

Til bestyrelsen i  
Direktør J.P.A. Espersen og hustru,  
fru Dagny Espersens Fond

13. maj 2016  
Sag X16-AR-62-ZU

Sendt pr. e-mail til advokat Eigil Lego Andersen på ELA@nnlaw.dk.

**Samtykke til vidtgående beslutninger i Direktør J.P.A. Espersen og hustru, fru Dagny Espersens Fond, CVR-nr. 69706010**

**ERHVERVSSTYRELSEN**

Dahlerups Pakhus  
Langelinie Allé 17  
2100 København Ø

Erhvervsstyrelsen traf den 2. marts 2016 som fondsmyndighed afgørelse vedrørende ovennævnte fond, hvorefter bestyrelsens beslutning om indgåelse af incitamentsaftaler i 2006 og 2010 mellem fondens datterselskab Insepa A/S og de enkelte medlemmer af selskabets ledelse blev erklæret ugyldige. I afgørelsen opfordrede styrelsen til, at bestyrelsesmedlemmerne ”*nøje overveje[de] deres fortsatte deltagelse i fondsbestyrelsen*”.

Tlf. 35 29 10 00  
Fax 35 29 10 01  
CVR-nr 10 15 08 17  
E-post [erst@erst.dk](mailto:erst@erst.dk)  
[www.erst.dk](http://www.erst.dk)

Styrelsen har efterfølgende fået oplyst, at bestyrelsesmedlemmerne Erik Winther og Vagn Thorup ikke genopstiller til fondens bestyrelse. Desuden er det oplyst, at bestyrelsesmedlem Sven Gunnar-Schough udtræder af bestyrelsen senest ved fondens årsregnskabsmøde i 2017, hvilket begrundes med et ønske om at sikre den forretningsmæssige kontinuitet i bestyrelsen. Endvidere er det overfor styrelsen oplyst, at Lars og Jens Espersen fortsætter i bestyrelsen som familieefterkommere. På baggrund af disse oplysninger vil styrelsen ikke foretage sig yderligere i forhold til en eventuel afsættelse af bestyrelsesmedlemmer.

**ERHVERVS- OG  
VÆKSTMINISTERIET**

Som det fremgår af styrelsens afgørelse af 2. marts 2016 kan bestyrelsesmedlemmerne og direktøren i fondens datterselskab modtage et vederlag – ud over deres normale ledelsesvederlag – hvis de har ydet en ekstraordinær indsats. Styrelsen er i forlængelse heraf blevet oplyst om, at fondens bestyrelse ønsker at udbetale et ekstraordinært vederlag til de personer i fondens datterselskab, som oprindeligt var omfattet af den nu ugyldige incitamentsaftale. Styrelsen har taget oplysningerne om denne ekstraordinære vederlæggelse til efterretning. På det foreliggende grundlag agter styrelsen ikke at foretage sig yderligere i relation hertil. Dette navnlig under hensyn til at direktøren i datterselskabet modtager størstedelen af det ekstraordinære vederlag, og at det samlede ekstraordinære vederlag dækker over en stor arbejdsindsats over en længere årrække.

Styrelsen indskærpede inden afgørelsen af 2. marts 2016 ved mail af 19. februar 2015, at bestyrelsen indtil videre ikke måtte træffe vidtgående beslutninger i fonden eller dennes datterselskaber om forhold i relation til fondens ejerforhold til fondens datterselskab, bestyrelsesforhold, indgående eller ændring af incitamentsaftaler eller lignende bonusaftaler i

såvel fonden som fondens datterselskab, herunder også eventuelle udbetalinger på baggrund af allerede indgåede incitaments- eller andre bonusaftaler til medlemmer af fondens eller datterselskabernes ledelser uden fondsmyndighedens samtykke.

I lyset af ovennævnte forbud har styrelsen henholdsvis den 18. og den 30. marts 2016 samt den 8. april modtaget henvendelser fra fondens advokat Eigil Lego Andersen med anmodning om samtykke til udpegning af en række nye ledelsesmedlemmer i fonden og de underliggende koncernselskaber samt en ændring af fondens vedtægt.

Styrelsen har den 14. april 2016 afholdt møde med bestyrelsesmedlem Lars Espersen, Henrik Espersen og deres advokat, Knud Foldschack, hvor disse parter fremførte deres indvendinger mod de af den øvrige bestyrelse foreslåede ændringer vedrørende bestyrelsesudpegninger og vedtægtsændringer.

