

Det Obelske Familiefond

PwC fondskonference den 2. maj 2024

John Amund Tønnes

Dagsorden: Fond, Firma og Familie

- Vores historie
- Fondets formål
- Modernisering af governancestrukturen
- Overvejelser og dilemmaer:
 - Uddelingsstrategi – hvad er den bedste og mest langsigtede?
 - Uden bestemmelsesret – hvordan bliver familien inddraget?
 - Omdømme – hvordan nuancerer vi den offentlige fortælling?



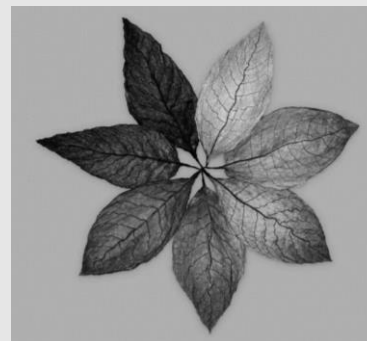
Vores historie

Familievirksomhed fra 1787: Mere end 230 år i dansk erhvervsliv



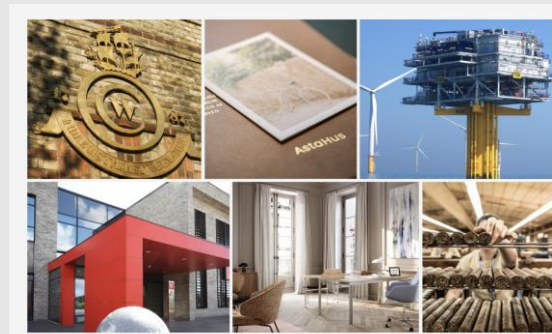
Aalborgs største arbejdsplads

2000+ medarbejdere og næststørste tobaksfabrik i Europa.



Fusion af tobaksaktivitet

Etablering af Skandinavisk Tobakskompagni med Færch og Augustinus.



Etablering af udvidet investeringsteam

Revideret investeringsstrategi: Aktiv rolle og direkte investeringer.

1787

C.W. Obel stiftet

Christen Winther anlægger tobaksfabrik i Aalborg.

1900

Det Obelske Familiefond

Asta Obel stifter fondet og fungerer som formand frem til 1968.

1956

1961

Fusion af tobaksaktivitet

Etablering af Skandinavisk Tobakskompagni med Færch og Augustinus.

2008

Salg af cigaretaktiviteter

BAT køber cigaretterne fra STK: Stor likviditetsforøgelse.

2018

Etablering af udvidet investeringsteam

Revideret investeringsstrategi: Aktiv rolle og direkte investeringer.

