

NORDEA
FONDEN

Vi støtter gode liv

CVR-nr.: 13 50 43 93

Årsrapport 2018

Årsrapporten er godkendt på Nordea-fondens årsmøde
25. februar 2019

Heerings Gaard
Overgaden neden Vandet 11
1414 København K

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

- 3 Ledespåtegning
- 4 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 6 Fondsoplysninger
- 7 Året der gik
- 11 Fondens bestyrelse
- 14 Året i billeder
- 18 Året i tal
- 19 Økonomiske forhold

Årsregnskab

- 21 Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2018
- 22 Balance pr. 31. december 2018
- 24 Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018
- 25 Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december 2018
- 26 Noter

◀ Forside: Temakampagnen „Kysten er klar“ blev søsat i februar 2018 med det formål at støtte aktiviteter langs landets kyster. Den resulterede i støtte til 115 initiativer for i alt 54,7 mio. kr.

Billederne i årsrapporten er bl.a. taget af følgende fotografer: Mette Johnsen, Ricky John Molloy, Per Arnesen, Lars Møller, Mads Stahlschmidt, Mikal Schlosser, Helle Nordgaard og Niels Ole Sørensen m.fl.

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Regnskabsklasse C (stor) for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Nordea-fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for fondens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

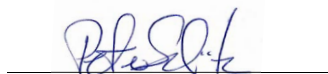
København, 25. februar 2019

Direktion




Henrik Lehmann Andersen, direktør

Bestyrelsen



Peter Schütze, formand



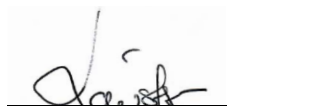
Louise Gade, næstformand



Kirsten Blinkenberg Hastrup



Jens Bjørn Andersen



Torben Laustsen



Mads Hylleholt Bøttger



Dorthe Gylling Crüger



Christoffer Knuth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i Nordea-fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordea-fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

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, 25. februar 2019

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98



Henrik O. Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 15839



Anja Bjørnholt Lüthcke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26779

Ledelsesberetning

Fondsoplysninger

Erhvervsdrivende fond:	Nordea-fonden Heerings Gaard Overgaden neden Vandet 11 1414 København K
Telefon:	4060 3040
E-mail:	kontakt@nordeafonden.dk
Hjemmeside:	www.nordeafonden.dk
Stiftelsesdato:	17. august 1989
CVR-nr.:	13 50 43 93
Regnskabsår:	1. januar – 31. december
Hjemstedskommune:	København
Bestyrelse:	Peter Schütze, formand Louise Gade, næstformand Kirsten Blinkenberg Hastrup Jens Bjørn Andersen Torben Laustsen Mads Hylleholt Bøttger Dorthe Gylling Crüger Christoffer Knuth
Direktion:	Henrik Lehmann Andersen, direktør
Fondsmyndighed:	Erhvervsstyrelsen
Revision:	KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Året der gik

Generel information om Nordea-fonden findes på fondens hjemmeside nordea-fonden.dk, der er fondens primære kommunikationskanal. Her fremgår oplysninger om vedtægter, årsrapporter og organisation, herunder bestyrelsens sammensætning og kontaktoplysninger til fondens administration. På hjemmesiden findes også oplysning om uddelingspolitik (nordeafonden.dk/lovpligtige-redegørelser), ansøgningsprocedurer, uddelingsstrategi og uddelinger. Desuden redegøres for, hvordan fonden forholder sig til anbefalinger for god Fondsledelse.

Fondens mission er at støtte aktiviteter, der fremmer gode liv for den danske befolkning. Missionen udmøntes i en kerneopgave, som består af tre delopgaver: 1) At sikre et løbende afkast af fondens formue, 2) at uddele midler til projekter med almennyttige formål, 3) at følge støttede projekter med henblik på at dele viden og erfaringer fra støttede projekter. I 2018 vedtog Nordea-fonden tre værdier: Engagement, respekt og ordentlighed.

Investeringsprofilen har et langsigtet fokus, hvor hovedparten af formuen er investeret i aktiebeholdningen i Nordea Bank Abp. Investeringen udgjorde i 2018 92 pct. af fondens samlede investeringer. I efteråret 2018 besluttede fonden at styrke økonomi-afdelingen med ansættelse af en finansdirektør, der tiltræder 1. marts 2019.

Den treårige strategiperiode for uddelingerne udløb i 2018, og der var i efteråret fokus på udarbejdelse af strategien for de kommende tre år.

I 2018 uddelte fonden i alt 707,5 mio. kr. til 2.512 støttemodtagere. Årets største uddeling på 300 mio. kr. var til Københavns Kommunes vand-kulturhus på Papirøen, Christiansholm. Fra fondens lokalpulje (uddelinger op til 100.000 kr.) uddeltes 25,7 mio. kr. til 1.401 støttemodtagere.

Desuden modtog 941 studerende legater til studieophold for i alt 10,1 mio. kr., og fondens legatboliger tildeltes 9 udenlandske forskere. For en fortegnelse

over fondens uddelinger i 2018 se (nordeafonden.dk/om-os/oekonomi/uddelinger).

Gennem 2018 havde fonden fokus på at være tilgængelig for direkte og personlig dialog og rådgivning af potentielle ansøgere over hele landet. Derfor inviteredes til dialog ved bl.a. Folkemødet i Allinge, Naturmødet i Hirtshals, Kulturmødet i Mors, Folkets Møde i Aarhus og Frivillighedsdagen i Vejle. Den største indsats var dedikeret initiativet „Kysten er klar“, hvor fonden med en pulje på 50 mio. kr. ville inspirere foreningslivet langs landets kyster til at udvikle og søge om støtte til aktiviteter. Derfor inviterede fonden til inspiration og dialog på fem kystlokationer spredt over landet. Over 400 deltog ved møderne, hvor de fik rådgivning og sparring til deres projektidé og ansøgning samt lejlighed til at møde andre ildsjæle. Indsatsen resulterede i 308 ansøgninger, hvoraf 115 blev imødekommet med i alt 54,7 mio. kr.

I 2018 havde fonden fortsat fokus på at dele viden og læring fra støttede projekter. Den største indsats blev lagt under Folkemødet. I VILLA GODE LIV havde fonden sammen med 12 støttede projekter sammensat et program, som demonstrerede initiativer, der styrker unges fællesskaber. Fondens medarbejdere deltog desuden i debatter og som paneldeltagere på relevante samarbejdspartneres arenaer.

