

Årsregnskab 2016

Nordea Bank-fonden

Indholdsfortegnelse

| | |
|----|---|
| 3 | Generelle oplysninger |
| 4 | Ledelsesberetning |
| 6 | Årsregnskab |
| 6 | Ledespåtegning |
| 7 | Den uafhængige revisors erklæringer |
| 9 | Anvendt regnskabspraksis |
| 10 | Resultatopgørelse for perioden 1. januar-31. december |
| 11 | Balance pr. 31. december |
| 12 | 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 |
| Hjemstedskommune: | København |
| Bestyrelse: | Mogens Christian Hugo, formand Peter Schütze, næstformand Bendt Tido Hannibal Wedell Louise Gade Kirsten Blinkenberg Hastrup Jens Bjørn Andersen Torben Laustsen |
| Direktion: | Henrik Lehmann Andersen, direktør |
| Revision: | Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Administration: | Nordea-fondens sekretariat |

Ledelsesberetning

Baggrund

Fonden er stiftet i 1957 af Privatbanken. Denne indgik pr. 1. januar 1990 sammen med Andelsbanken A/S og Sparekassen SDS A/S i en fusion under navnet Unibank A/S, som efter yderligere en fusion indgik 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

Fondens strategi for uddelinger har også i 2016 haft fokus på aktiviteter, der på almennyttig vis fremmer børn og unges innovationskraft og iværksætterlyst. Da strategiperioden afsluttedes ved udgangen af 2016, har fondens bestyrelse vedtaget en revideret strategi for uddelinger i perioden 2017-2019. I denne er der fokus på at styrke interessen for og faglighed inden for erhvervsuddannelserne.

Fonden kan ikke søges. Fonden opsøger projekter, som den vil støtte.

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen består af syv medlemmer og er ifølge vedtægterne selvsupplerende.

På årsmødet i april 2016 blev Torben Laustsen udpeget som nyt medlem af bestyrelsen. På samme møde blev næstformand Peter Schütze genvalgt for en ny valgperiode på to år. Kønsfordelingen er for øjeblikket to kvinder og fem mænd.

Nordea Bank-fonden ønsker repræsentation af begge køn i fondens bestyrelse og tilstræber, at der mindst er to medlemmer af hvert køn repræsenteret i bestyrelsen. Målet er efterlevet siden 2010.

Der tages 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 2016 foretaget seks uddelinger for i alt 13.798 t.kr.:

| | | |
|--------------------------------|--|-------------|
| VisitDenmark | Innovativt fremstød på Ipanema strand i forbindelse med afviklingen af OL 2016 i Rio, der skal øge kendskabet til Danmark. | 3.500 t.kr. |
| Creative Business Cup | Verdensmesterskaberne i de kreative erhverv – en global event med mere end 5.000 iværksættere. | 3.200 t.kr. |
| Professionshøjskolen Metropol | Udvikling af innovationskompetencer hos grundskoleeleverne. | 2.598 t.kr. |
| Naturvidenskabernes Hus | Udbrede Naturfagsmaraton i et omfang, så det aktivt involverer 25.000 elever. | 1.500 t.kr. |
| Astra, Naturvidenskabsfestival | Afholdelse af Naturvidenskabsfestivalen 2016-2018 med naturfaglige aktiviteter rettet mod børn og unge i hele Danmark. | 1.000 t.kr. |
| SPIRE17 | 1.000 unge talenter fra hele verden går i dialog om og bidrager med løsninger til at nå FN's 17 verdensmål. | 2.000 t.kr. |

Regnskabsmæssige hovedtal

Økonomiske forhold

Der er modtaget udbytte fra Nordea Bank AB (publ) i 2016 på 34.127 t.kr. mod 33.122 t.kr. i 2015.

Årets resultat udgør 32.795 t.kr. i 2016 mod 32.091 t.kr. i 2015, hvoraf 25 pct. disponeres til fondens bundne kapital.

Fondens egenkapital udgør 210.453 t.kr. ved udgangen af 2016 mod 191.450 t.kr. i 2015.

Fonden forventer i 2017 en udbytteindtægt på niveau med udbyttet i 2016 og en uddelingsramme på 30.000 t.kr.

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|---|------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Indtægter | | 33.953 | 33.123 | 22.871 | 18.019 | 13.908 |
| Administrationsomkostninger | | (1.158) | (1.032) | (994) | (857) | (840) |
| Årets resultat før skat | | 32.795 | 32.091 | 21.877 | 17.162 | 13.068 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 32.795 | 32.091 | 21.877 | 17.162 | 13.068 |
| Egenkapital | | 210.453 | 191.450 | 181.723 | 163.955 | 162.793 |
| Uddelinger | | 13.792 | 22.364 | 12.109 | 8.000 | 17.600 |
| ROE | 1 | 16,3% | 17,2% | 12,7% | 10,5% | 7,9% |
| Soliditetsgrad | 2 | 87,8% | 89,0% | 93,4% | 90,7% | 95,9% |
| 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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Nordea Bank-fonden.