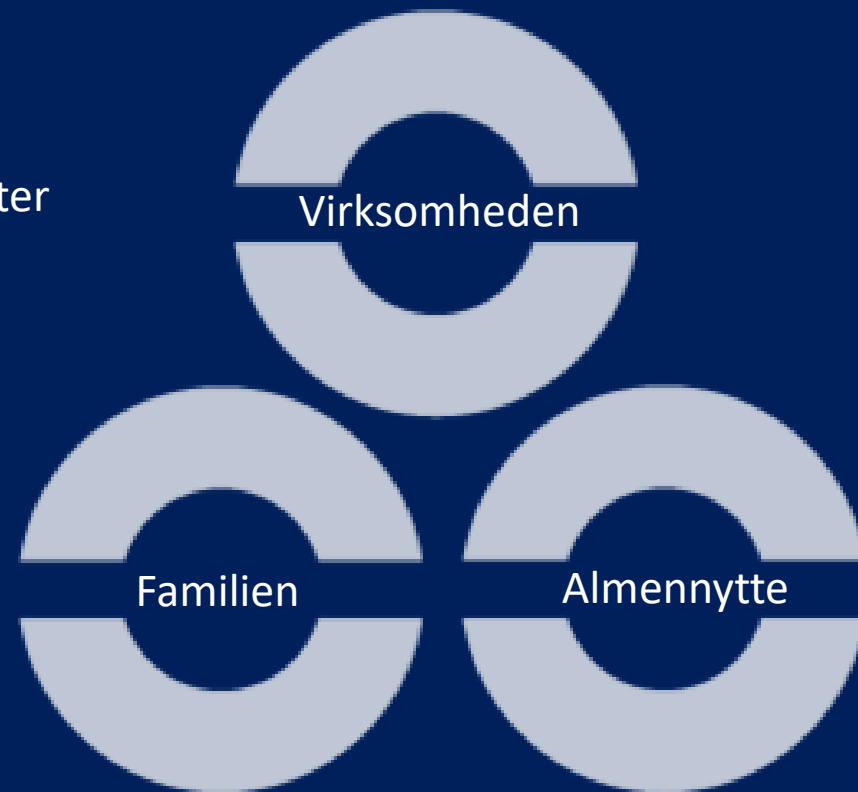




Fondets formål

Fundats: Vi skal sikre virksomheden, støtte familien og almennytte

- **Erhvervsdrivende fond med tre formål:**
 - I) Eje C.W. Obel A/S → sikre bedst mulige udvikling og ledelse
 - II) Forvalte familiens arv → legater til familiens fem grene
 - III) Udvide socialt ansvar og kulturelt udsyn → almennyttige legater
- Vi er en mellemstor fond med blandede formål
→ væsentlige beløb til både familie og almennytte
- Vi uddeler gennemsnitligt 300 mDKK årligt fordelt 55/45 til familie og almennytte. Godkendt af fondsmyndighederne.
- Vi arbejder langsigtet og vil samtidig være i stand til at respondere på en verden i konstant forandring.