Fra juni 2018 modtog fonden alle ansøgninger til lokalpuljen direkte fra ansøgere. Indtil da havde fonden kun set de ansøgninger, som Nordeas bankråd valgte at indstille til støtte i fonden.

Ændringen havde til hensigt at forenkle, forkorte og ensarte sagsbehandlingen til fordel for de mange ansøgere og derudover give det fulde overblik over ansøgningstendenser- og efterspørgsel.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i 2018 var 18 personer. Ved udgangen af 2018 udgjorde medarbejderstaben 20 personer, herunder 2 studentermedhjælpere. Kønsfordelingen i medarbejderstaben var

Året der gik (fortsat)

13 kvinder og 7 mænd, heraf 1 kvinde og 2 mænd i ledergruppen. I løbet af 2018 blev ansat yderligere 3 projektkonsulenter, der følger og rådgiver støttede projekter og dermed bidrager til, at fonden kan styrke deling af viden og erfaring fra projekterne. Det er fondens erfaring, at en struktureret indsats med konferencer, seminarer og netværksmøder beforder udbyttet i de støttede projekter, ligesom det også inspirerer andre samfundsaktører til nye projekter og indsatser, der fremmer gode liv for befolkningen.

Samfundsansvar og CSR

Nordea-fonden ønsker at tage et samfundsansvar og at drive en fond, hvor der i naturlig forlængelse af fondens værdier tages hensyn til miljø, klima og menneskerettigheder. Fondens agerer i et evighedsperspektiv og arbejder derfor langsigtet både i relation til sine investeringer og sine uddelinger.

Arbejdet med fondens investeringer er i 2018 blevet fulgt op af en løbende monitorering af den etiske profil på investeringerne. Monitoreringen gennemføres af ISS Ethix, der er en ekstern, uafhængig konsulentvirksomhed. ISS Ethix leverer skriftlig afrapportering til fonden hvert halve år. Rapporteringerne udgør et betydeligt bidrag til fondens investeringsbeslutninger, ligesom de kommer til at indgå i arbejdet med formulering af fondens etiske retningslinjer for investeringer, der ligger klar i foråret 2019.

Gennem 2018 har fonden yderligere skærpet sit fokus på at dokumentere og formidle, hvilke effekter støttede projekter har bidraget til hos de involverede mennesker og organisationer. Viden og erfaring fra støttede projekter deles i vidt omfang på konferencer, seminarer, faglige netværk og på fondens digitale platforme til gavn for såvel samarbejdspartnere som for andre interessenter. I forbindelse med alle større uddelinger arbejdes målrettet med kvantitative og kvalitative målsætninger og succeskriterier. Disse monitoreres løbende gennem dialog, statusrapporteringer og projektspecifikke evalueringer og effektmålinger.

Som erhvervsdrivende fond med et udelukkende almennyttigt formål forvalter fonden sin formue

alene med henblik på at opnå en indtjening, der kan deles ud til almennyttige aktiviteter. Fondens eneste kommercielle driftsaktivitet er udlejning af dele af ejendommen Heerings Gaard, hvor fonden også holder til.

Med uddelingsfokus i Danmark er det fondens ambition at understøtte engagement og fællesskab i lokalsamfund i hele landet, således også i sit eget lokalmiljø. Som hjemmehørende på Christianshavn i København har fonden i 2018 gennem uddelinger eksempelvis støttet fejringen af Christianshavns 400 års jubilæum og åbnet en ny museumsudstilling om Christianshavns historie i Heerings Gaard.

God fondsledelse

Anbefalingerne for god Fondsledelse fra Komitéen for god Fondsledelse udgør et væsentligt værktøj i fondens bestræbelser på at fastholde og videreudvikle en høj grad af transparens i forbindelse med alle fondens forhold. Fonden forholder sig til anbefalingerne her (nordeafonden.dk/om-os/saadan-behandler-vi-ansoegninger/governance-rammer-for-fondens-ledelse/god-fondsledelse-i).

Fonden ønsker til stadighed at blive fremhævet som en af de mest transparente fonde i Danmark. I 2018 kom det igen til udtryk i „Den Danske Fondsanalyse 2018“ udgivet af konsulentfirmaet Kraft og Partners.

Miljø og klima

Fonden har interne retningslinjer og politikker for miljø og klimapåvirkninger af fondens aktivitet.

Både bestyrelse og medarbejdere arbejder i naturlig forlængelse af fondens værdier med miljø- og klimabevidsthed i alle dimensioner af fondens virke.

Det udmønter sig konkret i:

- At fondens formue er investeret gennem forvaltere, der overholder de internationale standarder i UN PRI og UN Global Compact. Fondens udformer etiske retningslinjer for investeringer i foråret 2019.

Året der gik (fortsat)

- At der ved behandling af ansøgninger til fonden er fokus på aktiviteternes bæredygtighed og eventuelle miljøpåvirkning. Der vurderes generelt ikke at være knyttet væsentlige risici i forhold til miljø og klima ved fondens uddelingsaktivitet.
- At fondens administration varetages med størst mulig ressourcebevidsthed i forbindelse med kontorhold, rejseaktivitet m.v. Eksempelvis afholdtes i 2018 et markant øget antal møder som videokonferencer frem for møder forbundet med rejseaktivitet.

Menneskerettigheder

Fonden har interne retningslinjer for menneskerettigheder.

Alle aktiviteter i fonden gennemføres i overensstemmelse med UN's konvention for menneskerettigheder. Det sker med et særligt fokus på ligebehandling af alle mennesker – medarbejdere, samarbejdspartnere og interessenter – uanset køn, race, politisk, religiøs eller seksuel observans.

Det udmønter sig konkret i:

- At der i fondens investeringsstrategi er taget stilling til alene at investere i virksomheder, der overholder UN's konvention for menneskerettigheder. Fonden udformer etiske retningslinjer for investeringer i foråret 2019.
- At diversitet indgår som en væsentlig parameter ved ansættelse af nye medarbejdere i fonden.
- At fondens strategi for uddelinger har fokus på aktiviteter, der styrker menneskelige fællesskaber, og der vurderes generelt ikke at være knyttet væsentlige risici for manglende overholdelse af menneskerettigheder ved fondens uddelingsaktivitet.

