

FUNDATS

for

DET OBELSKE FAMILIEFOND

(Reg.nr. 4611)

Fondet er stiftet af C.W. Obel A/S, idet der på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 27. juni 1956 er skænket fondet et kontant beløb, stort 2 mio kr., samt yderligere kontant 500.000 kr. ultimo 1956, hvorhos der ved gavebrev af 24. december 1965 af fru Asta Obel er skænket fondet præferenceaktier (B-aktier) i C.W. Obel A/S til et nominelt beløb af 680.000 kr. Fondet har i tidens løb ved henlæggelse af indtægter og yderligere køb af aktier i C.W. Obel A/S og ved investering i andre værdipapirer forøget sin kapital i væsentlig grad.

Fonden er en erhvervsdrivende fond, der ejer 100% af aktiekapitalen i C.W. Obel A/S, CVR-nr. 39980614.

For fondet er herefter fastsat nedenstående fundats, således som denne med samtykke af fondsmyndigheden er ændret.

I. FONDETS NAVN OG FORMÅL

§ 1. Fondets navn er DET OBELSKE FAMILIEFOND.

§ 2. [Udgået.]

§ 3. Fondets formål er:

- (a) at besidde og administrere sin aktiebeholdning i C.W. Obel A/S og derved medvirke til, at dette selskab stedse tilsikres den bedst mulige udvikling i økonomisk og kommerciel henseende, og derved tillige sikre, at selskabet til enhver tid har den bedst mulige ledelse,
- (b) at yde støtte til slægtninge af fabrikant C.W. Obel i henhold til de derom givne regler, jfr. herved § 11 B.c.**
- (c) at yde støtte til alment velgørende eller på anden måde almennyttige øjemed, jfr. herved § 11 B.d.

II. FONDETS FORMUE

§ 4. Fondets grundkapital udgør 150.000.000 kr.

Grundkapitalen må ingensinde benyttes til udlodning. Såfremt fondet måtte lide sådanne tab, at disse ikke kan dækkes af de frie reserver, men må afskrives på grundkapitalen, skal denne ved henlæggelser eller på anden vis bringes op på sin oprindelige størrelse, forinden uddelinger til fondets formål på ny kan finde sted, alt for så vidt bestyrelsen ikke beslutter en nedsættelse af grundkapitalen.

§ 5. [Ophævet]

§ 6. Fondet skal stedse i eget navn og for egen regning råde over mindst 51% af stemmerne i C.W. Obel A/S. Nævnte stemmemajoritet kan tilvejebringes såvel ved fondets beholdning af A-aktier som ved B-aktier. Bestyrelsen er til enhver tid berettiget til, om det skønnes hensigtsmæssigt, at udvide fondets beholdning i C.W. Obel A/S, ligesom bestyrelsen kan formindske denne beholdning, alt forudsat at stemmemajoriteten som ovenfor anført bibeholdes.

§ 7. Det påhviler fondet at udøve sin stemmeret på C.W. Obel A/S's generalforsamling på en sådan måde, at der herved tilsikres selskabet den bedst mulige udvikling i økonomisk og kommerciel henseende, og således at selskabets soliditet til enhver tid sikres. Fondet skal derfor drage omsorg for, at C.W. Obel A/S gennemfører en udbyttepolitik, som er i overensstemmelse med disse synspunkter.

Fondet må ingensinde direkte eller indirekte drive eller deltage i spekulationsforretninger vedrørende aktier i C.W. Obel A/S.

§ 8. Det påhviler fondet ved udøvelsen af stemmeretten på aktierne i C.W. Obel A/S at sikre, at selskabet til enhver tid har den bedst mulige ledelse. Det påhviler derhos fondet at tage hensyn til, at den Obelske slægt på rimelig vis repræsenteres i C.W. Obel A/S's bestyrelse,

Det påhviler bestyrelsen at drage omsorg for anbringelse af fondets ledige midler, som fremkommer ved afdrag på udlån, indfrielse eller udtrækning af obligationer, realisation af aktiver etc.

Fondets midler skal efter bestyrelsens bestemmelse kunne anbringes såvel i fast ejendom, offentlige obligationer, aktier (såvel i fondsbørsnoterede som i lukkede selskaber, som af bestyrelsen skønnes lige så velkonsoliderede som de noteringsberettigede selskaber), partialobligationer, pantebreve i fast ejendom eller som udlån på anden måde mod efter bestyrelsens skøn betryggende sikkerhed.

