



## Fundats for Fonden Lind Foundation

### 1. Fondens navn, formål og hjemsted

- 1.1 Fondens navn er Fonden Lind Foundation.
- 1.2 Fonden er stiftet af Lind Invest ApS, CVR-nr. 26559243, som er 100% ejet af Henrik Lind.
- 1.3 Fondens hjemsted er Aarhus Kommune. Fondens hjemsted kan ved enstemmig bestyrelsesbeslutning ændres til en anden dansk by, idet en sådan ændring dog kun kan finde sted i Henrik Linds levetid.
- 1.4 Fondens formål er at yde støtte af almennyttig eller almenvelgørende karakter inden for et eller flere af følgende områder:
- 1) Sociale aktiviteter
  - 2) Samfundsgavnlige aktiviteter
  - 3) Videnskabelige aktiviteter
  - 4) Uddannelsesmæssige aktiviteter
  - 5) Kulturelle aktiviteter

Støtte til de anførte formål kan ydes i Danmark eller i udlandet.

Fondens bestyrelse afgør endeligt og bindende, hvorledes fondens formål opfyldes, og kan knytte betingelser

## Articles of Association for Fonden Lind Foundation

### 1. Name, objective, and registered office

- 1.1 The Foundation is named Fonden Lind Foundation.
- 1.2 The Foundation is founded by Lind Invest ApS, CVR-no. 26559243, which is owned 100% by Henrik Lind.
- 1.3 The Foundation's registered office is in Aarhus Municipality. The location can by unanimous decision of the Board be relocated to another place in Denmark; however, such a change can only happen in the lifetime of Henrik Lind.
- 1.4 The objective of the Foundation shall be to provide support of a charitable nature within one or more of the following areas:
- 1) Social activities
  - 2) Activities of public utility
  - 3) Scientific activities
  - 4) Educational activities
  - 5) Cultural activities

Support for the mentioned objectives can be given in Denmark or abroad.

The Board decides finally and binding, how the objective of the Foundation is fulfilled, and can attach terms and conditions to grant of



og vilkår til fondens tilsagn om støtte i henhold til fondens formål.

De anførte områder er ikke anført i en egentligt prioriteret rækkefølge, dog skal hovedvægten for fondens virke være på de sociale og samfundsgavnige aktiviteter uden, at der er opstillet konkrete måltal herfor. Herudover skal det være overladt til bestyrelsens frie skøn at træffe beslutning om, i hvilket omfang der skal uddeles midler til de respektive områder, herunder om et eller flere af områderne skal prioriteres frem for andre.

I en periode på 5 år fra fondens stiftelse, kan Fonden anvende hele eller dog størstedelen af fondens disponible kapital til at støtte et eller flere enkeltstående større almennyttige byudviklingsprojekter i Aarhus Kommune, der tilgodeser sociale, samfundsgavnige og kulturelle aktiviteter til gavn for såvel indbyggere i kommunen som besøgende.

- 1.5 Fondens bestyrelse kan ved enstemmig beslutning i enkeltstående tilfælde yde støtte til andre formål, som er værdige, og som kan anses som værende almennyttige.
- 1.6 Det er stifterens udtrykkelige ønske, at fonden af sine midler skal kunne yde tilskud til opfyldelse af fondens formål i en sådan størrelsesorden, at fonden er i stand til at løse de opgaver, som fondens bestyrelse

donations under the objective of the Foundation.

The mentioned areas are not in actual prioritized order, however the main part of the work of the Foundation shall be within the social activities and activities of public utility without any specific objectives being set for this. Apart from this, it shall be left to the discretion of the board to make decisions on the scope of the donations for the respective areas, including whether one or more of the areas should be prioritised before others.

In a period of 5 years from the foundation of the Foundation, the Foundation can use the entirety or majority of the distributable capital of the Foundation to support one or more single larger non-profit city development projects in Aarhus Municipality, which favours social activities, activities of public utility and cultural activities to the benefit of both residents and visitors of Aarhus Municipality.

