

**Allerfonden**  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø  
CVR-nr. 70173328

**Årsrapport 01.10.2018 -  
30.09.2019**

Godkendt på fondsbestyrelsesmødet, den 07.02.2020

**Formand**

---

Navn: Jens Hemmingsen Schovsbo

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	20

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Allerfonden  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø

CVR-nr.: 70173328  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

### Bestyrelse

Jens Hemmingsen Schovsbo  
Richard Rudolf Sand  
Christopher Aller Simonsen  
Katinka Pernille Aller  
Roger Hansen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Allerfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

København, den 07.02.2020

### Bestyrelse

Jens Hemmingsen Schovsbo

Richard Rudolf Sand

Christopher Aller Simonsen

Katinka Pernille Aller

Roger Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i Allerfonden

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Allerfonden for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 regnskabsbrugere 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:

## 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.

København, den 07.02.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

John Hauschildt Ladekarl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9937

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Fondens hovedaktivitet er at eje, bevare og stemme på de til fonden overdragne A-aktier i Aller Holding A/S – samt yde økonomisk støtte indenfor rammerne af fundatsen, men i øvrigt efter fondsbestyrelsens nærmere bestemmelser suveræne skøn, herunder at yde økonomisk støtte til stifternes descendenter (principalt formål) og andre descendenter efter bladudgiver Carl Julius Aller og hustru Laura Aller (subsidiært formål) samt yde tilskud eller finansiering til forskning, opfindelser, videreudvikling eller lignende indenfor områderne medier og journalistik, grafisk teknologi, design og fotografi, herunder uddannelser indenfor de anførte fagområder (mest subsidiært formål).

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat er et overskud i 2018/19 på 63.922 t.kr. (2017/18: overskud 84.302 t.kr.), hvilket anses for meget tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

For det kommende år forventes et overskud på et noget lavere niveau.

### Koncernforhold

Allerfonden har i henhold til årsregnskabslovens § 111, stk. 2 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Fondens aktiebesiddelse i Aller Holding A/S (moderselskab i Aller-koncernen), nom 2.519.500 kr. A-aktier, udgør 87,67% af den stemmeberettigede aktiekapital - svarende til 84,95% af den cirkulerende aktiekapital – i dette selskab. Under hensyntagen til, at denne aktiebesiddelse er fondens eneste erhvervsmæssige aktivitet og Aller Holding A/S udarbejder koncernregnskab for den underliggende koncern, er der ikke udarbejdet koncernregnskab for moderfonden og datterselskabet (koncernen).

Det samlede årsresultat og den samlede egenkapital for fonden og dens datterselskab (koncern) kan – efter fradrag af de øvrige aktionærers andele, samt efter eliminering af udbytte og aktiebesiddelse – opgøres til henholdsvis et overskud på 63.922 t.kr. (2017/18: overskud på 84.302 t.kr.) og egenkapital 1.309.405 t.kr. (2017/18: 1.259.478 t.kr.).

Koncernens aktiviteter fremgår af det aflagte koncernregnskab for dattervirksomheden Aller Holding A/S.

Allerfonden blev stiftet den 27. oktober 1981. Kapitalgrundlaget blev frembragt ved at Carl Erik Aller, Svend Aller samt Jørgen Aller af deres aktiebeholdning overdrog A-aktier i Carl Allers Etablissement A/S til Allerfonden i følgende forhold:

Afdøde Carl Erik Aller (død 03.02.2012) og dennes far Svend Aller (død 28.09.1991)	1.098.250
Afdøde Jørgen Aller (død 06.05.2004)	<u>1.210.500</u>
<b>I alt nom. kr.</b>	<b><u>2.308.750</u></b>

Overdragelsen skete til kurs 435, hvoraf halvdelen blev berigtiget med gældsbreve til stifterne, medens resten blev overdraget som gave.



## Ledelsesberetning

### Redegørelse for fondsledelse

I henhold til § 60 i Lov om erhvervsdrivende fonde har fondens bestyrelse taget stilling til Komitéen for god fondsledelses anbefalinger på selskabets hjemmeside, [www.allerfonden.dk](http://www.allerfonden.dk)

### Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden har i regnskabsåret foretaget uddelinger i henhold til fundatsens §2aa med i alt 7.200 t.kr. (2017/18: 6.000 t.kr.)