Bestyrelsen skal være berettiget til mod en af den skønnet passende sikkerhed at bevilge lån til en rimelig rente og på lempelige afdragsvilkår til sådanne medlemmer af den Obelske

slægt, som i henhold til bestemmelserne i § 11 B er berettigede til at søge eller af bestyrelsen uden ansøgning kan få tildelt legatportioner, og som bestyrelsen skønner det forsvarligt og påkrævet at støtte ved etablering af forretning, uddannelse, videnskabelig forskning, ægteskabs indgåelse, anskaffelse af bolig til eget brug eller til andet livsvigtigt formål.

Fondet kan udlåne midler til C.W. Obel A/S og dennes datterselskaber på rimelige forretningsmæssige vilkår.

Bestyrelsens afgørelse om formuens anbringelse er endelig.

Fondets værdipapirer skal så vidt muligt noteres på fondets navn.

§ 9. Til uddeling kan kun anvendes frie reserver, hvorved forstås beløb, som i fondets senest godkendte årsregnskab er overført til overskud, og reserver, som ikke er bundet i henhold til lov eller vedtægt, med fradrag af overført underskud.

§ 10. [Ophævet]

III. UDDELINGER

§ 11. Det beløb der efter § 9 kan anvendes til uddelinger, skal anvendes på følgende måde:

A. Først foretages om nødvendigt den ovenfor anførte retablering af pådragne kapitaltab, og derefter kan bestyrelsen bestemme, at der forlods af restbeløbet skal henlægges et passende beløb til konsolidering. Det skal være overladt til bestyrelsen hvert år at afgøre, om og i bekræftende fald hvor stort et beløb der skal henlægges til konsolidering. Bestyrelsen bør ved udøvelsen af sit skøn tilstræbe, at der ved henlæggelse til konsolidering efterhånden skabes en så stor formue, at købeeften af fondets samlede indtægter kan opretholdes.

B. Af de herefter disponible midler af årsresultatet uddeles legatportioner til:

a. Uanset hvad der nedenfor er bestemt om fondets støtte til slægtninge af fabrikant C.W. Obel og fru Asta Obel, skal fondsbestyrelsen af Fondets disponible midler forlods tildele familiemedlemmerne af 2. generation (børnebørnene) 3 mio kr. fordelt efter arvelovgivningen. Ved disses død videreføres beløbet til deres arvinger.

b. Derudover skal fondsbestyrelsen af disponible midler tillige forlods uddele 2,6 mio kr. ligeligt til de 13 efterkommere i 2. generation, fordelt in capita mellem disse.

- c. Slægtninge af fabrikant Christen W. Obel og fru Asta Obel efter nedenstående generelle principper:

1) *Slægtledslegater:*

Bestyrelsen fastsætter hvert år det totale beløb, fondet skal uddele i slægtledslegater.

Dette slægtledslegatbeløb opdeles i samlede legatbeløb til hvert enkelt slægtled, eksempelvis børnebørnsgenerationen, oldebørnsgenerationen, tipoldebørnsgenerationen. Fordelingen er baseret på antallet af familiemedlemmer over 25 år i hver enkelt generation.

Uddelingsbeløbet for hvert slægtled fordeles mellem de enkelte familiemedlemmer i slægtledet efter ensartede generelle principper baseret på antallet af familiemedlemmer i de enkelte slægtled (capita-princippet).

De to første generationer skal have fortrinsret ved tildeling af de årlige uddelinger. En sådan fortrinsret kan dog ingensinde påberåbes af nogen af de således begunstigede som noget garantitilsagn.

Uddeling sker uden ansøgning, uafhængigt af behov og individuelle vurderinger direkte til hvert familiemedlem, og uanset om et familiemedlem måtte være medlem af bestyrelsen.

Hvis et familiemedlem giver helt eller delvist afkald på at modtage et slægtledslegat, tildeles legatet (eller den del, for hvilken der er givet afkald) i stedet til den pågældendes livsarvinger efter arveloven.

2) *Individuelle familielegater:*

Bestyrelsen kan herudover tildele enkelte familiemedlemmer individuelle legater og lån efter ansøgning og eventuelt individuelt behov og i overensstemmelse med de retningslinjer, som fremgår af § 8, stk. 4. Bestyrelsesmedlemmerne i fondet kan ikke tildeles sådanne individuelle familielegater.