- 1.5 The Board of the Foundation can by unanimous decision in singular instances donate to other purposes, which are worthy, and can be seen as being charitable.
- 1.6 It is the expressed wish of the Founder that the Foundation of its own funds shall be able to provide support to the fulfilment of the objectives of the Foundation in such a scale that the Foundation is able to



finder anerkendelsesværdige. Stifteren ønsker, at der ved henlæggelse til fondens bundne kapital sker konsolidering af fonden svarende til den almindelige inflation med henblik på sikring af fondens fortsatte beståen og formåen.

- 1.7 Det er stifterens ønske, at de af bestyrelsen besluttede principper og metoder, der løbende udmøntes i donationer for opfyldelse af fondens ovennævnte formål videreføres også efter, at Henrik Lind ikke længere er i bestyrelsen og således i hele fondens levetid.

## **2. Fondens kapital**

- 2.1 Fondens bundne kapital udgør på stiftelsestidspunktet kr. 100 mio., skriver kroner ethundredemillioner 00/100 øre, der er overdraget til fonden ved dens stiftelse af Lind Invest ApS.

- 2.2 Fondens bundne kapital kan forøges ved senere gaver eller arv, som efter giverens eller arveladerens bestemmelse skal henlægges til fondens bundne kapital samt ved beløb, som efter bestyrelsens vedtagelse skal henlægges til den bundne kapital af det årlige overskud, jf. punkt 2.3.

solve the tasks, which the Board of the Foundation find worthy of recognition. The Founder wishes that a consolidation of the Foundation happens by the transfer to the restricted capital, corresponding to the regular inflation with the purpose of securing the continued existence and ability of the Foundation.

- 1.7 It is the wish of the Founder that the principles and methods decided by the Board, which are continuously paid out in donations for the fulfilment of the above-mentioned objectives of the Foundation, are continued also after the cessation of Henrik Lind's participation in the Board, and thus in the entire lifetime of the Foundation.

## **2. The capital of the Foundation**

- 2.1 The restricted capital of the Foundation at the time of foundation constitutes DKK 100m., writing one hundred million Danish Kroner (DKK) 00/100 øre, which is transferred to the Foundation at its foundation by Lind Invest ApS.

- 2.2 The restricted capital of the Foundation can be increased by subsequent donations or inheritance, which by decision of the donor or testator shall be transferred to the restricted capital of the Foundation, as well as by amounts which by the decision of the Board shall be transferred to the restricted capital from the annual profits, cf. section 2.3.



2.3 Fondens indtægter består af:

- 1) kursgevinster, renter og udbytte af fondens kapital samt andre indtægter, som tilfalder fonden,
- 2) sådanne beløb, der ved arv eller gave tilfalder fonden, og som ikke allerede efter arveladers eller givers bestemmelse skal tillægges fondens bundne kapital.

2.4 Ingen del af fondens formue eller afkast kan nogensinde udbetales, tilbagebetales eller udlånes til stifter eller væsentlige gavegivere og bidragsydere og ej heller til sådanne personers mindreårige børn eller personer, der er knyttet til sådanne personer ved ægteskab eller fast samlivsforhold.

2.5 Fonden og dens bestyrelse skal ikke være bundet af lovgivningens deklaratoriske regler om anbringelse af fondsmidler. Fondens bundne kapital og øvrige midler kan således være anbragt uden restriktioner i andre aktiver og værdipapirer end de, der fremgår af bekendtgørelsen om anbringelse af fondes midler, herunder i udenlandske værdipapirer og udenlandsk valuta. Bestyrelsen kan beslutte, at fondens midler ikke skal placeres og administreres via et godkendt forvaltningsinstitut. Fondens midler placeres i så fald, hvor bestyrelsen i øvrigt finder dette

2.3 The income of the Foundation consists of:

- 1) capital gains, interest and yield from the capital of the Foundation as well as other income, which is accrued by the Foundation,
- 2) such amounts, that by inheritance or donation is accrued by the Foundation, and which has not already by decision of testator or donor been added to the restricted capital of the Foundation.