Virksomhedskultur

– sociale forhold og medarbejderforhold

Fondens ledelse har løbende fokus på sociale forhold, medarbejderudvikling og –trivsel med henblik på at skabe en virksomhedskultur, der er i overensstemmelse med fondens værdier. Både når det gælder fondens uddelinger og i udvikling af virksomhedskulturen, er der fokus på stærke fællesskaber. Fonden afholder halvårslige medarbejderseminarer, hvor både virksomhedskultur, strategier og arbejdsmetoder er omdrejningspunkter.

Sundhed, sikkerhed og trivsel for medarbejderne er afgørende for fondens evne til at motivere og fastholde engagerede medarbejdere. I det daglige arbejde gives gode muligheder for selvledelse, der befordres af tydelig retning og strategi.

Med henblik på at styrke den løbende monitorering af arbejdsmiljøet og virksomhedskulturen gennemføres hvert andet år en kulturmåling. Målingen gennemføres af en ekstern, uafhængigt konsulent. Kulturmålingen i 2018 viste et stabilt og højt niveau med en score på 4,09 på en skala fra 1-5, hvor 5 er bedst. En score på over 4,0 kendetegner en virksomhed med høj performance. Kulturmålingens resultater bearbejdes struktureret med deltagelse af alle medarbejdere, og der formuleres mål og lægges handlingsplan for den kommende periode.

Fondens indsats for det daglige arbejdsmiljø varetages af arbejdsmiljøgruppen, der er sammensat af direktøren og en medarbejdervalgt arbejdsmiljørepræsentant.

Antikorruption og bestikkelse

I det daglige arbejde søger fonden med højest mulig etik og transparens at leve op til målsætningen om at være en aktiv, værdiskabende fond, der gennem sine uddelinger støtter aktiviteter under den til enhver tid gældende strategi.

Året der gik (fortsat)

Fondens investeringer monitoreres løbende for korruption og bestikkelse. Der er i 2018 ikke konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse i fondens investeringsportefølje. I foråret 2019 udformer fonden etiske retningslinjer for investeringer.

Både bestyrelse og medarbejdere følger retningslinjer for etisk adfærd. Disse skal beskytte fonden, bestyrelsesmedlemmer og medarbejdere mod utilbørlig interessevaretagelse, ligesom de skal sikre, at alle bestyrelsesmedlemmer og medarbejdere alene handler i fondens interesse. Retningslinjerne på området har hidtil vist sig effektive, og der ses ikke væsentlige risici for negative påvirkninger. Der er således ikke konstateret brud på retningslinjerne i 2018.

Fondens bestyrelse besluttede som en yderligere forebyggende foranstaltning i 2018, at der fra 2019 gennemføres stikprøvekontrol af støttede projekter med fokus på sparsommelighed, effektivitet og produktivitet. Herunder således også fokus på antikorruption og bestikkelse. Stikprøverne gennemføres af fondens revision og rapporteres løbende til fondens administration og bestyrelse.

Endelig har fonden kontinuerligt fokus på, at alle leverandører af varer og tjenesteydelser lever op til fondens værdier og etiske retningslinjer. Eksempelvis er sociale klausuler standard i fondens aftaler med leverandører af håndværksydelser i Heeringsgaard. Blandt fondens leverandører er der i 2018 ikke konstateret brud aftaler og klausuler.

UN's verdensmål for bæredygtig udvikling

Nordea-fonden arbejder gennem sin mission om at støtte aktiviteter, der fremmer gode liv i Danmark med UN's 3. verdensmål om sundhed og trivsel.



Alle støttede projekter på tværs af støtteområderne sundhed, motion, natur og kultur har som mål at fremme befolkningens fysiske, mentale og sociale sundhed.

I en dansk kontekst handler det om at have målrettet, strategisk fokus på at skabe en mangfoldighed af muligheder for at øge befolkningens trivsel og dermed at bidrage til forebyggelse af mistrivsel.

Fondens strategi for uddelinger har med støtte til så forskellige projekter som „[Musikkens Børn](#)“ eller „[Kampsportens Hus](#)“ i 2018 et entydigt fokus på at støtte projekter, der bidrager til sundhed og trivsel i den danske befolkning.

Fondens bestyrelse

Nordea-fondens bestyrelse består af otte medlemmer. Bestyrelsen er selvsupplerende.

På årsmødet i februar 2018 trådte fondens hidtidige formand Mogens Hugo ud af bestyrelsen. Næstformand Peter Schütze og bestyrelsesmedlem Torben Laustsen genvalgtes til bestyrelsen og tre nye bestyrelsesmedlemmer: Dorthe Gylling Crüger, Mads Hylleholt Bøttger og Christoffer Knuth indtrådte i bestyrelsen. Valgperioden for de nævnte udløber i 2020.

Bestyrelsen konstituerede sig med Peter Schütze som formand og Louise Gade som næstformand.

Kønsfordelingen i bestyrelsen er dermed 3 kvinder og 5 mænd. Nordea-fonden ønsker repræsentation af begge køn i fondens bestyrelse og tilstræber, at der er mindst to medlemmer af hvert køn repræsenteret. Målet er efterlevet siden 2010.

Bestyrelsesmedlemmer er udpeget for en periode på to år ad gangen. Bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af fondens bestyrelse i forbindelse med årsmødet, til godkendelse af fondens regnskab i det år, i hvilket de fylder 75 år.

Bestyrelsesformand Peter Schütze

Cand. polit. Født 1948.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 31.08.2006.
Senest valgt til bestyrelsen i 2018. Udløb af aktuell valgperiode i 2020.

Peter Schütze anses ikke for at være uafhængig i kraft af, at han har været medlem af fondens bestyrelse i mere end 12 år.

Særlige kompetencer:

Generel topledelse og bestyrelsesarbejde i større virksomheder og fonde, Business to Business, Business to Consumer & Public/Private, regnskab,

IT, investering samt finansiell styring, strategi og organisationsudvikling, procesoptimering, produktions- og kvalitetsstyring.

Formand for bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, DSB SOV, Falck A/S, Investeringskomiteen - Danish SDG Investment Fund, Dronning Margrethe II's Arkæologiske Fond.

Næstformand for bestyrelserne:

Simcorp A/S.

Medlem af bestyrelserne:

Industrial Board Axcel, Axcel Future, Bestyrelsesforeningen, Gösta Enboms Fond, Lundbeckfonden.