Årsregnskabet 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

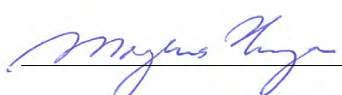
København, 22. februar 2017

Direktion

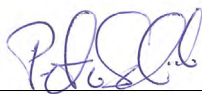


Henrik Lehmann Andersen, direktør

Bestyrelse



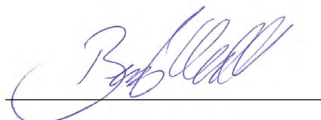
Mogens Christian Hugo, formand



Peter Schütze, næstformand



Louise Gade



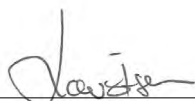
Bendt Tido Hannibal Wedell



Kirsten Blinkenberg Hastrup



Jens Bjørn Andersen



Torben Laustsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i Nordea Bank-fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordea Bank-fonden for regnskabsåret 1. januar-31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og visse foreninger, herunder god regnskabspraksis jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet givet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2016 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger, herunder god regnskabspraksis jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

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 lov om fonde og visse foreninger, herunder god regnskabspraksis jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. 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 afdekke 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse 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.

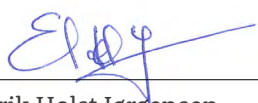
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til god regnskabsskik.

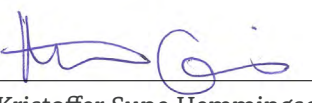
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med god regnskabsskik. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 22. februar 2017

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



Erik Holst Jørgensen
Statsautoriseret revisor



Kristoffer Sune Hemmingsen
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i lov om fonde og visse foreninger, herunder god regnskabsskik.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Renteindtægter

Renteindtægter består af renteindtægter på obligationer og renter af bankindestående. Der foretages fuld renteperiodisering.

Aktieudbytter

Aktieudbytter indtægtsføres det år, hvori de modtages.

Udgifter

Udgifter omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration af fonden.

Skat

Skat af årets resultat er indregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger uanset om disse indregnes i resultatopgørelsen eller direkte på egenkapitalen.

Værdipapirbeholdning

Værdipapirer værdiansættes til anskaffelsesværdi eller skønnet lavere værdi. Realiserede kursgevinster og –tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

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. Uddelinger indregnes som uddeling i resultatdisponeringen og som skyldige uddelinger under kortfristede gældsforpligtelser, idet omfang de ikke er udbetalt til modtageren på balancedagen.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar-31. december

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| Indtægter | | | |
| Aktieudbytte | | 34.127 | 33.122 |
| Renteindtægter | | 16 | 21 |
| Realiseret kurstab | | (190) | (20) |
| | | | |
| Indtægter i alt | | 33.953 | 33.123 |
| | | | |
| Udgifter | | | |
| Administrationsomkostninger | | (1.088) | (962) |
| Revisionshonorar | | (63) | (63) |
| Gebyrer | | (7) | (7) |
| | | | |
| Udgifter i alt | | (1.158) | (1.032) |
| | | | |
| Resultat før skat | | 32.795 | 32.091 |
| | | | |
| Skat af årets resultat | 1 | 0 | 0 |
| | | | |
| Årets resultat | | 32.795 | 32.091 |
| | | | |
| Der foreslås anvendt således: | | | |
| Uddelinger | 2 | 13.798 | |
| Tilbageførsler | | (6) | |
| Uddelt netto (årets uddelinger fratrukket tilbageførsler) | | 13.792 | |
| Overført til bunden kapital | | 8.056 | |
| Overført til disponibel kapital | | 10.947 | |
| | | | |
| I alt anvendt | | 32.795 | |

Balance pr. 31. december

| Aktiver | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Værdipapirer | 3 | 166.264 | 166.264 |
| Likvide beholdninger | | 7.521 | 0 |
| Mellemregning med disponible aktiver | | 9.964 | 9.429 |
| Bundne aktiver i alt | | 183.749 | 175.693 |
| Likvide beholdninger | | 66.618 | 48.969 |
| Mellemregning med bundne aktiver | | (9.964) | (9.429) |
| Disponible aktiver i alt | | 56.654 | 39.540 |
| Aktiver i alt | | 240.403 | 215.233 |
| Passiver | | | |
| Bunden kapital | 5 | 183.749 | 175.693 |
| Disponibel kapital | 6 | 26.704 | 15.757 |
| Egenkapital i alt | | 210.453 | 191.450 |
| Ikke udbetalte uddelinger | | 28.798 | 22.775 |
| Anden gæld | | 1.152 | 1.008 |
| Gæld i alt | | 29.950 | 23.783 |
| Passiver i alt | | 240.403 | 215.233 |

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 og hensætte til uddelinger til almennyttige formål med mindst 80 pct. af sine skattepligtige indtægter, fonden skal derfor ikke samtidig betale skat af de udelte indtægter, jf. Fondskattelovens § 5 stk. 4 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 2016 uddelt 13.792 t.kr. til almennyttige projekter.

3. Bundne værdipapirer

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|------------|------------|
| Aktier i Nordea Bank AB (publ) | | |
| Nom. EUR 7.167.718 til anskaffelsesværdi (2015: 7.167.718) | 166.264 | 166.264 |

4. Bunden kapital

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Grundkapital | 29.767 | 29.767 |
| Kursgevinst ved salg af aktier | 102.024 | 102.024 |
| Overført resultat | 51.958 | 43.902 |
| Bunden kapital | 183.749 | 175.693 |

5. Disponibel kapital

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Disponibel kapital 01.01.2016 | 15.757 | 14.053 |
| Overført resultat | 10.947 | 1.704 |
| Disponibel kapital | 26.704 | 15.757 |

6. Eventualforpligtelser

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 Bank AB (publ) være skattefrit. Alternativt udløses der skat for hele perioden.

Fonden forventer fortsat at imødekomme dette uddelingskrav.