2.4 No part of the assets or returns of the Foundation can ever be paid out, refunded or lend to the Founder or significant donors and not to the minor children of such persons or persons who are attached to such persons by marriage or unmarried cohabitation.

2.5 The Foundation and its board shall not be bound by the declaratory rules of the legislation on the placement of funds. The restricted capital of the Foundation and other funds can thus be placed without restriction in other assets and securities than those which appear on the executive order on placement of the funds of the Foundation, including foreign securities and foreign currency. The Board can decide that the funds of the Foundation will not be placed and administered by an approved trust corporation. The funds of the



forsvarligt og hensigtsmæssigt og fondens midler administreres af fondens direktion efter instruks fra bestyrelsen.

Foundation shall in that case be placed where the Board otherwise finds it reasonable and appropriate and the funds of the Foundation will be administered by the executive management of the Foundation by the instruction of the Board.

### **3. Anvendelse af fondens indtægter**

### **3. Appropriation of the revenue of the Foundation**

3.1 I forbindelse med godkendelse af årsregnskabet afgør fondens bestyrelse, hvilken del af fondens årlige nettoindtægt og disponible kapital, der skal benyttes til uddeling.

3.1 In connection with the approval of the annual report, the Board decides which part of the annual net income and distributable capital shall be used for donations.

3.2 Den del af fondens nettoindtægt, der ikke benyttes til uddeling, kan efter bestyrelsens skøn enten henlægges til fondens bundne kapital eller fondens disponible kapital.

3.2 The part of the net income of the Foundation, which is not used for donations, can by discretion of the Board either be transferred to the restricted capital of the Foundation or the distributable capital of the Foundation.

3.3 Uddelingen af legater, donationer, mv., sker efter bestyrelsens skøn efter eller uden ansøgning. Spørgsmålet om tildeling af midler fra fonden kan aldrig gøres til genstand for retsafgørelse.

3.3 The distribution of grants, donations, etc., is made by discretion of the Board after or without an application. The question of distribution of funds from the Foundation can never be made object of judicial decision.

### **4. Bestyrelsen**

### **4. The Board**

4.1 Fonden ledes af en bestyrelse på 3-8 medlemmer, der har den overordnede ledelse af alle fondens anliggender. Bestyrelsens medlemmer er opdelt i Bestyrelsesgruppe 1 og Bestyrelsesgruppe 2, jf. nedenfor.

4.1 The Foundation is managed by a Board comprised of 3-8 members, who carry the overall management of all matters of the Foundation. The members of the Board are divided into Board Group 1 and Board Group 2, cf. below.



- |       |  |       |  |
|-------|--|-------|--|
| 4.2   | Henrik Lind har ret til at være medlem af fondsbestyrelsen, så længe han lever. Henrik Lind har til enhver tid ret til at være bestyrelsens formand. I tilfælde af Henrik Linds død, eller såfremt Henrik Lind af andre årsager ikke kan eller ikke ønsker at varetage hvervet som bestyrelsesformand, udpeges bestyrelsens formand blandt medlemmerne af Bestyrelsesgruppe 1 efter simpelt flertal.   | 4.2   | Henrik Lind has the right to be a member of the Board of the Foundation for as long as he lives. Henrik Lind always has the right to be the Chair of the Board. In the event of the death of Henrik Lind, or if Henrik Lind for other reasons cannot or does not want to handle the task of being the Chair of the Board, the Chair of the Board shall be appointed among the members of Board Group 1 by simple majority.   |
| 4.3   | Ved sin indtræden i bestyrelsen kan Henrik Lind udpege en suppleant, som skal indtræde i tilfælde af Henrik Linds forfald. Denne suppleant skal ved Henrik Linds forfald tillægges samme rettigheder, som Henrik Lind har, så længe Henrik Lind er medlem af bestyrelsen.  | 4.3   | At his appointment to the Board, Henrik Lind can appoint an alternate, who will join the Board in case of the absence of Henrik Lind. This alternate shall at the absence of Henrik Lind be given the same rights as Henrik Lind, for as long as Henrik Lind is still member of the Board.   |
| 4.4   | Samtlige bestyrelsesmedlemmer skal stedse opfylde betingelserne angivet i den til enhver tid gældende fondslov. Det enkelte medlem af bestyrelsen skal desuden stedse opfylde de til enhver tid gældende betingelser for medlemskab af bestyrelsen i et dansk aktieselskab. Hvert bestyrelsesmedlem er forpligtet til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem på redelig vis og skal arbejde loyalt for at fremme fondens interesser ved aktiv deltagelse i bestyrelsesarbejdet. | 4.4   | All Board members shall always fulfil the conditions set out in the at any time applicable foundation legislation. In addition, the individual member of the Board shall always fulfil the at any time applicable conditions for membership of the board in a Danish public limited liability company. Every Board member is obliged to handle the task of being a Board member appropriately and shall work loyally to promote the interests of the Foundation by participating actively in the Board work. |
| 4.5   | Bestyrelsesgruppe 1  | 4.5   | Board Group 1  |
| 4.5.1 | Op til halvdelen af bestyrelsens medlemmer skal til enhver tid bestå   | 4.5.1 | Up to half of the members of the Board shall at any time consist of persons from the following group of  |