Medlem af:

Det systemiske Risikoråd.

Næstformand, prorektor Louise Gade

Cand. jur. Født 1972.

Ansættelsesforhold: VIA University College.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 17.06.2010.
Senest valgt til bestyrelsen i 2017. Udløb af aktuell valgperiode i 2019.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Strategi, ledelse, jura, politik, kommunikation, kommunale forhold, børn og unges forhold, uddannelse og forskningsforhold, HR.

Formand for bestyrelserne:

ICROFS.

Næstformand for bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden.

Medlem af bestyrelserne:

Bikubenfonden, Lær for livet.

Fondens bestyrelse (fortsat)

Medlem af:

Repræsentantskabet i Hedeselskabet, Seniortænketanken (Beskæftigelsesministeriet), Udvalget for fælles fagligt fundament (Aarhus Kommune).

Professor i antropologi Kirsten Blinkenberg Hastrup

Dr. Scient.soc. Født 1948.

Ansættelsesforhold: Institut for Antropologi ved Københavns Universitet.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 08.02.2013.
Senest valgt til bestyrelsen i 2017. Udløb af aktuell valgperiode i 2019.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Forsknings- og projektledelse, projektudvikling, kvalitativ analyse, natur- og kulturforskning, forskningsevaluering, universitetsforhold.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden.

Adm. direktør Jens Bjørn Andersen

Speditør. Født 1966.

Ansættelsesforhold: DSV A/S.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 08.02.2013.
Senest valgt til bestyrelsen i 2017. Udløb af aktuell valgperiode i 2019.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Generel international ledelse, transport og logistik, opkøb og integration af virksomheder, strategi og change management.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, Børnecancer-fonden, en række datterselskaber i DSV koncernen.

Direktør Torben Laustsen

Bankuddannet. Født 1959.

Ansættelsesforhold: Bestyrelsesarbejde i bl.a. Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, selvstændig konsulent.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 14.04.2016
Senest valgt til bestyrelsen i 2018. Udløb af aktuell valgperiode i 2020.

Torben Laustsen anses ikke for at være uafhængig i kraft af sine bestyrelsesopgaver i Nordea Danmark.

Særlige kompetencer:

Generel ledelse, kommunikation, marketing og branding. Forandringsledelse, forretningsudvikling og entreprenørskab.

Formand for bestyrelserne:

Danbolig A/S, Ejendomsselskabet Vestre Stationsvej 7, Odense A/S.

Næstformand for bestyrelserne:

Fonden For Entreprenørskab.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Karl Pedersens og Hustrus Industrifond, Rasmus Nielsen Holding ApS.

Fondens bestyrelse (fortsat)

Adm. direktør Mads Hylleholt Bøttger

Cand. merc. Filosofi. Født 1974

Ansættelsesforhold: Dragsholm Slot.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 22.02.2018.
Udløb af aktuel valgperiode i 2020.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Ledelse, konceptudvikling, oplevelsesøkonomi, kulturhistorie, politisk og økonomisk analyse, geografisk og demografisk analyse, finansiering og investering, risk management, strategisk udvikling, salg og marketing, branding og gastronomi.

Formand for bestyrelserne:

Odsherreds Turistråd.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, Dragsholm Slot/Brdr. Price og Byens Hotel.

Medlem af:

VL-12, Udvikling Odsherred, Team Gastro/Madkulturen og Copenhagen Food Forum.

Speciallæge Dorthe Gylling Crüger

Cand. med., PhD, MHM. Født 1964

Ansættelsesforhold: Ansat indtil 31.10.2018
– Sygehus Lillebælt.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 22.02.2018.
Udløb af aktuel valgperiode i 2020.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Offentlig topledelse, sundhedsfaglige forhold, forskning, quality improvement management, lederudvikling, kommunikation.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, Danske Patienter.

Adm. direktør Lensgreve Christoffer Knuth

Advokat, cand. jur., LLM, Mjur, EMBA. Født 1973

Ansættelsesforhold: Knuthenborg Gods.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 22.02.2018.
Udløb af aktuel valgperiode i 2020.

Medlemmet anses som uafhængigt.

Særlige kompetencer:

Generel ledelse, jura, strategi, land- & skovbrug, naturbevarelse, kommunikation, natur- og kulturforhold, erhvervsforhold og -politik, regional udvikling.

Formand for bestyrelserne:

Rådet for Zoologiske Anlæg.

Medlem af bestyrelserne:

Nordea-fonden, Nordea Bank-fonden, Lensgreve Karl Wedell og Comtesse Agnes Stiftelse, DAZA.

Året i billeder



▲ I februar lancerede fonden en pulje målrettet aktiviteter langs landets kyster og inviterede foreninger mv. til dialog og sparring på deres idé. Over 400 ildsjæle mødte op og fik en snak med fonden og hinanden i et af de seks kysttelte rundt om i landet.

▼ I påsken lancerede Nationalmuseet sin børnesatsning under navnet „Kedsomhedsknappen“, som fonden havde støttet med 5 mio. kr. Knappen trak både mange presseomtaler samt besøgende.



◀ Museum Jorn modtog 4,8 mio. kr. til at skabe kreativ hverdagsglæde i hjemmene for de mindste. Som del af projektet tilbydes alle første klasser i efteråret en gratis bog med „100 Jorn eksperimenter“.

Året i billeder (fortsat)

► På Folkemødet var VILLA GODE LIV fuld af inspiration til unges fællesskaber. 12 organisationer med støttede projekter bidrog til programmet med over 40 events.



▼ Over 20.000 personer deltog i maj på Naturmødet i Hirtshals. Flere støttede naturprojekter var med, herunder Center for Børn og Natur i et telt, hvor fonden bl.a. var til stede for hurtig vurdering og andre dialoger.



▲ H.K.H. Kronprinsen Frederik markerede sin 50 års fødselsdag i maj ved at invitere hele Danmark til „Royal Run“ i landets fem største byer. Over 60.000 deltog i løbefesten, som arrangeredes i regi af Bevæg dig for Livet af DIF, DGI og Dansk Atletik Forbund.

Året i billeder (fortsat)



◀ Københavns Kommune modtog 300 mio. kr. til realisering af et vand-kulturhus i verdensklasse. Arkitekten Kengo Kuma fortalte om visionen for arkitekturen ved et pressemøde på byggegrunden på Papirøen, Christiansholm i juni måned.