- d. Støtte til almenvælgørende eller på anden måde almennyttigt øjemed.

Det skal tilkomme fondets bestyrelse efter frit skøn at anvende midlerne til sådanne godgørende eller almennyttige formål, herunder også nationale, videnskabelige, industrielle,

merkantile eller kunstneriske formål, som bestyrelsen efter de til enhver tid foreliggende forhold måtte skønne det rimeligt at støtte.

Hvad der efter bestyrelsens skøn ikke findes anvendelse for i det enkelte år, enten til henlæggelse til konsolidering eller til uddeling blandt de ovenfor nævnte formålsgrupper c og d, overføres til de frie reserver.

Bestyrelsen bestemmer, hvorledes det disponible beløb skal fordeles mellem de under c og d anførte grupper, såvel som legatportionernes størrelse til de begunstigede inden for hver gruppe, og enhver beslutning i så henseende er derfor unddraget enhver rekurs til myndigheder eller domstole.

Legattildelinger kan efter bestyrelsens afgørelse tildeles i en eller flere rater, normalt inden for et tidsrum af eet år, men kan dog også, når særlige forhold efter bestyrelsens skøn taler derfor, tildeles for en kortere årrække, dog ikke ud over et tidsrum af 5 år.

Fondets bestyrelse træffer selv bestemmelse om, hvorvidt tildelingen af legatportioner skal ske efter ansøgning eller uden indgivelse af ansøgning, derunder særlig også om legatportioner, som anvises til personer under gruppe c, skal tildeles som hædersgave uden ansøgning og som anerkendelse af en af modtageren præsteret samfundsnyttig indsats, eller til bestridelse af rejser i studie- eller uddannelsesøjemed, til foretagelse af bestemte undersøgelser af videnskabelig, teknisk og lignende art, eller til udgivelse af bestemte værker inden for tilsvarende områder, således at legatportionen påregnes at medgå til dækning af udgifterne i forbindelse med den som betingelse for beløbets ydelse foretagne foranstaltning.

Såfremt bestyrelsen skønner det hensigtsmæssigt at iværksætte indkaldelse af ansøgninger til nogen uddeling, træffer bestyrelsen bestemmelse om, på hvilken måde bekendtgørelse om ledige legatportioner skal ske, og i det hele taget hvorledes sådanne portioner skal søges. Særlig er bestyrelsen bemyndiget til, for så vidt angår uddeling af legatportioner under gruppe c, at foranstalte tildelingen gennem sådanne institutioner, som formidler legatuddeling inden for de pågældende almenvelgørende eller almennyttige områder.

- § 12. Legatbeløb kan ikke gyldigt afhændes eller behæftes eller være genstand for nogen art af retsforfølgning. Legatbeløb tilhører den pågældende som fuldstændigt særeje.

IV. FONDETS BESTYRELSE

- § 13. Fondets bestyrelse skal stedse bestå af 4 uberygtede, myndige og vederhæftige personer, der har dansk indfødsret.

I bestyrelsen skal altid være eet medlem af den Obelske slægt, eet medlem skal være jurist, og eet medlem skal være en regnskabskyndig mand eller kvinde tilknyttet det danske erhvervsliv. Endvidere skal der som fjerde medlem af fondets bestyrelse af denne vælges en af C.W. Obel A/S og af fondet uvildig person, der bestrider eller er pensioneret fra et offentligt embede eller indehaver en stilling, som i samfundet nyder tilsvarende tillid.

Bestyrelsens medlemmer vælges for en periode af 4 år ad gangen, således at fondets bestyrelse ved hver 4-års periodes udløb selv bestemmer, om de siddende bestyrelsesmedlemmer skal fungere i en ny 4-års periode som genvalgt. Beslutningen herom vedtages ved almindelig stemmeflerhed.

Bestyrelsesmedlemmer kan højst genvælges for tre yderligere 4-års perioder, således at det maksimerede antal sammenhængende år, et bestyrelsesmedlem kan fungere i bestyrelsen, er 16 år. Et bestyrelsesmedlem skal endvidere afgå med udgangen af det regnskabsår, hvori den pågældende fylder 70 år.

