

**Redegørelse for god fondsledelse, jf. års-  
regnskabslovens § 77 a**

**DEN FYNSKE BLADFOND**

**1. januar 2025 til 31. december 2025**

# Anbefalinger for god Fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside, [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk).

## 1. Åbenhed og kommunikation

**1.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Fonden har en hjemmeside. Formanden udtaler sig på fondens vegne.			

## 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

### 2.1 Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

Hvis en anbefaling ikke følges, skal fonden forklare, *hvorfor* anbefalingen ikke følges, og *hvordan* fonden har indrettet sig anderledes. En tilstrækkelig forklaring besvarer begge spørgsmål og kategoriserer besvarelsen som efterlevelse af anbefalingen. Det er derfor vigtigt, at fonden besvarer begge spørgsmål i sin forklaring.

**2.1.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst én gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Uddelingspolitik besluttet af bestyrelsen. Uddelingspolitik evalueres mindst årligt og tager udgangspunkt i fundatsen. Fonden diskuterer årligt virket som ejerfond i JFM A/S. Den overordnede strategi for fonden indgår heri.			

**2.1.2** Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens forvaltning af dens samlede kapital modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Formuepleje er fast punkt på dagsordenen.			

## 2.2. Formanden og de øvrige medlemmer af 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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	

**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.

<p>Formand og næstformand planlægger bestyrelsesmøderne, der følger et årshjul. Uddelinger forberedes og udsendes skriftligt på forhånd. Alle uddelinger besluttet på bestyrelsesmøder. Der er oprettet et forretningsudvalg, der forbereder materiale vedr. virket som ejerfond. Formanden leder bestyrelsesmøderne.</p>			
---	--	--	--

**2.2.2** Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen anmoder et medlem af bestyrelsen om at udføre særlige opgaver for fonden ud over bestyrelseshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden og de øvrige medlemmer af bestyrelsen og en eventuel direktion.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<p>I det tilfælde, der er uddelegering af særlige opgaver for fonden ud over bestyrelseshvervet, vil det ske ved bestyrelsesbeslutning.</p>			

**2.2.3** Det **anbefales**, at der i årsregnskabet oplyses om de eventuelle transaktioner, som fonden har indgået med interesseforbundne virksomheder. Oplysningerne bør omfatte arten af forholdet mellem fonden og den interesseforbundne virksomhed, arten af transaktionen samt transaktionens beløbsmæssige størrelse.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
<p>Eventuelle transaktioner vil fremgå af det reviderede årsregnskab.</p>			

## 2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

**2.3.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver og varetage det ansvar, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
			Bestyrelsesmedlemmer er efter fundatsen valgt for en fast periode.

**2.3.2** Det **anbefales**, at bestyrelsen godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen, der samtidig tager højde for en eventuel udpegningsret i vedtægten.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Formandskabet forstår processen for identifikation og indstilling af kandidater til bestyrelsen. Kandidater fremlægger CV. Valg af bestyrelsesmedlemmer foretages i plenum på bestyrelsesmøder.			

**2.3.3** Det **anbefales**, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer bør der tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	

**2.3.3 Det anbefales,** at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer bør der tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Alle udpegninger af nye medlemmer i de seneste år er sket efter en omfattende proces. Heri er indgået vurdering af kompetencer og hensyn til mangfoldighed.			
---	--	--	--

**2.3.4 Det anbefales,** at der årligt både 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, om genudpegning af medlemmet har fundet sted og udløb af den aktuelle udpegningsperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- om den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmer medtages i årsrapporten. Om bestyrelsesmedlemmer anses for evt. at være afhængige oplistes nedenfor.			

**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.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Fonden følger anbefalingen.			

**2.3.6** Det **anbefales**, at bestyrelsen vælger fondens formand og eventuelle næstformand for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Ifølge fundatsen vælges formanden årligt på årsregnskabsmødet.			

## 2.4. Uafhængighed

**2.4.1** Det **anbefales**, at mindst en tredjedel af bestyrelsens medlemmer (eksklusive eventuelle medarbejder-valgte medlemmer) er uafhængige.