► Med 21 mio. kr. fra Nordea-fonden bliver det muligt at etablere Istidsruten – en 250 kilometer lang cykelrute, der skal gå gennem Sjællands unikke istidslandskab fra Nykøbing i nord til Sorø i syd. Ruten åbner foråret 2020.



◀ Flere danskere skal bevare høj livskvalitet og vitalitet igennem hele livet. Derfor offentliggjorde fonden i juni yderligere støtte på 78 mio. kr. til tværfaglig forskning i Center for Sund Aldring ved Københavns Universitet. Den forskningsbaserede viden vil igennem nye samarbejder med civilsamfund og kommuner blive omsat til praksis, der kan gavne ældre.

Året i billeder (fortsat)

▼ Andelen af danskere, der har dårligt mentalt helbred, er stigende. Med 20 mio. kr. fra Nordea-fonden vil partnerskabet ABC for mental sundhed udvikle og drive indsatser, der kan ændre på dette. Partnerskabet vil arbejde på tværs af kommuner og civilsamfund og sideløbende forske i, hvad der virker bedst.



▲ I juli overtog fonden al sagsbehandling på lokale uddelinger, som samtidigt blev relanceret under navnet Lokalpuljen. I alt blev 25,7 mio. kr. uddelt til 1.401 lokale aktiviteter, heriblandt Hvidovre Harmonika Venner.

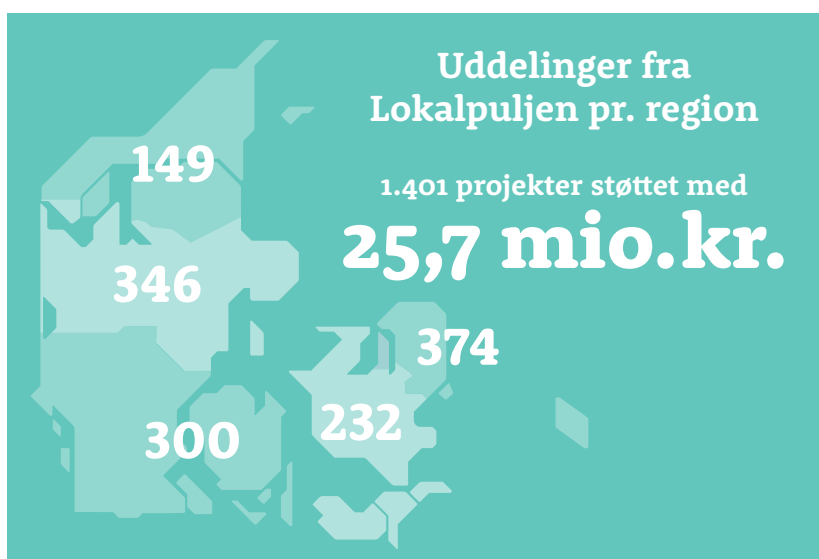
► Naturhistorisk Museum i Aarhus indviede i oktober udstillingen „Frihedens Værksted“, som viser Troels Kløvedals sejlerliv og møde med verdens kulturer. Udstillingen, som er støttet af Nordea-fonden med 6,9 mio. kr., vises fra efteråret 2019 på M/S Museet for Søfart i Helsingør.



▲ Thisted Kommunes „Limfjordshytter“ var blandt de 115 initiativer, som fik del i fondens kystpulje. Kommunen vil i samarbejde med lokale foreninger og interessenter etablere vandshelters langs Limfjordskysten. Til glæde for bl.a. motionister i havkajakker.



Året i tal



Økonomiske forhold

Årets resultat i 2018 udgør -2.620,3 mio. kr. mod 195,8 mio. kr. i 2017. Udviklingen i resultatet er primært sammensat af et markant urealiseret kurstab på aktier samt af en stigning i udbytteindtægter. Det urealiserede kurstab udgør 3.376,3 mio. kr. Resultat for 2018 ekskl. urealiserede kursreguleringer udgør 756,0 mio. kr. mod 726,8 mio. kr. i 2017. Nordea-fondens egenkapital er som følge af det urealiserede kurstab faldet fra 12.835,8 mio. kr. ved udgangen af 2017 til 9.517,6 mio. kr. ved udgangen af 2018.

Ved årets udgang ejer fonden 3,9 pct. af aktiekapitalen, optaget til dagsværdi 8,6 mia. kr., i Nordea Bank Abp.

Nordea-fonden udvidede i 2018 medarbejderstaben med tre medarbejdere. I løbet af året er ligeledes opgraderet økonomisystem og implementeret

nyt sagsstyringssystem til håndtering af fondens mange ansøgninger og uddelinger. Udviklingen i omkostninger til projekter, administration, bestyrelses honorarer, løn og afskrivninger udgør derfor i 2018 en stigning på 6,6 mio. kr. i forhold til 2017.

Nordea-fondens hjemsted, Heerings Gaard, fremstår i meget fin stand og rummer foruden fondens egne kontorer fire boliglejemål, seks legatboliglejemål, et større areal udlejet til Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp samt til Bank- og Sparekasmuseets fond. Ejendommen er pr. 31. december 2018 optaget til markedsværdi i regnskabet med 175,0 mio. kr.

Nordea-fonden forventer i 2019 realiserede indtægter på 855,5 mio. kr. og et uddelingsniveau på 465 mio. kr.

Økonomiske forhold (fortsat)

Regnskabsmæssige hovedtal i t. kr.	Note	2018	2017	2016	2015	2014
Resultat før finansielle poster		(40.669)	(28.435)	(26.601)	(22.296)	(26.757)
Resultat af realiserede finansielle poster		796.677	755.229	752.099	735.678	507.166
Resultat af urealiserede finansielle poster		(3.376.302)	(531.014)	446.267	606.186	(16.685)
Årets resultat		(2.620.295)	195.780	1.171.765	1.319.568	463.724
Årets resultat (ekskl. urealiserede kursreguleringer)		756.008	726.794	725.498	713.382	480.409
Aktiver i alt		10.790.164	13.831.922	14.059.526	13.302.448	12.274.347
Egenkapital		9.517.603	12.835.832	13.032.734	12.435.790	11.580.336
Gennemsnitligt antal medarbejdere		18	15	16	15	14
Uddelinger (Antal)	1	2.512	3.325	2.382	2.297	2.599
Uddelinger	2	707.503	404.534	587.557	489.012	434.709
Tilbageførsler	3	(2.436)	(6.519)	(1.090)	(2.285)	(5.349)
Uddelinger Netto	4	705.066	398.015	586.467	486.727	429.360
Omkostning pr. Uddelt krone	5	0,07 kr.	0,09 kr.	0,05 kr.	0,06 kr.	0,06 kr.
Soliditetsgrad	6	88%	93%	93%	89%	91%
Egenkapitalens forrentning	7	-23,4%	1,5%	9,2%	10,99%	4,01%

Note 1: Fald i antal uddelinger fra 2017 til 2018 skyldes, at Mikropuljen uddeles hvert andet år. I 2017 uddeltes støtte til 785 mikro projekter.