For bestyrelsesmedlemmer kan bestyrelsen beslutte, at der skal udpeges en suppleant, eksempelvis i forbindelse med, eller i, medlemmets sidste valgperiode.

Såfremt et eller flere bestyrelsesmedlemmer måtte afgå ved døden eller udtræde af bestyrelsen, uden at der er udpeget nogen suppleant, skal de øvrige bestyrelsesmedlemmer kunne besætte den eller de ledige bestyrelsesposter, hvorved de foran foreskrevne regler vil være at iagttage. Såfremt på noget tidspunkt samtlige bestyrelsesposter måtte være ubesat, påhviler det fondsmyndigheden at udpege nye medlemmer under iagttagelse af de foreskrevne habilitetsbetingelser.

Det tilkommer arbejdstagerne i fondet og i dets datterselskaber, herunder C.W. Obel A/S, at vælge medlemmer til fondsbestyrelsen efter de herom gældende regler. De bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af arbejdstagerne, deltager kun i behandlingen af spørgsmål, som vedrører forholdet til C.W. Obel A/S, jfr. ovenfor §§7 og 8, og de deltager ikke i behandlingen af spørgsmål om dispositioner over fondets midler i øvrigt. De af medarbejderne valgte bestyrelsesmedlemmer deltager ikke i beslutninger i henhold til § 11.

Det påhviler ethvert medlem af fondets bestyrelse og direktion at give bestyrelsen meddelelse om sine kapitalinteresser i C.W. Obel A/S samt om senere erhvervelse og afhændelse af sådanne interesser.

- § 14. Det medlem af bestyrelsen, som repræsenterer den Obelske slægt, er født formand for bestyrelsen, som i mangel af en sådan repræsentant i øvrigt selv konstituerer sig med formand. Formanden skal være bosat i Danmark. Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden. Formanden indkalder til bestyrelsesmøder og leder disse. Bestyrelsesmøde skal indkaldes,

når et af bestyrelsens medlemmer forlanger det, og i øvrigt så ofte formanden skønner det nødvendigt.

Bestyrelsesmøderne indvarsles ved skriftlig indkaldelse med 14 dages forudgående varsel.

Efter bestyrelsens beslutning og efter de af denne fastlagte retningslinjer kan hver af de fem familiegrene (der udgøres af efterkommere af hvert af Asta og Christen Winther Obels fem børn), udpege et af sine familiemedlemmer af den Obelske slægt til at overvære bestyrelsens møder som observatører, men uden stemmeret.

Bestyrelsen er kun beslutningsdygtig, når flertallet, herunder formanden, er til stede og i formandens forbigående forfald, kun såfremt der fra denne foreligger skriftlig tiltrædelse af dagsordenens enkelte forslag. Ved varigt forfald fra formandens side er bestyrelsen beslutningsdygtig, når alle andre bestyrelsesmedlemmer er til stede. Der kræves ikke tilstedeværelse af de af medarbejderne i C.W. Obel A/S valgte repræsentanter. såfremt spørgsmål vedrørende C.W. Obel A/S's forhold ikke er til behandling ifølge dagsordenen for mødet. Ligeledes udkræves ej heller de pågældende repræsentanters tiltrædelse af bestyrelsens beslutninger i sådanne tilfælde.

Alle afgørelser, hvor ikke andet er bestemt i nærværende fundats, jfr. § 21, træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget.

Bestyrelsen vedtager i øvrigt de forretningsmæssige foranstaltninger, som vil være at gennemføre til forsvarlig administration af fondets formue og tildelinger.

Der føres ved formandens foranstaltning en protokol over, hvad der i bestyrelsesmøderne forhandles og vedtages.

- § 15. Et bestyrelsesmedlem må ikke deltage i behandlingen af spørgsmål om aftaler mellem fondet og den pågældende selv eller søgsmål mod den pågældende selv eller om aftaler mellem fondet og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis den pågældende deri har en væsentlig interesse, der kan være stridende mod fondets.

Bestyrelsen kan ikke tillægge sine medlemmer eller disses ægtefæller legatportioner af fondets midler, og ej heller kan fondet yde lån til eller stille sikkerhed for bestyrelsens medlemmer eller disses ægtefæller. Et bestyrelsesmedlem kan ikke deltage i behandlingen af spørgsmål om tildeling af legatportioner til sine egne efterkommere.