Herudover har bestyrelsen i henhold til fundatsen § 2cc vedtaget at udsende stipendiater til videregående uddannelser og uddelt 782 t.kr. hertil.

Udvælgelsen af disse stipendiater foretages af en komité, der er nedsat af fonden. Bestyrelsen etablerede i 2010 "Allerfondens Stipendiatkomité" for uddelinger til forskning, opfindelser, uddannelse, videreudvikling eller lignende inden for områderne medier og journalistik, grafisk teknologi, design og fotografi. I komitéen sidder blandt andet den tidligere rektor for Den Grafiske Højskole i Danmark, den tidligere næstformand for Danmarks Medie- og Journalisthøjskole og den tidligere President og Printing Association of Florida, USA.

Formålet med udsendelsen af stipendiater er at give deres uddannelse et internationalt tilsnit og således fremme kompetencerne indenfor de anførte områder i Norden.

I 2018/19 har fonden bidraget til 7 stipendiaters studier, ophold og rejser i forbindelse med deltagelse i studier på Rochester Institute of Technology i staten New York på uddannelsen "Publishing-Improving Current Operations and Planning for the future". Derudover har fonden sendt 7 stipendiater på uddannelsen "Summer Residency programme – SVA Techlab" på School of Visual Arts i New York. Således i alt 14 stipendiater i 2018/19,

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	1	<u>(2.055)</u>	<u>(2.514)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b><u>(2.055)</u></b>	<b><u>(2.514)</u></b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		65.542	86.218
Andre finansielle indtægter	3	557	624
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(122)</u>	<u>(26)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>63.922</u></b>	<b><u>84.302</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Henlagt til fremtidige uddelinger		7.982	8.226
Overført resultat		<u>55.940</u>	<u>76.076</u>
		<b><u>63.922</u></b>	<b><u>84.302</u></b>

**Balance pr. 30.09.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.284.996	1.239.634
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>1.284.996</u></b>	<b><u>1.239.634</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>1.284.996</u></b>	<b><u>1.239.634</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	14.860	11.461
Andre tilgodehavender		<u>33</u>	<u>47</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>14.893</u></b>	<b><u>11.508</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6.127</u>	<u>6.645</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>6.127</u></b>	<b><u>6.645</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>5.266</u></b>	<b><u>4.055</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>26.286</u></b>	<b><u>22.208</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>1.311.282</u></b>	<b><u>1.261.842</u></b>

**Balance pr. 30.09.2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		11.275	11.275
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.263.751	1.218.387
Henlagt til uddelinger		9.000	9.000
Overført overskud eller underskud		<u>25.424</u>	<u>20.816</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.309.450</u></b>	<b><u>1.259.478</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	0	219
Anden gæld	8	<u>1.832</u>	<u>2.144</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.832</u></b>	<b><u>2.363</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.832</u></b>	<b><u>2.363</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.311.282</u></b>	<b><u>1.261.841</u></b>
Personaleomkostninger	2		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018/19

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode</b>	<b>Henlagt til uddelinger</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Egenkapital primo	11.275	1.218.387	9.000
Ordinære uddelinger	0	0	(7.982)
Værdireguleringer	0	(6.195)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(13.983)	0
Årets resultat	0	65.542	7.982
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>11.275</b>	<b>1.263.751</b>	<b>9.000</b>

	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Egenkapital primo	20.816	1.259.478
Ordinære uddelinger	0	(7.982)
Værdireguleringer	227	(5.968)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	13.983	0
Årets resultat	(9.602)	63.922
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>25.424</b>	<b>1.309.450</b>

## Noter

### 1. Andre eksterne omkostninger

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Honorar til bestyrelsen*	1.274	1.274
Honorar til advokat inkl. moms	258	417
Honorar til revisor inkl. moms	245	247
Administrationshonorar inkl. moms	81	80
Etablering af hjemmeside inkl. moms	69	57
Komitémøde og K-møde	48	351
Bestyrelsesmøder	47	43
Afgift til Erhvervsstyrelsen	25	33
Gebyrer	8	2
Rejseudgifter	0	10
	<b>2.055</b>	<b>2.514</b>

\* Katinka Pernille Aller modtager direktions- og bestyrelsesvederlag i Aller Holding A/S samt bestyrelseshonorar i en række selskaber i Aller-koncernen. Det samlede vederlag Katinka Pernille Aller har modtaget i 2018/19 udgør 11.654 t.kr.

