtægt eller loven	Vær opmærksom herpå



Uddelinger

		Handling
§ 1.3	Væsentlige gavedivere og bidragsydere stillestilles med stifter	Der må ikke ske uddeling eller ydes lån til disse personer
§ 78	Efter aflæggelse af fondens første årsrapport er der mulighed for at foretage acontouddeling af overskud optjent i året og frie reserver	Uddelinger kan nu ikke blot ske på grundlag af et vedtaget årsregnskab, men også ud fra frie reserver opstået i det løbende år. Det skal man være opmærksom på, herunder krav om mellembalance, hvis beslutning træffes mere end seks måneder efter balancedagen
§§ 33-34		Foretages der ikke-kontante uddelinger – fx ved overdragelse af fondens aktiver, skal der som udgangspunkt udarbejdes en vurderingsberetning, jf. § 33 I vurderingsmandens erklæring skal det angives, at uddelingsbeløbet mindst svarer til den ansatte værdi af den ikke-kontante uddeling. Der er dog visse undtagelser i § 34 Det er ikke tanken, at der skal laves vurderingsberetning i de tilfælde, hvor uddelingen består i aktiver, der stilles til rådighed for en bredere offentlighed, såsom et værested, en park med offentlig adgang mv.
§ 88.1	Krav om tilbagebetaling af visse uretmæssige uddelinger, lån eller lignende. Indsendelse af legatarfortegnelse til fondsmyndigheden <ul style="list-style-type: none">• Offentliggørelse af uddelingspolitik• Offentliggørelse af uddelinger på hovedkategorier	Man kan eventuelt få dette nedfældet i vedtægterne



Regnskab – Ændringer til årsregnskabsloven (ÅRL)

		Handling
Ny ÅRL § 69	Fonden skal give samme oplysninger som selskaber om vederlag til ledelsen, dvs. fordelt på ledelsesorgan. Hvis kravet fører til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem, kan beløbene gives samlet for to ledelseskategorier eller udelades, hvis kun én kategori modtager vederlag. Kan også omfatte honorar til administrator, jf. § 69, stk. 4	Oplysningerne skal angives i en note i årsrapporten <ul style="list-style-type: none">• Der henvises til ÅRL § 98b for yderligere information
Ny ÅRL § 69.3	Nærmere oplysningskrav til eventuelle transaktioner mellem fonden og nærtstående parter	Hermed menes, at transaktioner vedrørende fx låneaftaler mv. skal oplyses, såfremt disse er indgået med nærtstående parter <ul style="list-style-type: none">• Der henvises til ÅRL § 98c for yderligere information
Ny ÅRL § 77 a	Bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse skal medtages, jf. LEF § 60; i ledelsesberetningen, i noterne eller på fondens hjemmeside	Den nye soft law skal omtales i ledelsesberetningen eller i noterne til årsrapporten, og det skal forklares, hvordan bestyrelsen forholder sig til denne. Rapporteringen kan medtages på fondens hjemmeside med præcis URL-henvisning dertil i ledelsesberetningen eller i noterne til årsrapporten
Ny ÅRL § 77 b	Bestyrelsen skal give en redegørelse for fondens uddelingspolitik (hovedkategorier og fordelingen på disse)	Fondens uddelingspolitik skal oplyses i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside



Revisor

		Handling
§ 69.1	Revisor kan nu kun vælges for ét år ad gangen	Foretag en kontrol af fondens vedtægter vedrørende hvor lang en periode en revisor er valgt for, og foretage evt. tilpasning heraf. Derudover skal punktet behandles hvert år på generalforsamling
§ 70	Fondsmyndighed kan udpege medrevisor	Vær opmærksom herpå
§ 74.1	Revisor skal (fortsat) foretage ”kritisk gennemgang” af fondens forhold, dvs. dybere gennemgang end i A/S og ApS (legalitetskontrol)	<p>Der er ingen ændring af fondsloven, men blot en præcisering af den hidtidige lov, hvor følgende bl.a. skal handles på:</p> <ul style="list-style-type: none">• Krav om indberetning til fondsmyndigheden ved konstaterede overtrædelser af lov eller vedtægter• Øget kontrolopgave i forhold til en række af de nye krav til ledelsen (se under afsnittet ”Ledelse”)• Krav om årsregnskabsmøde, hvor revisor deltager, hvis bestyrelsen ønsker dette• Orientering fra både revisor og bestyrelsen om årsag til revisorskift



Handling

Ingen særlige ændringer

- Erhvervsdrivende fonde bliver beskattet efter samme regler og med samme skattesats som anparts- og aktieselskaber
 - Fondens skattepligtige indkomst skal opdeles i henholdsvis den erhvervs-mæssige indkomst og øvrig indkomst
 - Der er dog den forskel, at hvis en erhvervsdrivende fond foretager en uddeling til eksempelvis et almenvælgørende og almennyttigt formål, kan disse uddelinger fratrækkes i den skattepligtige indkomst
 - Der gives ligeledes et konsolideringsfradrag på 25 t.kr., som ligeledes fratrækkes den skattepligtige indkomst
 - Der kan fortsat foretages skattemæssige hensættelser til senere uddelinger over fem år, som er uafhængige af de regnskabsmæssige dispositioner
-



Bilag 2:

Anbefalinger for god fondsledelse

- **Komitéen for god Fondsledelse har udsendt 16 anbefalinger fordelt på tre hovedafsnit**
 - Dog væsentligt færre end for børsnoterede selskaber
- ”Følg eller forklar”-princippet videreføres
- Fondsmyndigheden kan pålægge bestyrelsen at udarbejde en redegørelse, hvis:
 - fonden ikke forholder sig til anbefalingerne, eller
 - forklaringen er åbenbart grundløs eller uden mening

Anbefalinger for god fondsledelse

Anbefalingerne for god fondsledelse af erhvervsdrivende fonde trådte i kraft samtidig med lov om erhvervsdrivende fonde, dvs. den 1. januar 2015.