af personer fra følgende personkreds og udgør Bestyrelsesgruppe 1:	persons and will constitute Board Group 1:
4.5.1.1 Henrik Lind,	4.5.1.1 Henrik Lind,
4.5.1.2 Mikkel Lind, eller en af dennes myndige slægtninge i ret nedstigende linje, såfremt Mikkel Lind ikke selv kan eller ønsker at varetage hvervet og	4.5.1.2 Mikkel Lind, or one of his descendants of legal age in straight descending line, provided that Mikkel Lind himself cannot or does not want to handle the task and
4.5.1.3 Frederikke Lind, eller en af dennes myndige slægtninge i ret nedstigende linje, såfremt Frederikke Lind ikke selv kan eller ønsker at varetage hvervet.	4.5.1.3 Frederikke Lind, or one of her descendants of legal age in straight descending line, provided that Frederikke Lind herself cannot or does not want to handle the task.
4.5.1.4 En eller flere personer udpeget af Henrik Lind	4.5.1.4 One or more persons appointed by Henrik Lind.
4.5.2 Personkredsen omfattet af pkt. 4.5.1.2 og 4.5.1.3 benævnes i det følgende ”Familierepræsentanterne”. I tilfælde af, at Mikkel Lind eller Frederikke Lind ikke kan eller vil varetage hvervet som bestyrelsesmedlem, skal retten hertil overgå til en af den ældste af den pågældendes myndige slægtninge i ret nedstigende linje. Kan eller vil denne ikke varetage hvervet, skal retten tilfalde den næstældste osv.	4.5.2 The group of persons covered by section 4.5.1.2 and 4.5.1.3 are mentioned in the following sections as “the Family Representatives”. In case of Mikkel Lind or Frederikke Lind not being able or wishing to handle the task of being a Board member, the right to this shall transfer to one of the oldest of the descendants of legal age of the person concerned in straight descending line. Can or will this person not handle the task, the right shall fall to the next-oldest and so forth.
4.5.3 I tilfælde af, at Henrik Lind måtte være afgået ved døden, overgår Henrik Linds rettigheder i henhold til pkt. 4.5.1.4 til	4.5.3 In case of the death of Henrik Lind, the rights of Henrik Lind will according to section 4.5.1.4 go to the Family Representatives, who will



Familierepræsentanterne, som træffer afgørelse om udpegelse af eventuelle nye bestyrelsesmedlemmer i henhold til pkt. 4.5.1.4 ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed afgøres spørgsmålet ved lodtrækning. I tilfælde af, at der efter Henrik Linds død ikke i bestyrelsen findes Familierepræsentanter, som kan eller vil have sæde i bestyrelsen, skal der udpeges medlemmer til Bestyrelsesgruppe 1 i henhold til pkt. 4.5.1.4, blandt personer oplyst til brug herfor i Henrik Linds testamente. Kan der ikke udpeges bestyrelsesmedlemmer fra Bestyrelsesgruppe 1, udgøres bestyrelsen alene af Bestyrelsesgruppe 2.