Richard Rudolf Sand modtager bestyrelseshonorarer i 3 selskaber i Aller-koncernen. Det samlede bestyrelsesvederlag Richard Rudolf Sand har modtaget udgør 1.851 t.kr.

Roger Hansen modtager bestyrelseshonorar i 1 selskab i Aller-koncernen, samt vederlag vedrørende norske ejendomme. Det samlede vederlag Roger Hansen har modtaget udgør 621 t.kr.

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	399	328
Renteindtægter i øvrigt	158	215
Dagsværdireguleringer	0	81
	<b>557</b>	<b>624</b>

## Noter

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	30	26
Dagsværdireguleringer	92	0
	<b>122</b>	<b>26</b>

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	21.246
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.246</b>
Opskrivninger primo	1.218.387
Andel af årets resultat	65.543
Udbytte	(13.984)
Andre reguleringer	(6.196)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.263.750</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.284.996</b>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed omfatter:

Nom. 2.519.500 kr. A-aktier, svarende til 84,95% af den cirkulerende aktiekapital i Aller Holding A/S, København. Aktierne i Aller Holding A/S er bundet som fondens grundkapital. I regnskabsåret 2018/19 er modtaget 13.983 t.kr. i udbytte fra Aller Holding A/S.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aller Holding A/S	København	A/S	85,0

## Noter

### 6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Allerfonden har udlånt 14,8 mio. kr. til Aller Holding A/S. Lånet er et anfordringslån, der forrentes på markedsmæssige vilkår.

### 7. Gæld til tilknyttede virksomheder

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Mellemregning til Aller Holding A/S	0	219
	<b>0</b>	<b>219</b>

### 8. Anden gæld

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Skyldige bestyrelses honorar	1.274	1.274
Skyldige uddelinger	293	233
Skyldigt revisions honorar	183	202
Øvrige skyldige omkostninger	82	435
	<b>1.832</b>	<b>2.144</b>



## Noter

### 9. God fondsledelse

Fonden har valgt at følge anbefalingerne fra Komiteen for God Fondsledelse således:

#### **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.

Det fremgår af Fondens forretningsorden punkt 4.4 og 4.9.

Henset til omfanget af Fondens arbejdsopgaver varetages en del af Fondens konkrete opgaver af en af bestyrelsen til enhver tid valgt administrator, bl.a. al korrespondance med relevante myndigheder.

Forespørgsler til de enkelte bestyrelsesmedlemmer skal henvises eller videregives til formanden og administrator, der afgør, hvorledes henvendelsen skal behandles.

#### **Bestyrelsens opgaver og ansvar**

##### 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.

Bestyrelsen fører tilsyn med Fondens virksomhed og påser, at Fonden ledes på forsvarlig måde og i overensstemmelse med Fondens fundats. Bestyrelsen skal endvidere påse, at love, hvis bestemmelser har betydning for Fonden overholdes. Bestyrelsen skal ved ledelsen af Fonden alene varetage Fondens formål og interesser. Bestyrelsen skal varetage den overordnede strategiske ledelse af Fonden og skal sørge for forsvarlig organisation af Fondens virksomhed.

Fondens uddelingspolitik er defineret i ledelsens årsberetning. Til de medierelaterede uddelinger er der udpeget en Stipendiatkomite, der udpeger egnede kandidater og indstiller disse til bestyrelsens beslutning.

##### 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.

## Noter

Bestyrelsen indkaldes skriftligt af Fondens administrator efter aftale med bestyrelsens formand enten pr. e-mail eller post med mindst 8 dages varsel og maksimalt 4 ugers varsel. Dagsorden udfærdiges af Fondens administrator efter aftale med bestyrelsens formand. Samtidig med dagsordenen skal Fondens administrator efter aftale med bestyrelsens formand så vidt muligt tillige udsende alt foreliggende materiale og relevante dokumenter, som hører til de enkelte dagsordenpunkter. Det materiale og de dokumenter, der ikke måtte foreligge på udsendelsestidspunktet, skal medbringes til bestyrelsesmøderne og uddeles til alle bestyrelsesmedlemmerne på bestyrelsesmøderne forinden behandlingen heraf.