Redegørelse for god fondsledelse skal indgå som en integreret del af ledelsesberetningen, jf. bilag 2. Til brug ved udarbejdelsen af rapporteringen har Komitéen for god Fondsledelse udarbejdet et skema, som erhvervsdrivende fonde kan vælge at anvende. [Skemaet](http://www.godfondsledelse.dk) kan downloades på www.godfondsledelse.dk. Anvendelse af samme rapporteringsstruktur fra år til år gør det let for interessenterne at finde, bearbejde og sammenligne informationerne.

Regelsættet indeholder tre hovedafsnit med 16 anbefalinger.

1. Åbenhed og kommunikation – (1 anbefaling)

1. Anbefalinger om, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar – 13 anbefalinger underopdelt i

1. Overordnede opgaver og ansvar – 1 anbefaling
2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen – 2 anbefalinger
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering – 5 anbefalinger
4. Uafhængighed – 1 anbefaling
5. Udpegning – 2 anbefalinger
6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen – 2 anbefalinger

3. Ledelsens vederlag – 2 anbefalinger



Åbenhed og kommunikation

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

Bestyrelsens opgaver og ansvar

2	Bestyrelsens opgaver og ansvar	Det anbefales,
2.1	Overordnede opgaver og ansvar	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
2.2.1	Formanden og næstformanden for bestyrelsen	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
2.2.2		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
2.3.1	Bestyrelsens sammensætning og organisering	at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen
2.3.2		at bestyrelsen sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen (med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten)

Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.3.3

Bestyrelsens sammensætning og organisering

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

2.3.4

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:

- 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 mv., og
- om medlemmet anses for uafhængigt

2.3.5

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

Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.4.1

Uafhængighed

Det anbefales,

at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige

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

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- 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 (fx 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

Bestyrelsens opgaver og ansvar og ledelsens vederlag

2.5.1	Udpegningsperiode	Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år og maksimalt for en periode på fire år
2.5.2		at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside
2.6.1	Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen	at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen
2.6.2		at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier
3.1	Ledelsens vederlag	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
3.2		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

Hvordan skaber erhvervsdrivende fonde værdi?

Hvad er på dagsordenen hos erhvervsdrivende fonde i 2015?



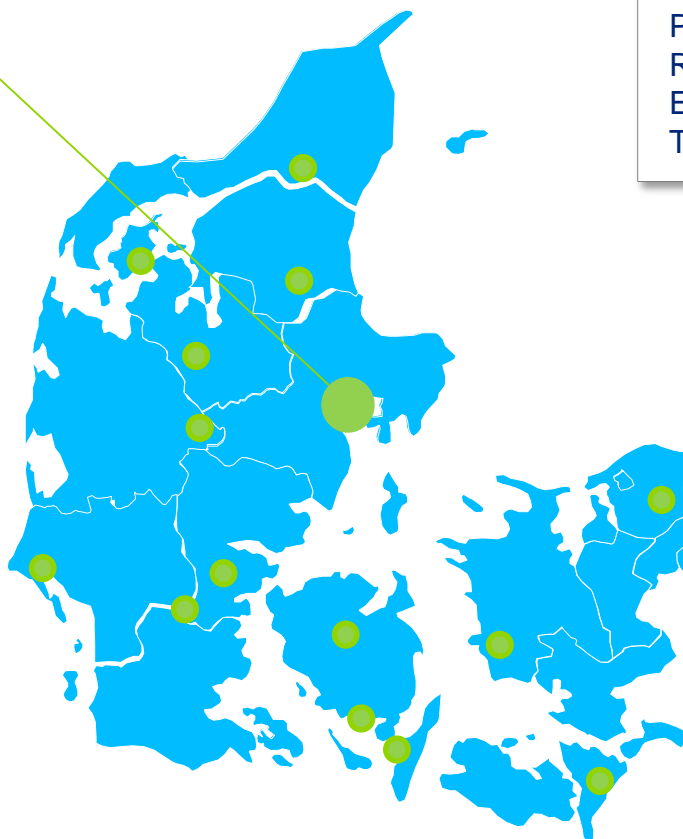
Kontaktpersoner



Thomas Rosquist Andersen
Partner
Revision og rådgivning
E-mail: thandersen@deloitte.dk
Tlf.: +45 21 54 32 45



Martin Faarborg
Partner
Revision og rådgivning
E-mail: mfaarborg@deloitte.dk
Tlf.: +45 21 27 65 58



Niels Josephsen
Partner
Skat
E-mail: njosephsen@deloitte.dk
Tlf.: +45 21 54 32 11



Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor Revision, Skat, Consulting og Financial Advisory til både offentlige og private virksomheder i en lang række brancher. Vores globale netværk med medlemsfirmaer i mere end 150 lande sikrer, at vi kan stille stærke kompetencer til rådighed og yde service af højeste kvalitet, når vi skal hjælpe vores kunder med at løse deres mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Deloitte's ca. 200.000 medarbejdere arbejder målrettet efter at sætte den højeste standard.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar, og dets netværk af medlemsfirmaer. Hvert medlemsfirma udgør en separat og uafhængig juridisk enhed. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af den juridiske struktur i Deloitte Touche Tohmatsu Limited og dets medlemsfirmaer.



Deloitte støtter det danske potentiale ved OL 2016