Note 2: Årets uddelinger er en regnskabsmæssig opgørelse af fondens uddelinger. Herudover udarbejdes årligt, i forbindelse med indlevering af selvangivelse, en skattemæssig opgørelse af fondens uddelinger. Da de gældende regnskabs- og skattemæssige principper for opgørelse af uddelinger er forskellige, er den regnskabs- og skattemæssige opgørelse af fondens uddelinger ikke sammenlignelig. Uddelinger netto er opgjort som uddelinger fratrukket tilbageførsler.

Note 3: Fonden har tilbageført uddelinger for 2,4 mio. kr., da visse projekter ikke har kunnet realiseres. Det tilbageførte beløb vil blive genuddelt.

Note 4: Administrationsomkostning pr. uddeling beregnet som: Projektomkostninger, administration, beregnede egne huslejeomkostninger (2018: 917 t. kr.), bestyrelshonorar, løn og personaleomkostninger samt afskrivninger/antal uddelinger.

Note 5: Administrationsomkostninger pr. uddelt krone er beregnet som: Projektomkostninger, administration, beregnede egne huslejeomkostninger, bestyrelshonorar, løn og afskrivninger/uddelinger.

Note 6: Soliditetsgrad beregnes som: Egenkapital/samlede aktiver.

Note 7: ROE beregnes som: (Årets resultat)/gennemsnitlig egenkapital.

Usikkerhed om indregning og måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er særlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Særlige risici

Se note 12 om eventualforpligtelser.

Årsregnskab

Resultatopgørelse 2018

	Note	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Lejeindtægter, ejendom	2	7.534	7.606
Andre indtægter		1.375	1.138
Andre indtægter i alt		8.909	8.744
Projektkostninger		(5.163)	(6.903)
Driftsomkostninger, ejendom	2	(8.035)	(2.560)
Administrationsomkostninger	3	(13.375)	(9.200)
Personaleomkostninger	4	(20.119)	(15.917)
Af- og nedskrivning af ejendom og driftsmidler	8	(2.885)	(2.599)
Resultat før finansielle poster		(40.669)	(28.435)
Aktieudbytte		799.948	763.288
Finansielle indtægter, realiserede	5	14.279	2.701
Opskrivning af finansielle anlægsaktiver		795	16.803
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver		(3.377.098)	(547.817)
Øvrige finansielle omkostninger	6	(17.550)	(10.760)
Resultat før skat		(2.620.295)	195.780
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat	7	(2.620.295)	195.780

Forslag til resultatdisponeringen fremgår af note 7.

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Grunde og bygninger		175.012	169.702
Driftsmateriel og inventar		3.927	2.117
Materielle anlægsaktiver	8	178.938	171.819
Aktier i Nordea Bank Abp		8.580.132	11.897.952
Øvrige værdipapirer		744.463	34.572
Finansielle anlægsaktiver	9	9.324.596	11.932.524
Anlægsaktiver		9.503.534	12.104.343
Andre tilgodehavender		3.767	3.806
Periodeafgrænsningsposter		869	947
Tilgodehavender		4.636	4.753
Andre værdipapirer		0	584.987
Andre værdipapirer		0	584.987
Likvide beholdninger		1.281.994	1.137.839
Omsætningsaktiver		1.286.630	1.727.579
Aktiver		10.790.164	13.831.922

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Grundkapital		650.000	650.000
Overkursfond		1.300.000	1.300.000
Reserve for opskrivning		44.901	37.770
Mulig uddelingsramme		7.522.702	10.848.062
Egenkapital		9.517.603	12.835.832
Betingede uddelinger		4.642	4.265
Hensatte forpligtelser		4.642	4.265
Skyldige uddelinger		662.932	378.152
Langfristede gældsforpligtelser	11	662.932	378.152
Skyldige uddelinger		595.685	605.072
Anden gæld		9.302	8.601
Kortfristede gældsforpligtelser		604.986	613.673
Passiver		10.790.163	13.831.922
Eventualforpligtelser	12		

Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018

	Grundkapital t. kr.	Overskudsfond t. kr.	Reserve for opskrivning t. kr.	Mulig uddelings- ramme t. kr.	Egenkapital i alt t. kr.
Saldo 01.01.2018	650.000	1.300.000	37.770	10.848.063	12.835.833
Overført fra resultat- disponering	0	0	0	(2.620.295)	(2.620.295)
Årets uddelinger	0	0	0	(705.066)	(705.066)
Tilgang opskrivning Ejendom	0	0	7.131	0	7.131
Overført fra reserver	0	0	0	0	0
Saldo 31.12.2018	650.000	1.300.000	44.901	7.522.702	9.517.603

Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december 2018

	Note	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Årets resultat		(2.620.295)	195.780
Reguleringer:			
Kurstab ved salg af andre værdipapirer		0	544
Urealiserede kurstab aktier		3.321.583	545.850
Urealiserede kursgevinst andre værdipapirer		56.988	(13.967)
Ændring af tilgodehavender		117	(785)
Ændring af anden gæld		700	2.794
Tab ved afgang af anlægsaktiver		0	15
Afskrivninger driftsmidler, installationer og ejendom		2.885	2.599
Nedskrivning ejendom		0	0
Køb af andre værdipapirer		(218.128)	(500.014)
Salg af andre værdipapirer		136.445	30.498
Pengestrømme fra driftsaktivitet		680.295	263.314
Køb af anlægsaktiver	9	(2.873)	(859)
Salg af anlægsaktiver		0	1
Køb af kapitalandele		(103.973)	(25.000)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(106.846)	(25.858)
Årets uddelinger	11	(705.066)	(398.015)
Ændring betingede uddelinger		377	2.505
Ændring skyldige uddelinger		275.393	(36.001)
Pengestrømme fra finansierings- og uddelingsaktivitet		(429.296)	(431.511)
Årets pengestrømme		144.153	(194.055)
Likviditet 1. januar		1.137.839	1.331.894
Likviditet 31. december		1.281.994	1.137.839

Noter

Note 1 anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (store virksomheder) samt tilpasninger som følge af fondens særlige karakter.