- 4.5.4 Henrik Lind kan til enhver tid træffe beslutning om, at en eller flere personer omfattet af den i pkt. 4.5.1.2 og 4.5.1.3 anførte personkreds ikke skal være omfattet Familierepræsentanterne og dermed have adgang til en plads i bestyrelsen, idet et siddende medlem af bestyrelsen, som er udpeget i henhold til disse bestemmelser, dog skal være berettiget til at fortsætte i bestyrelsen indtil udløbet af dennes valgperiode.
- 4.5.5 Ved fondens stiftelse udgøres repræsentanterne for Bestyrelsesgruppe 1 alene af Henrik Lind. Henrik Lind kan til enhver tid udpege yderligere medlemmer til bestyrelsen i henhold til pkt. 4.5.1.4, dog således at Bestyrelsesgruppe 1 til

decide the appointment of possible new Board members according to section 4.5.1.4 by simple majority. In case of a tied vote, the question will be decided by lottery. In the case where after the death of Henrik Lind, there are no Family Representatives in the Board, who can or wish to have a place in the Board, members shall be appointed to Board Group 1 according to section 4.5.1.4, among persons listed for this purpose in the will of Henrik Lind. If no Board members can be appointed from Board Group 1, the Board will only consist of Board Group 2.

- 4.5.4 Henrik Lind can at any time make the decision that one or more persons comprised by the in section 4.5.1.2 and 4.5.1.3 stated group of persons shall not be part of the Family Representatives and thus have access to a place in the Board; however, an incumbent member of the Board, who is appointed according to these provisions, shall be entitled to continue in the Board until the expiration of his/her election period.
- 4.5.5 At the foundation of the Foundation, the representatives for Board Group 1 consist only of Henrik Lind. Henrik Lind can at any point in time appoint additional members to the Board according to section 4.5.1.4, bearing in mind that Board Group 1 at any





	enhver tid maksimalt må udgøre halvdelen af den samlede bestyrelse.		point in time can at most comprise half of the entire Board.
4.5.6	Enhver person omfattet af pkt. 4.5.1.1- 4.5.1.3, som ønsker at være medlem af bestyrelsen, skal være berettiget hertil, såfremt vedkommende ønsker det og opfylder kravene i pkt. 4.4, jf. dog pkt. 4.5.4.	4.5.6	Any person comprised by sections 4.5.1.1-4.5.1.3, who wish to be a member of the Board, shall be eligible for this, if the person wish to and fulfils the requirements in section 4.4, cf. however section 4.5.4.
4.6	Bestyrelsesgruppe 2	4.6	Board Group 2
4.6.1	Bestyrelsesgruppe 2 skal til enhver tid bestå af et antal bestyrelsesmedlemmer, som minimum modsvarer antallet af bestyrelsesmedlemmer i Bestyrelsesgruppe 1. I det omfang antallet af bestyrelsesmedlemmer, som ønskes udpeget fra Bestyrelsesgruppe 1, overstiger antallet af bestyrelsesmedlemmer omfattet af Bestyrelses-gruppe 2, skal der vælges et yderligere medlem af Bestyrelsesgruppe 2, idet bestyrelsen dog til enhver tid maksimalt kan bestå af 8 medlemmer, jf. pkt. 4.1	4.6.1	Board Group 2 shall at any time consist of a number of Board members, that at least corresponds to the number of Board members in Board Group 1. To the extent that the number of Board members, who wish to be appointed from Board Group 1, exceeds the number of Board members comprised of Board Group 2, an additional member of Board Group 2 shall be elected, however keeping in mind that the Board can at any time at most consist of 8 members, cf. section 4.1.
4.6.2	Bestyrelsesmedlemmer i Bestyrelsesgruppe 2 skal hver især kunne bidrage med indsigt og viden, som er med til at sikre fondens drift, uddeling og organisation.	4.6.2	Board members in Board Group 2 shall each be able to contribute with insights and knowledge, which aid in ensuring the operations, donations, and organization of the Foundation.
4.7	Bestyrelsesmedlemmer til Bestyrelsesgruppe 1 og 2 udpeges for 2 år ad gangen, men kan genudpeges. Bestyrelsesmedlemmer til Bestyrelsesgruppe 2 udpeges ved simpelt flertal blandt den samlede bestyrelse.	4.7	Board members for Board Group 1 and 2 shall be appointed for 2 years at a time but can be reappointed. Board members for Board Group 2 shall be appointed by simple majority among the entire Board.