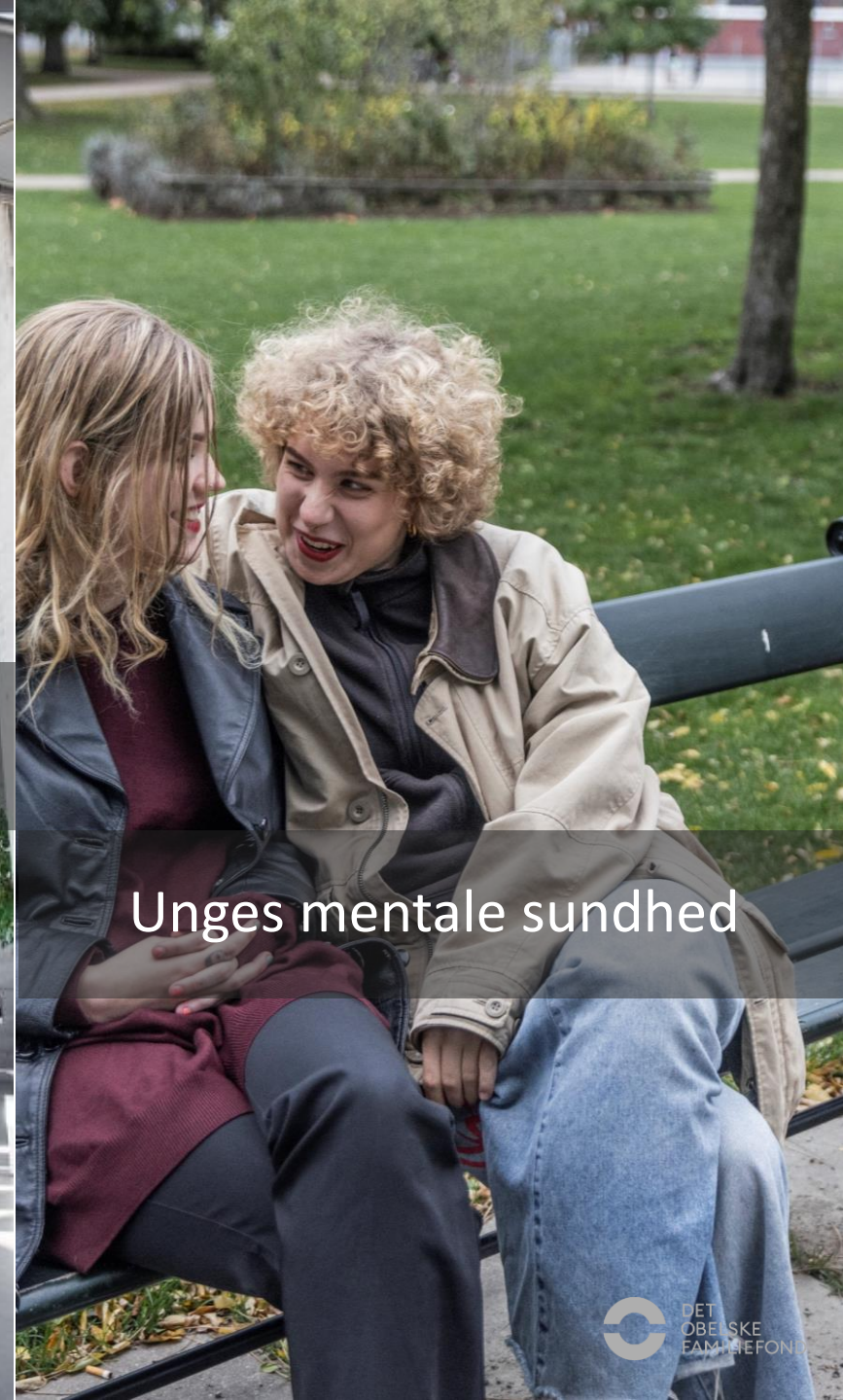




Samtidskunst og klassisk musik



Udvikling i Nordjylland

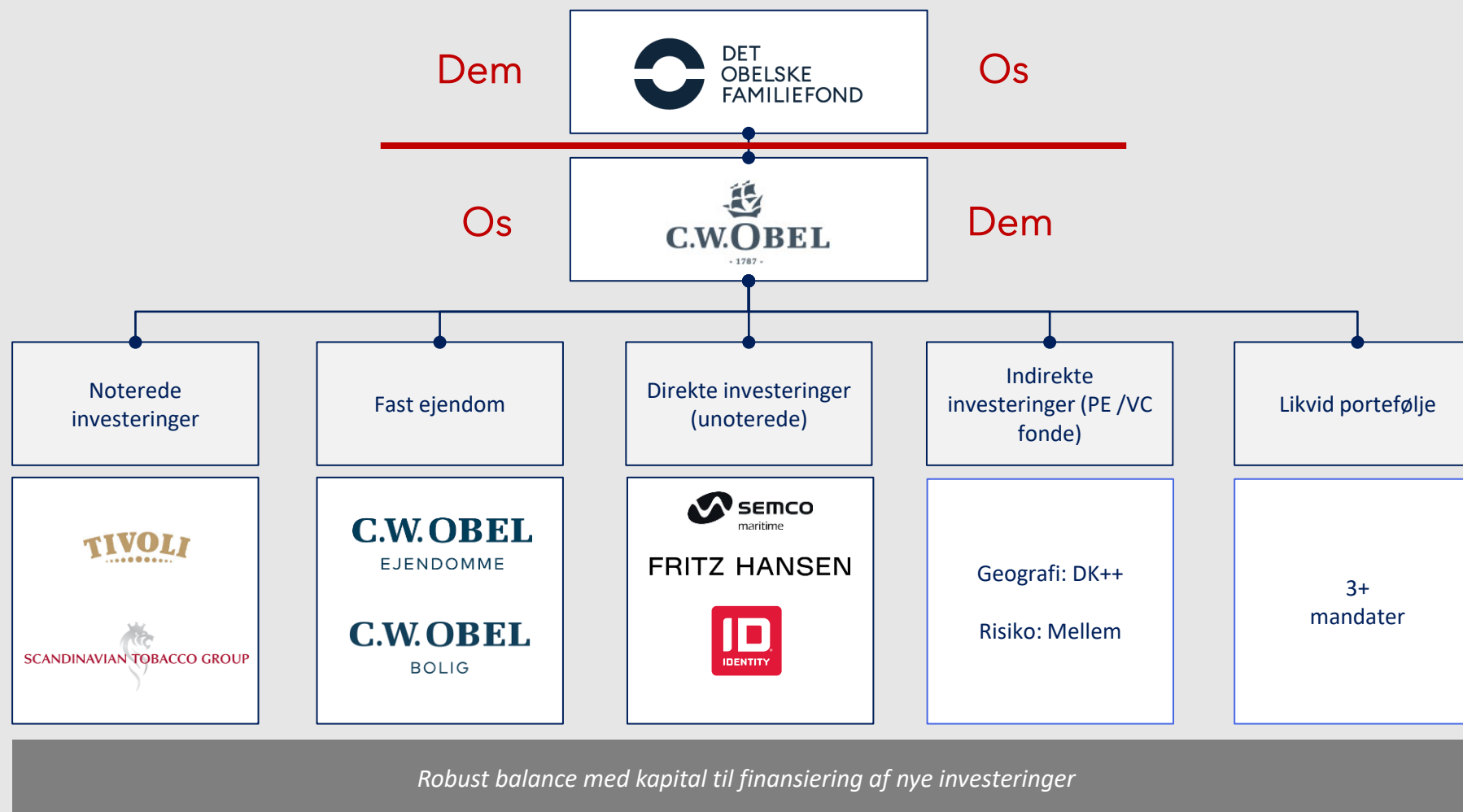


Unges mentale sundhed



Aktuelt

Aktivt ejerskab: Langsigtet og ansvarlig investor



Ny governancestruktur: Højere grad af integration i bestyrelserne

Det Obelske Familiefond



Gustav Mellentin,
Formand



Cristina Lage



Morten Hesseldahl



Mette Kirstine Agger

C.W. Obel A/S



Søren Skou,
Formand



Gustav Mellentin
Næstformand



Cristina Lage



Morten Hesseldahl



Mette Kirstine Agger



Peter Normann



Allan Thomsen -
medarbejder



Susanne Ladegaard -
medarbejder



Peter Siem -
medarbejder

Vi moderniserer koncernen og rykker tættere sammen



Sikring af aktivt ejerskab

Øget integration mellem bestyrelserne i fond og selskab



Tæt dialog på tværs

Samarbejde på direktionsniveau

Oprettelse af bestyrelsesudvalg



Shared service funktioner

Effektivisering og kvalitetssikring via fælles IT, regnskab og finans, kommunikation og facility services



Revision af strategi

Revidering af investeringsstrategi og uddelingsstrategi



Udvikling af koncernstrategi

Fælles vision og værdigrundlag
Overordnet strategi og pejlemærker for ESG

2022-2023

2023-2024

A man in a light-colored shirt and dark trousers stands with his back to the camera, looking at two large, dark, textured arrows pointing in opposite directions (left and right) against a plain, light-colored wall. The man has his hand on his head, suggesting a state of indecision or a dilemma. A semi-transparent grey horizontal band is overlaid across the middle of the image, containing the title text.

Overvejelser og dilemmaer

1. Uddelingsstrategi: Hvad er den bedste og mest langsigtede?

Fondsbestyrelsen skal løbende overveje og drøfte