Endvidere har styrelsen afholdt et møde den 25. april 2016 med fondens advokat Eigil Lego Andersen og bestyrelsesformand Erik Winther vedrørende de foreslåede ændringer af bestyrelse og vedtægt.

Styrelsen har endvidere den 1. og den 11. maj 2016 modtaget en skriftlig henvendelse fra Henrik Espersen, som fortrinsvis gentager sine indvendinger mod de foreslåede ændringer, som fremført på mødet den 14. april 2016.

Den 9. maj 2016 er modtaget brev fra advokat Knud Foldschack, som fortrinsvis gentager sine indvendinger mod de foreslåede ændringer, som fremført på mødet den 14. april 2016.

Derudover har styrelsen modtaget en række henvendelser fra parterne i sagen med nærmere tilkendegivelser om sagen, herunder særligt den fremadrettede udpegning af bestyrelsesmedlemmer i fonden.

Styrelsen har foretaget en gennemgang af det samlede modtagne materiale, og vurderet anmodningerne om ændring af ledelse og vedtægtsændringer i forhold til styrelsens forbud mod vidtgående beslutninger.

Styrelsen har på baggrund heraf truffet følgende afgørelse:

### **Afgørelse**

Erhvervsstyrelsen skal hermed meddele samtykke til, at der træffes beslutninger i overensstemmelse med det af fondens advokat ved breve af 18. marts og 8. april 2016 foreslåede, således at der kan foretages ændringer af ledelsesmedlemmer i fonden.

Henset til fondens særlige situation har Erhvervsstyrelsen besluttet, at fonden fremadrettet er under skærpet tilsyn i foreløbig et år.

Bestyrelsen påbydes på den baggrund, i henhold til lov om erhvervsdrivende fonde § 24, stk. 3, kvartalsvis at afrapportere skriftligt til fondsmyndigheden om samarbejdet i bestyrelsen, herunder redegøre for alle væsentlige beslutninger. Med rapporten skal fremsendes bestyrelsesreferater og anden relevant dokumentation.

Styrelsens påbud af 19. februar 2015 om, at bestyrelsen ikke må træffe vidtgående beslutninger, ophæves hermed med virkning fra dagen efter afholdelsen af årsregnskabsmødet 2016, da fonden i stedet som anført fremover er underlagt et skærpet tilsyn.

Styrelsen kan *ikke* meddele samtykke til den ved brev af 30. marts 2016 foreslåede ændring af fondens vedtægt. Det er styrelsens opfattelse, at en sådan principiel bestyrelsesbeslutning ikke i en sag som denne bør varetages af de afgående bestyrelsesmedlemmer kort tid før de fratræder deres hverv i bestyrelsen.

### **Klagevejledning**

Denne afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet, Dahlerups Pakhus, Langelinie Allé 17, 2100 København Ø, inden 4 uger efter, at afgørelsen er meddelt, jf. § 130, stk. 1, i lov om erhvervsdrivende fonde. Det skal dog bemærkes, at styrelsens afgørelse om, at fonden fremadrettet er under skærpet tilsyn ikke kan indbringes for Erhvervsankenævnet, jf. lovens § 130, stk. 2.

Erhvervsstyrelsen skal til orientering oplyse, at Erhvervsankenævnet i forbindelse med en eventuel klage opkræver et gebyr, der helt eller delvis kan tilbagebetales, såfremt der gives klager medhold i klagen.

### **Begrundelse**

#### *Bestyrelsens fremtidige sammensætning*

Advokat Eigil Lego Andersen har ved brev af 30. marts 2016 anmodet styrelsen om i overensstemmelse med styrelsens påbud af 19. februar 2015 om vidtgående beslutninger, at give samtykke til følgende:

1. Udpegning af [REDACTED] til fondens bestyrelse (efter indstilling fra Advokatrådet).
2. Udpegning af [REDACTED] som efterfølger til Sven Gunnar Schough i fondens bestyrelse.
3. Vagn Thorups udtræden af Insepas bestyrelse.
4. Klaus Nielsens udtræden af Insepas bestyrelse.
5. [REDACTED] indtræden i Insepas bestyrelse.
6. [REDACTED] indtræden i Insepas bestyrelse.
7. Ændringer kan ske på ordinær eller ekstraordinær generalforsamling i Insepa.

Styrelsen meddeler hermed samtykke til pkt. 1 og 2, som herefter formelt kan besluttes som foreslået. Punkt 1 forudsætter, at Advokatrådet indstiller det foreslåede bestyrelsesmedlem.

I forhold til punkt 3 og 4 skal styrelsen gøre opmærksom på, at fratrædelse ikke anses for en vidtgående beslutning, da ledelsesmedlemmer altid har ret til at fratræde deres hverv. Et samtykke til disse dispositioner er således ikke påkrævet.