- |   |   |
|---|---|
| 4.8 Udpegningsperioden for de respektive bestyrelsesmedlemmer følger fondens ordinære regnskabsperiode. Et bestyrelsesmedlem kan ikke genudpeges efter at være fyldt 75 år. Aldersgrænsen gælder ikke for Henrik Lind.  | 4.8 The election period of the respective Board members follows the ordinary accounting period of the Foundation. A Board member cannot be reappointed after the age of 75 years. This age limit does not apply for Henrik Lind.  |
| 4.9 Valg af bestyrelsesmedlemmer til Bestyrelsesgruppe 2 foretages af bestyrelsen ved simpelt flertal og finder sted på fondsbestyrelsens ordinære bestyrelsesmøde, hvor årets regnskab behandles.  | 4.9 The election of Board members to Board Group 2 is undertaken by the Board by simple majority and takes place at the ordinary Board meeting of the Board of the Foundation, where the annual report is approved.   |
| 4.10 Fondens første bestyrelse består af:   | 4.10 The first Board consists of:   |
| 4.10.1 Bestyrelsesgruppe 1:<br><br>1) Henrik Lind (formand)<br>2) Caroline Fleming  | 4.10.1 Board Group 1:<br><br>1) Henrik Lind (Chair)<br>2) Caroline Fleming  |
| 4.10.2 Bestyrelsesgruppe 2:<br><br>1) Carsten Jørgensen<br>2) Michael Svarer<br>3) Steffen Rasmussen  | 4.10.2 Board Group 2:<br><br>1) Carsten Jørgensen<br>2) Michael Svarer<br>3) Steffen Rasmussen  |
| 4.11 Såfremt et bestyrelsesmedlem udtræder inden udløb af en udpegningsperiode, påhviler det formanden snarest at indkalde bestyrelsen, give denne orientering om det skete og drage omsorg for, at udpegning af et nyt bestyrelsesmedlem om nødvendigt foretages for så vidt angår den resterende udpegningsperiode. | 4.11 In the case a Board member resigns before the expiration of an appointment period, the Chair shall, at earliest convenience, convene the Board, inform it of the occurrence and ensure that the appointment of a new Board member, if necessary, is made regarding the remaining appointment period. |
| 4.12 Bestyrelsen kan ved simpelt flertal til enhver tid tildele én eller flere  | 4.12 The Board of Directors can by simple majority at any time appoint one or   |



enkeltpersoner en position som observatør uden stemmeret i forhold til bestyrelsesmøder, såfremt vedkommende påtager sig en fortrolighedsforpligtelse svarende til bestyrelsens tavshedspligt efter Fondsloven.

- 4.13 Af fondens indtægter kan der tillægges bestyrelsesmedlemmer et passende vederlag for deres arbejde, der ikke må overstige, hvad der anses for sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang. Herudover kan der afholdes passende udgifter til kontorhold, rejseudgifter mv.

## 5. Bestyrelsens møder

- 5.1 Bestyrelsesmøderne ledes af formanden. Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden.
- 5.2 Ordinært bestyrelsesmøde afholdes inden udgangen af marts måned med følgende dagsorden:

- 1) Beretning
- 2) Godkendelse af regnskab
- 3) Anvendelse af overskud
- 4) Eventuel udpegning af bestyrelsesmedlemmer
- 5) Valg af revisor
- 6) Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsesmedlemmerne
- 7) Eventuelt

Bestyrelsen afholder derudover møde, når formanden bestemmer det, eller når to

more individuals to a position as observer without voting rights in relation to Board meetings, if the person undertakes a confidentiality obligation corresponding to the confidentiality of the Board by the foundation legislation.