Årsrapporten 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser f.eks. vedtagne uddelinger – indregnes i balancen, når fonden som følge af tidligere begivenheder har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

Resultatopgørelsen:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Ejendommens driftsresultat

Ejendommens driftsresultat omfatter lejeindtægter ved udlejning af fondens ejendom med fradrag af omkostninger, der afholdes for at opnå lejeindtægten, herunder løbende driftsomkostninger, moderniserings- og vedligeholdelsesomkostninger og afskrivninger vedrørende ejendommen.

Projektomkostninger

Projektomkostninger omfatter fondens omkostninger til projektstyring mv. af større uddelingsforløb, herunder eksterne honorarer. Projektomkostninger indregnes i den periode, som de vedrører.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til fondens administration, herunder kontorholdsomkostninger, it-udgifter, småanskaffelser, honorarer mv. Administrationsomkostninger indregnes i den periode, som de vedrører.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondens personale samt honorar til bestyrelsen.

Aktieudbytte

Aktieudbytte indtægtsføres i det år, hvor udbyttet modtages.

Øvrige finansielle poster

Øvrige finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gebyrer, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Balancen:

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi fremkommer på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav (afkastprocent). Til at understøtte dagsværdiopgørelsen indhentes en ekstern ejendomsmæglervurdering.

Afskrivningsgrundlaget for fondens bygninger er beregnet markedsværdi med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurderet levetid på 75 år.

Varmeanlæg og øvrige installationer afskrives over en vurderet levetid på 10 år.

Andre materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Note 1 anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Inventar afskrives lineært over en vurderet levetid på 5 år.

It-udstyr afskrives lineært over en vurderet levetid på 3 år.

Der foretages ikke afskrivning på kunst.

Omkostninger til udvikling af software og lignende udgiftsføres i det år, omkostningen afholdes.

Materielle aktiver, der har en begrænset brugstid, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er det tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi (børskurs) på statusdagen.

Unoterede værdipapirer

Unoterede værdipapirer indregnes til kostpris. Unoterede værdipapirer nedskrives til en eventuelt lavere nettorealiseringsværdi.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Bunden kapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt overkursfond opstået i forbindelse med indskud af aktiver på fondens stiftelsestidspunkt.

Reserve for opskrivning

Fondens reserve for opskrivning indeholder opskrivninger af ejendommen, der fremkommer ved den årlige fastsættelse af ejendommens dagsværdi.

Uddelinger

Mulig uddelingsramme (hensat til uddelinger)

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger, benævnt mulig uddelingsramme, 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. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som resultatdisponering 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.

Betingede uddelinger

Uddelinger, hvor bestyrelsen på statusdagen har forpligtet sig til at foretage uddeling, men hvortil der er knyttet særlige betingelser, der ikke er endeligt opfyldt på balancedagen, indregnes som hensatte forpligtelser.

Skyldige uddelinger

Skyldige uddelinger er beløb, som bestyrelsen har bevilget, og som modtageren senest på balancedagen har fået meddelelse om, og hvortil der ikke er knyttet særlige betingelser, der skal være opfyldt, inden udbetaling kan finde sted. Skyldige uddelinger, der forventes udbetalt indenfor 1 år, er i

Note 1 anvendt regnskabspraksis (fortsat)

balancen anført som kortfristede gældsforpligtelser, mens skyldige uddelinger, der forventes udbetalt efter 1 år, er anført som langfristede gældsforpligtelser i balancen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

Skat og udskudt skat

Fondens skattepligtige indkomst er opgjort efter fondsbeskatningsloven.

Fondsbeskatningsloven tillader fradrag for uddelinger og hensættelser til senere uddelinger. Det betyder, at fonden kan reducere en eventuel skattepligtig indkomst til nul ved at hensætte til senere uddeling. Hensættelser til senere uddelinger tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der kan opstå en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det ikke anses sandsynligt, at den kommer til beskatning, da det er fondens hensigt fortsat at uddele mindst 80 pct. af sine indtjente midler i overensstemmelse med fondens formål. Sådanne uddelinger er fradragsberettigede i fondens skattepligtige indkomst og vil således medføre, at fonden ikke vil ifalde skattepligt (Fondsbeskatningslovens § 5, stk. 1 og stk. 4 om konsolideringsfradrag).

Samtidig er der indgået en aftale mellem de danske og svenske skattemyndigheder, hvor fonden fritages for svensk udbytteskat, når den over en femårig periode uddeler mindst 80 pct. af den skattepligtige indkomst til almennyttige og velgørende formål og ikke betaler skat i Danmark. Efter Nordea Bank Abp's flytning fra Sverige til Finland, har skattemyndighederne i Danmark og Finland (med hjemmel i den nordiske

dobbeltbeskatningsoverenskomst) indgået en ny aftale, der betyder, at så længe fonden de facto ikke betaler dansk skat, er fonden fritaget for finsk udbytteskat. Denne aftale løber fra 1. januar 2019 til og med 31. december 2023. Herefter kan aftalen søges forlænget med nye 5 år.

Fondens aktiebeholdning beskattes i dag efter realisationsprincippet, der betyder, at de løbende urealiserede kursreguleringer på aktier i Nordea Bank Abp ikke medregnes til den skattepligtige indkomst, men først beskattes ved en afståelse af aktierne. Der afsættes ikke udskudt skat af aktierne som følge af, at kursreguleringer indgår i uddelingsrammen til evt. senere uddeling, jf. ovenstående omtale af fondsbeskatningslovens fradragsret for uddelinger og hensættelser til uddelinger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedr. drift, investeringer og finansiering samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedr. investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, herunder uddelingsaktiviteten samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Noter

2. Ejendommens driftsresultat	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Lejeindtægter	7.534	7.606
Ejendommens driftsomkostninger	(2.823)	(2.560)
Modernisering af ejendommen til straksafskrivning	(5.212)	0
Resultat før afskrivninger	(501)	5.046
Af- og nedskrivninger (netto)	(1.913)	(1.937)
Ejendommens driftsresultat	(2.415)	3.109

3. Administrationsomkostninger

Fondens medarbejderstab er udvidet med 3 personer i 2018. Der er opgraderet og implementeret nye IT systemer, og der er indrettet nye kontor- og

mødefaciliteter i Heerings Gaard. Disse tiltag driver en stigning i administrationsomkostninger fra 9,2 mio. kr. i 2017 til 13,4 mio. kr. i 2018.