I punkt 4,3 fremgår Formanden skal bl.a.:

- a) Sørge for at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt og skal påse at samtlige medlemmer indkaldes.
- b) Drage omsorg for, at der årligt afholdes et bestyrelsesmøde, hvor der træffes beslutning om godkendelse af Fondens Årsrapport
- c) Drage omsorg for, at der årligt afholdes et møde, hvor det besluttes, hvorledes overskuddet i Fonden skal anvendes. Dette skal ske efter rimelig konsolidering af Fonden i overensstemmelse med de kriterier, der følger af fundatsen for Fonden
- d) Tilsikre at bestyrelsen mindst en gang årligt påser, at Fondens aktiver er anbragt på forsvarlig og betryggende vis under hensyntagen til såvel sikkerhed som muligheden for at opnå et tilfredsstillende afkast.
- e) Drage omsorg for, at der årligt sker en godkendelse af aktiviteterne og budgetrammen for "Allerfondens Stipendiatkomite"
- f) Sørge for at der årligt sker en stillingtagen til evt. anbefalinger for god fondsledning.

Formanden leder bestyrelsesmøderne.

*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 fremgår af Fondens forretningsorden punkt 4.7:

Bestyrelsen kan anmode et enkelt bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver og give bestyrelsen fornøden redegørelse herom. Bestyrelsen beslutter eventuelt særskilt honorar herfor.

### 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.*

## Noter

Det skal tilstræbes, at bestyrelsesmedlemmerne er i besiddelse af komplementære kompetencer, der modsvarer Fondens behov og udvikling. Én gang årligt tager formanden initiativ til, at der med eller uden ekstern bistand gennemføres en evaluering af bestyrelsens medlemmer og bestyrelsens arbejde, ligesom det vurderes, om bestyrelsen har de komplementære kompetencer, som Fondens virksomhed og strategiplan kræver.

*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.*

Der fremgår af Fondens Fundats § 6, særlige krav til de 5 bestyrelsesmedlemmer.

2 medlemmer udpeges fortrinsvis blandt descendenter efter bladudgiver Carl Julius Aller og hustru Laura Aller.

2 medlemmer skal gennem uddannelse og erfaring have særlig indsigt i forretningsmæssig concernledelse, være sig som fremstående erhvervsfolk eller som advokater

Et medlem skal være juridisk professor ved Københavns Universitet eller blandt højere juridiske embedsmænd, fortrinsvis sådanne der i deres virke har vist interesse for ledelsen og bevaringen af store økonomiske virksomhedsenheder.

Det påhviler hvert medlem af bestyrelsen straks ved sin tiltræden at tilføre Fondens forhandlingsprotokol en bemærkning om forslag til sin efterfølger. Forslaget kan til enhver tid ændres af vedkommende bestyrelsesmedlem ved ny tilførsel til protokollen.

*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.*

Se det under 2.3.2 anførte.

*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:*

- *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*

## Noter

- den pågældendes øvrige ledelsehverv, 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.

Bestyrelsen præsenteres i ledelsesberetningen.

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.

Flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i Fonden er ikke samtidig medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i Fondens dattervirksomhed Aller Holding A/S.

### Uafhængighed

2.4.1 Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt.

Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige.

Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

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

- 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.

## Noter

2 medlemmer af Fondens bestyrelse er uafhængige.

### 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.

Se det under 2.3.2 og 2.5.2 anførte.

Fundatsen indeholder ikke nogen bestemmelser om en udpegningsperiode.

Det vurderes, at opdelingen i de 3 grupper med særlige krav til bestyrelsesmedlemmerne imødegår anbefalingen om maksimalt antal udpegningsår.

2.5.2 Det **anbefales**, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Det fremgår af Allerfondens fundats § 7 at:

Et bestyrelsesmedlem kan til enhver tid nedlægge sit hverv, men fungerer i øvrigt, til han på grund af alder er forpligtet til at nedlægge sit erhverv med udgangen af det kalenderår, hvori han fylder 70 år.

### 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.

Der henvises til det under 2.3.2 anførte.

2.6.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Dette sker årligt ved det årlige valg/genvalg af administrator.

Der er ikke nogen direktion i Fonden

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Uddelinger

#### Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser.

#### Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Bestyrelsen evaluerer hvert år hensættelsens størrelse.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelse indregnes moderselskabets andel af virksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### 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.