- 4.13 From the revenues of the Foundation, an appropriate remuneration can be given Board members for their work, which cannot exceed what is seen to be normal given the nature of the task and the scope of the work. In addition, appropriate expenses for offices, travel expenses, etc., can be reimbursed.

## 5. Board meetings

- 5.1 Board meetings are led by the Chair. The Board sets its own rules of procedure.
- 5.2 An ordinary Board meeting is held before the end of March with the following agenda:

- 1) Report
- 2) Approval of annual report
- 3) Appropriation of profit
- 4) Potential appointment of Board members
- 5) Election of auditor
- 6) Consideration of any proposals from the Board members
- 7) Any other business

Additionally, the Board holds meetings when the Chair decides it,



	bestyrelsesmedlemmer anmoder om det.		or when two Board members request it.
5.3	Bestyrelsesmøder indkaldes med 14 dages skriftligt varsel, idet bestyrelsesmøder dog kan afholdes med kortere varsel, såfremt der er enighed herom i bestyrelsen. Det påhviler formanden at sørge for indkaldelse med angivelse af dagsorden og mødested.	5.3	Board meetings are convened with 14 days' notice; However, Board meetings can be held with shorter notice if there is agreement on this within the Board. The Chair shall ensure convening of meetings and that the notice of convening includes information on the agenda and location of meeting.
5.4	Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsen er til stede [eller repræsenteret].  Til vedtagelser i bestyrelsen kræves almindelig stemmeflerhed, medmindre andet fremgår af fundatsen. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme ikke afgørende.  Til ændring af fundatsen kræves, at samtlige bestyrelsesmedlemmer er enige herom.	5.4	The Board has a quorum, when more than half of the Board is present [or represented].  For resolutions in the Board, simple majority is required, unless anything else is stated in the Charter. In case of a tied vote, the vote of the Chair is not decisive.  For amendments to the Charter, a unanimous resolution by the Board is required.
5.5	Et bestyrelsesmedlem kan ved lovligt forfald undtagelsesvist meddele fuldmagt til et andet bestyrelsesmedlem.	5.5	A Board member can by lawful absence exceptionally give a power of attorney to another Board member.
5.6	Over bestyrelsens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.	5.6	Minutes of the proceedings of the Board are to be prepared and signed by the Board members present.
5.7	Bestyrelsesmøder kan afholdes skriftligt, i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv. Et medlem af	5.7	Board meetings can be held in writing to the extent that this is compatible with the performance of the task of the Board. However, a



	bestyrelsen kan dog forlange, at der finder en mundtlig drøftelse sted.		member of the Board can require that a verbal discussion takes place.
5.8	Bestyrelsesmøder kan afholdes ved anvendelse af elektroniske medier, i det omfang dette er foreneligt med udførelsen af bestyrelsens hverv.	5.8	Board meetings can be held using electronic media to the extent that this is compatible with the performance of the task of the Board.
<b>6.</b>	<b>Direktion m.v.</b>	<b>6.</b>	<b>Executive management etc.</b>
6.1	Bestyrelsen kan ansætte en direktion til varetagelse af fondens daglige drift. Bestyrelsen træffer beslutning om ansættelse og afskedigelse af direktionen ved simpelt flertal. Bestyrelsen kan endvidere beslutte, at der etableres sekretariat og yderligere administrative funktioner til understøttelse af bestyrelsen og direktionen i deres arbejde.	6.1	The Board can employ an executive management to take care of the daily operations of the Foundation. The Board makes decisions about the employment and dismissal of the executive management by simple majority. The Board can furthermore decide on the establishment of a secretariat and further administrative functions to support the Board and executive management in their work.
<b>7.</b>	<b>Tegningsregel</b>	<b>7.</b>	<b>Power to bind</b>
7.1	Fonden tegnes af formanden og et medlem af direktionen, af formanden og et medlem af Bestyrelsesgruppe 2 eller af den samlede bestyrelse i forening.	7.1	The Foundation is bound by the Chair and a member of the executive management, by the Chair and a member of Board Group 2, or by the entire Board.
7.2	Bestyrelsen kan udstede prokura.	7.2	The Board can issue power of attorney.
<b>8.</b>	<b>Regnskab og revision</b>	<b>8.</b>	<b>Annual report and auditing</b>
8.1	Fondens regnskabsår følger kalenderåret, dog således at første regnskabsår går fra stiftelsen den 22. juni 2022 til den 31. december 2022.	8.1	The financial year of the Foundation shall follow the calendar year, however such that the first financial year begins at the foundation on 22 June 2022 and ends on 31 December 2022.



