

## Referat af O.H.F og A.J-E Heilmanns Fonds bestyrelsesmøde

Afholdt den 29. april 2019 i JA's sekretariat, Peter Bangs Vej 30, Frederiksberg

### Til stede:

Christina Kjærby (Formand), Leif Madsen, Christian Pilegaard Hansen.

Afbud fra Henrik Steffensen Bach & Ulrich Koch Mortensen (JA sekretariatet).

### Dagsorden

1. Godkendelse af dagsorden
2. Godkendelse af referat fra sidste møde
3. Forelæggelse og godkendelse af det reviderede regnskab fra sidste finansår
4. Beslutning om investeringsstrategi
5. Beslutning om fordeling af årets overskud til henlæggelse og uddeling
6. Drøftelse af bestyrelsen ønsker og krav til administration
7. Beslutning om tildeling af legater til ansøgere
8. Beslutning om tildeling af æreslegater
9. Eventuelt

#### Ad 1)

Dagsordenen blev godkendt.

Der bør permanent være et punkt omkring investeringsstrategi.

#### Ad 2)

Referatet fra 2018 blev godkendt. Referatet blev underskrevet af de tre tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Underskrift fra Henrik Steffensen Bach indhentes efterfølgende.

Af referatet 2018 fremgår, at der ikke foretages konsolidering; den beslutning er omgjort i dialog med JA sekretariatet i forbindelse med afslutning af regnskab 2018.

#### Ad 3)

Bestyrelsen gennemgik årsregnskabet.

De relativt høje bankgebyrer blev bemærket. Ligeledes administrationsudgifter (behandles under pkt. 6).

Der er i 2018 uddelt legater for 71.000kr, og tilbageført ikke-udbetalte legater for 23.353kr. Bestyrelsen bemærker det kedelige i, at fondens midler ikke finder anvendelse hos de udvalgte ansøgere og deres projekter.

Bestyrelsens aktieinvesteringer 2018 og årets resultat blev gennemgået. Kurstabet i 2018 udgør godt 40.000kr.

Det lave renteniveau bevirker et mindre overskud og dermed relativt få midler til uddeling.

Med beslutningen om at medtage de t.kr. 80 i konsolideringen jf. pkt. 2 bevirker det, at der i 2019 er t.kr. 69 til uddelinger.

Ad 4)

Saldoen på fondskapitalkontoen i dag udgør kr. 3.013.075

Formuen udgør ca. kr. 6.808.284,84 og er i dag placeret i nedenstående aktivklasser

Kontant placering	44,26%
Danske obligationer	24,46%
Danske og globale aktier	31,28%

Bestyrelsen ønsker en mere ligelig fordeling mellem obligationer og aktier. Der er således 3 mio., som skal placeres. Jævnfør anbringelsesbekendtgørelsen er det muligt at fordele investeringerne med 50/50

Ved geninvestering sigtes således efter en 50/50 fordeling mellem aktier og obligationer. Det vil sige, der skal geninvesteres godt 1,7 mio.kr i obligationer og knap 1,3 i aktier.

SYDBANK har fremsendt deres forslag til aktieinvesteringer. Af disse beslutter bestyrelsens sig for investering i følgende: Genmab A/S og FLS Schmidt & Co (DK), Citigroup og General Electric (USA) og to kinesiske hhv. China State Construction International og Tencent Holding.

SYDBANK havde følgende to anbefalinger i forhold til obligationsserier:

2,0% Nykredit 01ED-2050, kurs i dag 102,15, fondskode 951587 og med en eff.rente før skat på 1,87%

1,5% Nykredit 01ED-2050, kurs i dag 97,65, fondskode 952125 og med et eff.rente før skat på 1,59%

Restbeløbet op til de ca. 3,4 mio.kr. geninvesteres med 50/50 i de to.

Ad 5)

Af regnskabets note 7 fremgår, at der i 2019 er knap 70 t.kr. til uddeling og konsolidering.

Konsolideringen 2019 budgetteres jf. fundatsen at være ca. 57.000kr. Dette betyder, at hvis 2019 giver et udbytte/renter på ca. 100.000kr. og med tilsvarende omkostninger som 2018, så vil restbeløbet skulle anvendes til konsolidering, og der vil ikke være midler til uddeling i 2020.

Derfor besluttede bestyrelsen at der ikke sker konsolidering i 2019 med mindre, der ikke bevilges midler svarende til det rådige beløb til uddeling. Dette sker med baggrund i det lave renteniveau for at efterleve fundatsen formål. Fonden har konsolideret sig i de seneste fire år.

Ad 6)

Bestyrelsen drøftede de forholdsvis høje omkostninger ved fondens drift til administration.

Udfordringen er særlig aktuell pga. de lave investeringsudbytter.

Fonden er ikke tvunget til at anvende sekretariatet i JA til administration.

Bestyrelsen er bekymret for dels 1) administrationsudgiftens indflydelse på det beløb, der er til rådighed for uddeling; 2) kvaliteten af betjeningen.

Ift. 2) har Bestyrelsen oplevet, at den selv må rykke for at få kendskab til ansøgninger; manglende annoncering trods henvendelser til sekretariatet; usikkerhed omkring udbetalinger til modtagere.

Bestyrelsen vil desuden gerne vide, hvorvidt den kan forvente deltagelse fra sekretariatet ved bestyrelsens møder, der opleves som en ydelse, der er en del af 'pakken'.

Det besluttes, at Formanden tager en dialog med sekretariatet om den service, der ydes for administrationsgebyret.

Det er svært at indhente parallelle tilbud for sammenligning på administration af fonden uden denne viden.

Ad 7)

I alt var indkommet 6 ansøgninger. Alle opfyldte krav i fundats.

Bestyrelsen prioriterer også i 2019 fondens midler til uddeling af legater til individuelle studieophold og fællesprojekter for skovbrugsstuderende ved KU Science. Bestyrelsen prioriterer midler til projekter/ophold, som med Fondens tilsagn muliggøres, det vil sige, hvis rejsen/aktiviteten allerede er foretaget kommer ansøger ikke i betragtning. Samlet uddeles 30.000kr. i alt var ansøgt for godt 200.000kr.

Tildelinger 2019:

<b>Legatansøgere</b>	<b>Bevilget beløb</b>	<b>Note</b>
Cathrine Steffy Pater	5.000	<i>Udlandsophold ifbm. ph.d. hos Forest Research, Forestry Commission, UK.</i>
Ditlev Otto Juel Reventlow	5.000	<i>Konference i Brasilien. International Union of Forest Research Organisations (IUFRO).</i>
SLING Hold 20	20.000	<i>Studietur til Rumænien foråret 2020.</i>

Ad 8)

Bestyrelsen gennemgik de modtagne indstillinger til de to ærespriser. Det blev besluttet at fastholde niveauet for legatsum på 10.000kr.

Ærespriserne 2019 blev fordelt således:

Søren Fodgaard, for hans markante og fagligt velkvalificerede indsats for formidling gennem arbejdet som redaktør for fagtidsskrifter SKOVEN. Søren udfylder en central funktion i sektoren. Søren får prisen for at lægge sin sjæl og en stor arbejdsindsats igennem mange år.

Albin Lobo, indisk yngre forsker med kandidatgrad fra KU. Albin har gennem flere år har forsket i danske træers tilpasningsevne. Særligt har Albins arbejde fokuseret på danske træarter og deres evne til at modstå asketoptørre; men også på, hvordan eksotiske træarter kan spille en rolle ved ændrede klimaforhold.

Ad 9)

Næste ordinære møde er planlagt til 27. april 2020 start til frokost.