

Årsrapport 2015

Nordea Bank-fonden

Indholdsfortegnelse

3	Generelle oplysninger
4	Ledelsesberetning
6	Årsregnskab
6	Ledespåtegning
7	Den uafhængige revisors erklæringer
8	Anvendt regnskabspraksis
9	Resultatopgørelse for perioden 1. januar-31. december
10	Balance pr. 31. december
11	Noter

Generelle oplysninger

Fondens navn:	Nordea Bank-fonden CVR-nr. 11 70 34 88
Fondens adresse:	Heerings Gaard Overgaden neden Vandet 11 1414 København K
Ledelse:	Henrik Lehmann Andersen, direktør
Bestyrelse:	Mogens Hugo, formand Peter Schütze, næstformand Bendt Wedell Louise Gade Kirsten Blinkenberg Hastrup Jens Bjørn Andersen
Revision:	Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Administration:	Nordea-fondens sekretariat

Ledelsesberetning

Baggrund

Fonden er stiftet i 1957 af Privatbanken. Denne indgik pr. 1.1.1990 sammen med Andelsbanken A/S og Sparekassen SDS A/S i en fusion til Unibank A/S, som efter yderligere fusion indgår i Nordea-koncernen.

Formål

Nordea Bank-fonden skal virke for samfundsgavnlige formål, herunder fremme af dansk erhvervsliv.

Hovedaktivitet

Fonden har et almennyttigt formål. Fonden er omfattet af reglerne i lov om fonde og visse foreninger, og Civilstyrelsen er fondsmyndighed.

Uddelingspolitik

Med forventningerne om et større og stabilt udbytniveau i de kommende år formulerede bestyrelsen i 2014 en fokuseret strategi for uddelinger for Nordea Bank-fonden. Strategien løber foreløbig til udgangen af 2016.

”Samfundsgavnlig” og ”erhvervsliv” er nøgleord i formålsbestemmelsen, og efter den vedtagne strategi for uddelinger støtter Nordea Bank-fonden primært aktiviteter, der på almennyttig vis fremmer børn og unges innovationskraft og iværksætterlyst.

Bestyrelsen evaluerer jævnligt uddelingsstrategien med henblik på til stadighed at optimere

resultaterne af Nordea Bank-fondens støtte. I løbet af 2016 formuleres en revideret strategi for uddelinger for 2017-2019.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen består af seks medlemmer og er ifølge vedtægterne selvsupplerende.

Ved årsmødet i april 2015 valgte Christina Grumstrup Sørensen i forbindelse med valgperiodens udløb at udtræde af bestyrelsen. På samme møde blev bestyrelsesformand Mogens Hugo samt de menige medlemmer Louise Gade, Kirsten Blinkenberg Hastrup, Jens Bjørn Andersen og Bendt Wedell genvalgt for de kommende to år.

Rekruttering til Nordea-fondens bestyrelse sker med ekstern bistand med henblik på at sikre, at bestyrelsens medlemmer repræsenterer de kompetencer, der er en forudsætning for, at fonden kan varetage sine opgaver på bedst mulig vis.

Fonden har som mål at have en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Derfor tages der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer hensyn til mangfoldighed i henseende til køn, alder, erhvervs erfaring m.v. Bestyrelsesmedlemmer udpeges for en periode på to år ad gangen. Aldersgrænsen er 75 år.

Uddelingsaktivitet

Der er i 2015 foretaget i alt tre uddelinger for 22,4 mio. kr.:

Copenhagen Business School	Etablering af et innovativt og kreativt studenterhus for virkelystne studerende, alumner, forskere i verdensklasse, et engageret erhvervsliv og nysgerrige borgere i form af CBS Student and Innovation House.	19.500.000 kr.
Startup City	Startup City - Innovation Youth - vil engagere flere end 1.500 unge fra Region Midt i alderen 16-20 (primært HTX, HHX & STX) indenfor: entreprenørskab, tech og innovation.	1.428.500 kr.
SkillsDenmark	DM i Skills, en fejring af de dygtigste elever på erhvervsskolerne i 2016-2018.	1.500.000 kr.