I forhold til punkt 5 og 6 er det styrelsens opfattelse, at den nye bestyrelse i fonden, som den ser ud efter fondens årsregnskabsmøde 2016, skal udpege de nye ledelsesmedlemmer i fondens koncernselskaber. Styrelsen kan derfor ikke på nuværende tidspunkt meddele samtykke hertil. Styrelsen skal dog gøre opmærksom på, at da påbuddet af 19. februar 2015 ophæves med denne afgørelse, er en fornyet indhentelse af samtykke fra fondsmyndigheden til udpegning af ledelsesmedlemmer i koncernen herefter ikke nødvendig.

Der meddeles hermed samtykke til at beslutningerne kan træffes som anført i punkt 7.

Styrelsen skal i forlængelse af ovenstående desuden meddele samtykke til indstillingen af [REDACTED], som bestyrelsesmedlem i fonden, jf. brev af 8. april 2016 fra advokat Eigil Lego Andersen.

Styrelsen gør i forlængelse af ovenstående opmærksom på, at der ved udpegning af bestyrelsesmedlemmer til fonden skal fokuseres på, at der udpeges personer, som kan varetage fondens formål og interesser på betryggende vis. I den særlige situation, som fonden befinder sig i, skal bestyrelsen desuden tilstræbe at udpege personer, som forventes at kunne bidrage positivt til at sikre ro og kontinuitet i bestyrelsens arbejde fremadrettet.

Styrelsen indskærper desuden hermed, at bestemmelserne i lov om erhvervsdrivende fonde og vedtægten for så vidt angår indkaldelse, beslutningsmajoritet m.v. skal sikres overholdt.

Styrelsen skal endvidere i forlængelse heraf anmode om, at dagsorden, referat og eventuelt relevante bilag fra fondens årsregnskabsmøde 2016 indsendes til styrelsen som fondsmyndighed efter årsregnskabsmødet, jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 24, stk. 3.

#### *Påbud om skærpet tilsyn*

Styrelsens påbud om, at fonden sættes under skærpet tilsyn i foreløbig et år, skyldes de dispositioner, som er forekommet i fonden. For at sikre, at der fremadrettet sker varetagelse af fondens formål og interesser, og at bestyrelsen kan samarbejde på betryggende vis, skal bestyrelsen kvartalsvis afrapportere skriftligt til fondsmyndigheden om væsentlige be-

slutninger og samarbejdet i bestyrelsen. Afrapporteringen skal som minimum indeholde oplysninger om bestyrelsens arbejde og redegøre for alle væsentlige beslutninger, som træffes af bestyrelsen. Afrapporteringen skal ledsages af referater fra bestyrelsesmøder og anden relevant dokumentation.

#### *Anmodning om ændring af vedtægten*

Styrelsen kan ikke meddele samtykke til den foreslåede ændring af fondens vedtægt, da det er styrelsens opfattelse, at vedtægtsændringer af den foreslåede karakter, bør foretages og godkendes af den nye bestyrelse.

Efter styrelsens opfattelse bør den nye fondsbestyrelse efter årsregnskabsmødet 2016 foretage en fornyet gennemgang af vedtægten med henblik på at vurdere, om det er nødvendigt at foretage ændringer heri.

Bestyrelsen skal i forbindelse hermed være opmærksom på, at vedtægten er udtryk for stifters vilje, og at vedtægtsændringer derfor kun kan tillades, hvis de er velbegrundede. Hvis bestyrelsen ønsker at ændre vedtægten, er det derfor et krav, at behovet for ændringen dokumenteres, og understøttes af en redegørelse fra bestyrelsen. Det er således styrelsens gældende praksis, at der ikke kan foretages ændringer, som går videre end det, som vurderes for nødvendigt eller hensigtsmæssigt, og at der ikke foretages ændringer udover det nødvendige i forhold til at opnå den tilsigtede virkning.

Styrelsen afventer herefter bestyrelsens endelige beslutning om ændring af ledelsesmedlemmer og fondens vedtægt, som skal anmeldes til styrelsen med henblik på registrering senest 2 uger efter beslutningen er truffet, jf. § 12, stk. 1, i lov om erhvervsdrivende fonde.

Afgørelsen sendes til orientering til advokat Knud Foldschack på vegne af Lars og Henrik Espersen.

Hvis I har spørgsmål, er I velkomne til at kontakte mig.

Med venlig hilsen

Camilla Hesselby  
Kontorchef