Honorar til lovpligtig revision	140	139
Honorar til regnskabsmæssig assistance	178	47
Honorar til skattemæssig assistance	138	82
Revisionshonorar	456	268

4. Personaleomkostninger

Bestyrelseshonorar	2.219	1.715
Løn og honorar	15.791	12.378
Pension	1.983	1.724
Andre omkostninger til social sikring	126	100
Personaleomkostninger	20.119	15.917
Gennemsnitligt antal bestyrelsesmedlemmer	7	6
Gennemsnitligt antal medarbejdere	18	15

Løn og honorar

Nordea-fonden anvender ikke resultatafhængig aflønning af medarbejdere eller direktion. Medarbejdere kan oppebære individuelt aftalte bonusser i forbindelse med ekstraordinære arbejdsindsatser, når fonden udvikler strategier eller afvikler arbejdsintensive opgaver.

Bestyrelsens og direktionens årlige vederlag

Direktion 2.200 t. kr. (2017: 2.000 t. kr.), formand 524 t. kr. (2017: 515 t. kr.), næstformand 352 t. kr. (2017: 345 t. kr.) og honorar øvrige medlemmer 208 t. kr. (2017: 206 t. kr.)

Der påhviler ikke fonden pensionsforpligtelser i forhold til direktion og bestyrelse, og bestyrelsen modtager ikke variabel løn.

Noter (fortsat)

5. Finansielle indtægter, realiserede	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Renter af obligationer	1.526	2.439
Afkast øvrige værdipapirer	5.082	262
Kursgevinster	7.671	0
Finansielle poster, realiserede (netto)	14.279	2.701

6. Øvrige finansielle omkostninger

Renter af bankindestående	(7.487)	(4.787)
Porteføljegebyrer	(4.223)	(2.277)
Kurstab	(5.840)	(3.696)
Finansielle poster, realiserede (netto)	(17.550)	(10.760)

7. Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	(2.620.295)
Uddelt	707.503
Tilbageførsler	(2.436)
Uddelt netto (årets uddelinger fratrukket tilbageførsler)	705.066
Mulig uddelingsramme 31.12.	7.522.702
Mulig uddelingsramme 1.1.	(10.848.062)
Overført til mulig uddelingsramme	(2.620.295)

Noter (fortsat)

8. Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger t. kr.	Driftsmateriel og inventar t. kr.
Kostpris 01.01.2018	145.886	8.832
Tilgang	0	2.873
Afgang	0	0
Kostpris 31.12.2018	145.886	11.705
Opskrivninger 01.01.2018	37.770	0
Tilgang	7.131	0
Afgang	0	0
Op/nedskrivning 31.12.2018	44.901	0
Af- og nedskrivninger 01.01.2018	13.954	6.714
Årets af- og nedskrivninger	1.822	1.064
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2018	15.776	7.778
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	175.012	3.927

Til værdiansættelse af ejendommen er anvendt afkastkrav på 4,75 pct.

Noter (fortsat)

9. Finansielle anlægsaktiver	Aktier Nordea Bank Abp	Øvrige værdipapirer t. kr.
Anskaffelseskursværdi 01.01.2018	3.270.347	606.983
Tilgang	0	322.101
Afgang	0	(136.445)
Anskaffelseskursværdi 31.12.2018	3.270.347	792.640
Netto op-/nedskrivninger 01.01.2018	8.627.605	12.575
Årets opskrivninger		
Årets nedskrivninger	(3.317.820)	(60.751)
Netto op-/nedskrivninger 31.12.2018	5.309.785	(48.176)
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	8.580.132	744.464

158.217.447 stk. aktier i Nordea Bank Abp udgør 92 pct. af de finansielle anlægsaktiver. Øvrige finansielle anlægsaktiver udgøres af investeringer i bl.a. ejendomme, infrastruktur og vedvarende energi.

Investeringerne er foretaget i Amminex Emissions Technology A/S og via Copenhagen Infrastructure III K/S, Capidea III K/S og TG Partners VI PS Holding.

10. Årets uddelinger	2018 stk.	2017 stk.	2018 t. kr.	2017 t. kr.
Formål				
Sundhed	153	78	180.991	59.638
Motion	597	612	348.769	137.234
Natur	208	152	75.721	90.661
Kultur	408	468	77.997	97.054
Uddannelse	982	1.060	10.546	11.190
Almen velgørende	155	156	11.470	3.388
Mikropulje	0	785	0	3.498
Legatboliger	9	14	2.010	1.871
Uddelt	2.512	3.325	707.503	404.534
Tilbageførsler	(78)	(54)	(2.436)	(6.519)
Uddelt netto*	2.434	3.271	705.066	398.015
* Fondens samlede uddelinger i 2018 udgjorde 707.503 t. kr. Fonden har dog måttet tilbageføre uddelinger for 2.436 t. kr. i 2018, da visse projekter ikke har kunnet realiseres. Det tilbageførte beløb vil blive genuddelt.				

Noter (fortsat)

11. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser på 662.932 t. kr. (2017: 378.152 t. kr.) forfalder 4.900 t. kr. (2017: 5.000 t. kr.) efter 5 år.

12. Eventualforpligtelser

Hvis fonden over en femårig periode uddeler 80 pct. af den skattepligtige indtægt til almennyttige formål og derfor ikke betaler dansk skat, vil udbyttet fra fondens aktier i Nordea Bank Abp være skattefrit.

Fonden forventer fortsat at efterleve dette uddelingskrav.

Fonden har pr. 31. december 2018 givet tilsagn om investering i Copenhagen Infrastructure III K/S for 200 mio. kr., Capidea III K/S for 75 mio. kr. og TG Partners VI PS Holding for 200 mio. kr. Heraf er 120,6 mio. kr. indbetalt pr. 31.12.2018.

Fonden har ikke yderligere eventualforpligtelser.