- Hvad er den rigtige balance mellem virksomhed og udlodninger?
- Hvordan balancerer vi hensynet til vores forskellige stakeholdere?
- Hvad gør vi, når antallet af legatberettigede udvikler sig eksponentielt over de næste generationer?
- Hvordan sikrer vi generationsbalancen?
- Hvilket ansvar har vi over for unge legatmodtagere?

Vi har ikke endegyldige svar, men har løbende processer, hvor vi f.eks. forholder os til:

- 10-årig masterplan for udlodninger og 100 års fremskrivning af finansielt potentiale
- Den årlige uddelingsramme
- Eksterne benchmark
- Forventninger til almennyttige bevillinger
- Input fra virksomhedens ledelse, eksterne rådgivere og familien



2. Uden bestemmelsesret – hvordan bliver familien inddraget?



Fundats

Formål og governancestruktur fastlagt.



Formandspost

Bestyrelsesformanden er et familiemedlem.

Flertallet er eksterne bestyrelsesmedlemmer.

Familieobservatører deltager i bestyrelsesmøder.



Familieforum

Formanden, direktøren og repræsentanter fra de fem familiegrene drøfter løbende koncernens aktiviteter og familierelaterede emner.



Årligt Familieråd

Information og drøftelse af virksomhedsaktiviteter, almennyttige bevillinger, strategi og udvikling.

3. Omdømme – hvordan nuancerer vi den offentlige fortælling?

25.03.2021 | kl. 10.46 | RESULTATER

Gammel tobakspengetank nød godt af satsning på boligejendomme

ØKONOMI

90 tobaksarvinger deler en milliard

VIRKSOMHEDER

Tidligere Mærsk-topchef bliver formand i tobaksdynasti

ERHVERV

Velbeslåede tobaksfonde napper milliardoverskud efter børsnotering

Syvende generation i stenrig tobaksfamilie

ERHVERV

Svært at få ild i cigaren: Milliardhandel vakler

08.04.2022 | kl. 10.03 | RESULTATER

Tobakspengetank fordobler overskud og har kig på flere investeringer i virksomheder

Spørgsmål?