Regnskabsmæssige hovedtal

Økonomiske forhold

Der er modtaget udbytte fra Nordea AB i 2015 på ca. 33,1 mio. kr. mod 23,0 mio. kr. i 2014.

Årets resultat udgør 32,1 mio. kr. i 2015 mod 21,9 mio. kr. i 2014, hvoraf 25 pct. disponeres til fondens bundne kapital.

Fondens egenkapital udgør 191,5 mio. kr. ved udgangen af 2015 mod 181,7 mio. kr. i 2014.

Fonden forventer i 2016 en udbytteindtægt på niveau med udbyttet i 2015 og en uddelingsramme på 24 mio. kr.

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Indtægter		33.123	22.871	18.019	13.908	15.613
Administrationsomkostninger		(1.032)	(994)	(857)	(840)	(787)
Årets resultat før skat		32.091	21.877	17.162	13.068	14.826
Skat af årets resultat		0	0	0	0	(2.321)
Årets resultat		32.091	21.877	17.162	13.068	12.505
Egenkapital		191.450	181.723	163.955	162.793	167.325
Uddelinger		22.364	12.109	8.000	17.600	666
ROE	1	17,2%	12,7%	10,5%	7,9%	7,7%
Soliditetsgrad	2	89,0%	93,4%	90,7%	95,9%	90,7%
Note 1 ROE beregnes som: Årets resultat/gns. egenkapital.						
Note 2 Soliditetsgrad beregnes som: Egenkapital/samlede aktiver.						

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015 for Nordea Bank-fonden.

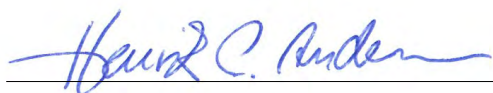
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015.

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

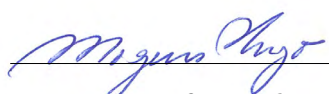
Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.
København, 14. april 2016

Direktion

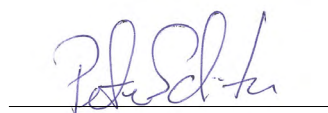


Henrik Lehmann Andersen, direktør

Bestyrelse



Mogens Hugo, formand



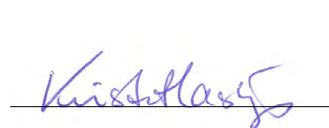
Peter Schütze, næstformand



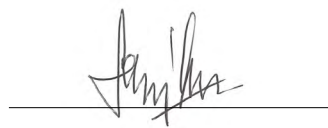
Bendt Wedell



Louise Gade



Kirsten Blinkenberg Hastrup



Jens Bjørn Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til Bestyrelsen i Nordea Bank-fonden Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordea Bank-fonden for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og visse foreninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med fondsloven. 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer

revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt at resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 er i overensstemmelse med fondslovens bestemmelser om god regnskabskik.

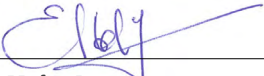
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til fondslovens bestemmelser om god regnskabskik gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 14. april 2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 96 35 56


Erik Holst Jørgensen
Statsautoriseret revisor


Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i lov om fonde og visse foreninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Renteindtægter

Renteindtægter periodiseres.

Aktieudbytter

Aktieudbytter indtægtsføres det år, hvori de modtages.

Værdipapirbeholdning

Værdipapirer værdiansættes til anskaffelsesværdi eller skønnet lavere værdi.

Bunden kapital

Fondens bundne kapital svarer til de aktiver, der i henhold til fondslovens bestemmelser ikke må uddeles.