- § 16. Bestyrelsen kan ansætte en direktør eller administrator til at varetage fondets daglige forretninger. Direktøren/administratoren kan antage den fornødne medhjælp. For direktøren/administratoren gælder tilsvarende bestemmelser som foran angivet i § 15.

- § 17. Til at forpligte fondet kræves underskrift af tre bestyrelsesmedlemmer, eller af en direktør/administrator og to bestyrelsesmedlemmer, eller af en direktør/administrator og fondsbestyrelsens formand.

Bestyrelsen kan meddele formanden eller et andet bestyrelsesmedlem eller en direktør/administrator fuldmagt til at varetage de løbende kassererforretninger for fondet, derunder til at modtage og kvittere for ethvert beløb, som tilfalder fondet, såvel som til at kvittere eller transportere værdipapirer, som tilhører fondet, men indfries, respektive overdrages til tredjemand.

- § 18. Fondets bestyrelse fastsætter selv et rimeligt honorar for udøvelsen af hvervet, hvilket honorar ikke må overstige, hvad der må anses for sædvanligt for hvervets art og arbejdets omfang.

V. REGNSKAB OG REVISION

- § 19. Fondets regnskabsår er kalenderåret.

- § 20. For hvert regnskabsår udarbejdes et årsregnskab i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning.

Årsregnskabet revideres af en af bestyrelsen for 1 år ad gangen på fondets årsmøde udpeget statsautoriseret revisor. Det af revisor gennemgåede regnskab forelægges for bestyrelsen forsynet med revisors bemærkninger, der indføres i en revisionsprotokol. Regnskabet skal forelægges bestyrelsen til godkendelse senest 5 måneder efter regnskabets afslutning.

VI. ÆNDRING AF FONDETS FUNDATS

- § 21. Ændringer eller tillæg til nærværende fundats kan kun ske, når de vedtages ved eenstemmig beslutning af fondets samlede bestyrelse.

Ændring af fundatsen skal ske, såfremt dette er nødvendigt for at opfylde lovens krav. Bestyrelsen kan træffe beslutning om ændring af fundatsen, såfremt den skønner det hensigtsmæssigt under hensyn til opfyldelse af fondets formål og under hensyn til den til enhver tid gældende lovgivning, herunder skatte- og afgiftslovene.

Ændringer af fundatsen kræver godkendelse af fondsmyndigheden efter de til enhver tid gældende regler herom.

VII. FONDETS DELING OG OPLØSNING

- § 22. Såfremt lovgivningen, herunder skatte- og afgiftslovgivningen måtte gøre noget sådant tilrådeligt, skal bestyrelsen kunne beslutte, at fondet skal deles, således at indtægter og formue deles mellem en afdeling, som alene har til formål at tilgodese familieinteresserne over for den Obelske slægt, og en afdeling, som har hensyn til almennyttige og almenvælgørende formål. Sådant deling vil være at gennemføre i overensstemmelse med synspunkter hos den Obelske slægt og vil være at godkende af fondsmyndigheden.
- § 23. Fondet kan ingensinde opløses, medmindre sådant krav fremsættes gennem lovgivningen, eller denne skulle påbyde, at fondets forvaltning skal overgå til offentlige myndigheder, i hvilket sidstnævnte tilfælde såvel den for fondet i henhold til fundatsens § 13 fungerende bestyrelse som ethvert medlem af C.W. Obels slægt, som inden for et tidsrum af de sidste 5 år før nævnte påbuds fremkomst har modtaget uddeling fra fondet, kan forlange fondet opløst.

I tilfælde af sådan opløsning vil fondets kapital være at opdele, således at de aktiver, hvori fondets grundkapital samt eventuelle senere forøgelser ved tilskud eller gaver er anbragt - dog mindst 50% af den samlede formue - fordeles mellem fabrikant Christen Winther Obels og fru Asta Obels descendens efter den på opløsningstidspunktet gældende arvelovgivning og således, at fordelingen mellem de begunstigede sker efter de normer, som vil være at følge, såfremt et arvefald havde fundet sted på opløsningstidspunktet.

Den resterende del af fondets formue (jfr. § 3 c) vil være at fordele mellem almenvælgørende eller på anden måde almennyttige institutioner efter nærmere indstilling fra den i henhold til fundatsens § 13 på opløsningstidspunktet fungerende bestyrelse for fondet.

----- ooOoo -----

Således vedtaget i 14. marts 2016.