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

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller i en væsentlig dattervirksomhed eller i en væsentlig associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse,
- 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 virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos fondens eller fondens dattervirksomheders eksterne 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 eller bidragsyder,
- er bestyrelsesmedlem i fonden, hvis fonden har til formål at yde støtte til bestyrelsesmedlemmets familie eller andre, som står bestyrelsesmedlemmet særligt nær,
- 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, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der bevilger eller gentagne gange inden for de seneste fem år har bevilget væsentlige donationer til fonden.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Fire ud af ni bestyrelsesmedlemmer er ikke uafhængige. To har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år. To har haft en væsentlig forretningsrelation jf. 3.1.2.			

## 2.5. Udpegningsperiode

**2.5.1** Det **anbefales**, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år ad gangen, og maksimalt for en periode på fire år ad gangen. Genudpegning kan finde sted.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
			Fonden følger ikke anbefalingen. Den Fynske Blad-fonds fundats foreskrev, at et medlem er valgt, til vedkommende fylder 70 år. Det er derfor ikke muligt at begrænse udpegningsperioden uden ændring af fundatsen for medlemmer valgt før 1. juni 2022. Fundatsen er ændret for bestyrelsesmedlemmer, der er indtrådt i bestyrelsen efter 1. juni 2022. Bestyrelsesmedlemmer kan alene sidde i bestyrelsen til udgangen af det kalenderår, hvor vedkommende har siddet i bestyrelsen i sammenlagt mere end 10 år.

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

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Fundatsen foreskriver en aldersgrænse på 70 år.			

## 2.6. Evaluering

**2.6.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens, formandens og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen. Karakteren og omfanget af evalueringsproceduren afhænger af fondens konkrete forhold og kan variere fra år til år.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
			Uddelinger fra Den Fynske Bladfonds er af så begrænset størrelse, at det ikke vil give mening at fastlægge evalueringsprocedurer, hvor hvert enkelt medlem årligt evalueres.

**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, og at formanden gennemgår denne med den/de pågældende.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Der er indgået en administrationsaftale med ekstern administrator. Den evalueres årligt.			

### 3. Bestyrelsens og en eventuel direktions vederlag

**3.1.1** Det **anbefales**, at et eventuelt vederlag til fondens bestyrelsesmedlemmer er fast og ikke variabelt. Medlemmer af en eventuel direktion bør endvidere aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	
Alle bestyrelsesmedlemmer får fast vederlag.			

**3.1.2** Det **anbefales**, at der i årsregnskabet oplyses om, hvad medlemmerne af bestyrelsen og en eventuel direktion hver især modtager i samlet vederlag (specificeret på de enkelte poster) fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Herudover bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som medlemmerne af bestyrelsen og en eventuel direktion hver især modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.

Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
	<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>	

<p>Espen Egil Hansen får 500.000 kr. i vederlag som formand for JFM A/S, 120.000 kr. for Fynske Medier A/S og 300.000 kr. for Fyens Stiftstidende A/S.</p> <p>Espen Egil Hansen har løst konsulentopgaver for JFM A/S. Fyrmester AS har faktureret 292.000 kr. til JFM A/S.</p> <p>Dorthe Bjerregaard-Knudsen får 125.000 kr. i vederlag som bestyrelsesmedlem i JFM A/S, 60.000 kr. som bestyrelsesmedlem i Fynske Medier A/S og 200.000 kr. som næstformand i Fyens Stiftstidende A/S.</p> <p>Henriette Divert får 215.000 kr. i vederlag som formand for FST Growth.</p> <p>Hans Henrik Banke har løst advokatopgaver for Den Fynske Bladfond i 2025. Focus Advokater har faktureret Fyens Stiftstidende 91.550 kr. ekskl. moms, Fynske Medier kr. 106.700 ekskl. moms og Den Fynske Bladfond 51.875 kr.</p> <p>Susan Nørgaard har haft kommunikationsopgaver for Bladfonden i 2025. Nørgaard &amp; Co. har faktureret 12.500 kr.</p>			
--	--	--	--

Fonden efterlever anbefalingerne ved enten at følge eller forklare. Hvis en anbefaling ikke følges, skal bestyrelsen både forklare, *hvorfor* bestyrelsen har valgt at indrette sig anderledes, og *hvordan* bestyrelsen i stedet har valgt at indrette sig.