Uddelinger

Uddelinger er beløb, som bestyrelsen har bevilget, og som modtageren har fået meddelelse om, vil blive udbetalt.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar-31. december

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Indtægter			
Aktieudbytte		33.122	22.969
Renteindtægter		21	1
Realiseret kurstab		(20)	(99)
Indtægter i alt		33.123	22.871
Udgifter			
Administrationshonorar		(962)	(925)
Revisionshonorar		(63)	(63)
Gebyrer		(7)	(6)
Udgifter i alt		(1.032)	(994)
Resultat før skat		32.091	21.877
Skat af årets resultat	1	0	0
Årets resultat		32.091	21.877
Der foreslås anvendt således:			
Uddelinger	2	22.428	
Tilbageførsler		(64)	
Uddelt netto (årets uddelinger fratrukket tilbageførsler)		22.364	
Overført til bunden kapital		8.023	
Overført til disponibel kapital		1.704	
I alt anvendt		32.091	

Balance pr. 31. december

Aktiver	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Værdipapirer	3	166.264	165.763
Likvide beholdninger		7.521	0
Bundne aktiver i alt		173.785	165.763
Værdipapirer	4	0	502
Likvide beholdninger		41.448	28.345
Disponible aktiver i alt		41.448	28.847
Aktiver i alt		215.233	194.610
Passiver			
Bunden kapital	5	175.693	167.670
Disponibel kapital	6	15.757	14.053
Egenkapital i alt		191.450	181.723
Ikke udbetalte uddelinger		22.775	11.909
Anden gæld		1.008	978
Gæld i alt		23.783	12.887
Passiver i alt		215.233	194.610

Noter

1. Skat af årets resultat

Skatten er opgjort til 0 kr.

Fonden er skattepligtig efter samme regler og skattesatser som danske aktie- og anpartsselskaber. Fonden har valgt at foretage uddelinger til almen-nyttige formål med mindst 80 pct. af sine skattepligtige indtægter, fonden skal derfor ikke samtidig betale skat af de udelte indtægter, jf. Fondskattelovens § 5 stk. 1 om konsolideringsfradrag.

Der er indgået en aftale mellem de danske og svenske skattemyndigheder, hvor fonden fritages for svensk udbytteskat, når den over en femårig periode uddeler 80 pct. af den skattepligtige indtægt til almennyttige og velgørende formål og ikke betaler dansk skat.

2. Årets uddelinger

Der er i 2015 uddelt 22.428 t.kr. til almennyttige projekter.

3. Bundne værdipapirer

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aktier i Nordea AB		
Nom. EUR 7.167.718 til anskaffelsesværdi (2014: 7.130.537)	166.264	165.763

4. Disponible værdipapirer

Aktier i Nordea AB		
Nom. EUR 0 til anskaffelsesværdi (2014: 37.216)	0	502

5. Bunden kapital

Grundkapital	29.767	29.767
Kursgevinst ved salg af aktier	102.024	102.024
Overført resultat	43.902	35.879
Bunden kapital	175.693	167.670

6. Disponibel kapital

Disponibel kapital 01.01.2014	14.053	1.755
Overført resultat	1.704	12.299
Disponibel kapital	15.757	14.053

7. Eventualforpligtelser

Der foreligger et lovforslag L 71 af 14. december 2015 om ændring af fondsbeskatningsloven, herunder afskaffelse af fondes konsolideringsfradrag. Fonde, der den 20. november 2015 er omfattet af en aftale indgået i henhold til overenskomst af 23. september 1996 mellem de nordiske lande til undgåelse af dobbeltbeskatning kan dog fortsat foretage fradrag for konsolidering af fondskapitalen med op til 25 pct. Lovforslaget forventes vedtaget i april-maj 2016. Nordea-fonden har en aftale med de danske og svenske skattemyndigheder og bliver således ikke berørt ved en eventuel vedtagelse af

det foreliggende forslag til ændring af fondsbeskatningsloven.

Hvis fonden over en femårig periode uddeler 80 pct. af den skattepligtige indtægt til almennyttige formål og ikke betaler dansk skat, vil udbyttet fra fondens aktier i Nordea AB være skattefrit. Alternativt udløses der skat for hele perioden.

Fonden forventer fortsat at imødekomme dette uddelingskrav.