8.2 Ved hvert regnskabsårs afslutning udfærdiges et fuldstændigt regnskab over alle fondens indtægter og udgifter samt status pr. regnskabsårets udløb.

8.3 Årsregnskabet i revideret stand skal forelægges bestyrelsen til godkendelse på det ordinære bestyrelsesmøde i så god tid, at tidsfristen for indsendelse af det godkendte årsregnskab i henhold til de til enhver tid gældende regler herfor kan overholdes.

8.4 Regnskabet revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af bestyrelsen for et år ad gangen.

## 9. Fondens ophør

9.1 Såfremt fonden på grund af den samfundsmæssige, tekniske eller økonomiske udvikling måtte blive utidssvarende eller på væsentlige punkter komme i strid med gældende lovgivning, eller hvis forudsætningerne for fondens stiftelse i øvrigt på afgørende måde ændres, kan bestyrelsen ved enstemmig beslutning og med fondsmyndighedernes tilladelse opløse fonden.

9.2 Stifteren har som beskrevet i fundatsens punkt 1.6 lagt vægt på, at fonden er i stand til at yde støtte i en sådan størrelsesorden, at de opgaver, som fondens bestyrelse finder anerkendelsesværdige, kan gennemføres.

8.2 At the end of every financial year, a complete annual report is prepared, showing all revenue and costs of the Foundation as well as a status as of the end of the financial year.

8.3 The revised financial statements shall be presented for Board approval at the ordinary Board meeting in such time that the deadline for submission of the approved financial statements regarding the at any time applicable rules for this can be satisfied.

8.4 The financial statements are revised by a state-authorized auditor, who is elected by the Board for a one-year period.

## 9. Dissolution

9.1 In the case that the Foundation because of societal, technical, or economic developments may become outdated or in significant areas come into conflict with applicable legislation, or if the prerequisites for the foundation of the Foundation otherwise become changed in a decisive manner, the Board can by unanimous decision and with the approval of the foundation authority dissolve the Foundation.

9.2 As described in section 1.6 of the Charter, the founder has put emphasis on the Foundation being able to provide support in such a scale that the tasks, which the Board of the Foundation find worthy of recognition, can be completed.



Bestyrelsen kan ved enstemmig beslutning og med fondsmyndighedernes tilladelse tage skridt til om nødvendigt at gennemføre en successiv afvikling af fonden.

Bestyrelsen skal til enhver tid iagttage lovgivningens krav og regler ved en eventuel afvikling af fonden.

- 9.3 I tilfælde af fondens ophør skal fondens formue anvendes i overensstemmelse med fondens formål, jf. fundatsens punkt 1.4.

**10. Ikrafttræden**

- 10.1 Fonden er stiftet af Lind Invest ApS pr. 22. juni 2022, fra hvilket tidspunkt fundatsen træder i kraft.

The Board can by unanimous decision and with the approval of the foundation authority take steps to, if necessary, complete a successive dissolution of the Foundation.

The Board shall at any time observe the requirements and rules of the legislation at a potential dissolution of the Foundation.

- 9.3 In the case of the dissolution of the Foundation, the assets of the Foundation shall be used in accordance with the objective of the Foundation, cf. section 1.4 of the Charter.

**10. Effective date**

- 10.1 The Foundation is founded by Lind Invest as of 22 June 2022, from which time the Charter takes effect.