

8. januar 2008

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i DONG Energy A/S

Bestyrelsen for DONG Energy A/S indkalder som led i den forestående børsnotering af selskabet hermed selskabets aktionærer til ekstraordinær generalforsamling

Torsdag den 17. januar 2008 kl. 11.00 på selskabets hjemstedsadresse: Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia (i Info-Centret).

Formålet med den ekstraordinære generalforsamling er at træffe beslutning om en række forslag fra bestyrelsen relateret til selskabets forestående børsnotering, herunder vedtagelse af de nye vedtægter.

Dagsordenen indeholder følgende forslag fra bestyrelsen:

1. Orientering om forberedelserne til børsnoteringen.
2. Beslutning om vedtagelse af overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning af selskabets bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om vedtagelse af nye vedtægter til brug for børsnoteringen.
4. Beslutning om at bemyndige bestyrelsen til - i perioden frem til den næste ordinære generalforsamling - at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital.
5. Beslutning om vedtagelse af forretningsordenen for nomineringskomitéen.
6. Orientering om skadesløsholdelse af koncernledelsen i forbindelse med børsnoteringen.
7. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
8. Beslutning om bemyndigelse til anmeldelse af vedtagne beslutninger.

ad dagsordens pkt. 1: Bestyrelsesformanden vil orientere nærmere om forberedelserne til børsnoteringen og om visse emner relateret dertil.

ad dagsordenens pkt. 2: Beskrivelse af de overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning af selskabets bestyrelse og direktion er vedlagt som [bilag 1](#) til denne indkaldelse.

I forbindelse med forslaget om overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning foreslås indføjet følgende nye bestemmelse i vedtægternes § 7.7: "På ekstraordinær generalforsamling den 17. januar 2008 har generalforsamlingen besluttet at vedtage overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside".

ad dagsordenens pkt. 3: Forslag til nye vedtægter er vedlagt som bilag 2 til denne indkaldelse. De væsentligste foreslåede ændringer er:

- a) Stykstørrelsen på selskabets aktier ændres fra DKK 1.000 til DKK 10, jf. § 4.1.
- b) Som følge af selskabets forestående børsnotering ændres aktierne fra at være ikke-omsætningspapirer til at være omsætningspapirer (negotiable), jf. § 5.2. Selskabets aktier skal fortsat lyde på navn og noteres på navn i selskabets aktiebog. Krav på notering af aktier på navn i aktiebogen forudsætter, at selskabet har modtaget underretning om registrering fra Værdipapircentralen, jf. § 5.3.
- c) Alle aktier og dertil knyttede rettigheder vil fremover være registreret hos Værdipapircentralen og underlagt de særlige regler derfor, derunder regler om udbetaling af udbytte til særlige aktionærkonti, jf. § 5.6.
- d) Aktiebog Danmark vælges som ekstern aktiebogsfører, jf. § 5.7.
- e) Fristen for indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger ensrettes, så bestyrelsen skal indkalde til generalforsamling med mindst 14 dages varsel, jf. § 6.6.
- f) Bestemmelsen om indholdskrav til indkaldelsen til selskabets generalforsamling er suppleret navnlig med krav om, at indkaldelsen skal indeholde en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, jf. § 6.7.
- g) Der åbnes mulighed for elektronisk kommunikation i forholdet mellem selskabet og dets aktionærer, således at eksempelvis generalforsamlingsindkaldelser, dagsorden, årsrapporter m.v. kan fremsendes af selskabet til aktionærerne via e-mail, jf. §§ 6.6, 6.8 og 17. Der indsættes regler, der giver mulighed for indførelse af delvis elektronisk generalforsamling, jf. §§ 6.3, 6.7, 7.2 og 8.2.
- h) § 7.1 er ændret således, at forslag til emner, der ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være indleveret til bestyrelsen senest den 1. februar.

- i) Der indføres et ekstra punkt på dagsordenen for den ordinære generalforsamling vedrørende eventuelle forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier, jf. § 7.3.
- j) Der indføres en bestemmelse, der bemyndiger bestyrelsen til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte, jf. § 7.6.
- k) Der indføres en bestemmelse om den under pkt. 2 nævnte vedtagelse af overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsafklønning af selskabets bestyrelse og direktion, jf. § 7.7.
- l) Der indføres i § 8 regler om anmodning om udlevering af adgangskort som betingelse for adgang til at møde på selskabets generalforsamlinger. Retten til at modtage adgangskort forudsætter, at den pågældende aktionær er noteret med navn i selskabets aktiebog, eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet. I tilknytning dertil indføres endvidere den begrænsning, at der ikke kan udøves stemmeret på aktier, der er erhvervet ved overdragelse, på generalforsamlinger der er indkaldt, uden at den erhvervende aktionær har ladet sig notere i aktiebogen, eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet forud for indkaldelsen, jf. § 8.4.
- m) Der indføres en tidsbegrænsning på fuldmagter, således at en aktionær alene kan give en fuldmagt for en periode på 12 måneder, jf. § 8.3.
- n) Pressens adgang til generalforsamlingen indføres i vedtægternes § 8.6.
- o) Der indføres bemyndigelse for bestyrelsen til at anmelde de beslutninger, der er besluttet på ordinære eller ekstraordinære generalforsamlinger til registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, jf. § 9.4.
- p) Lovgivningens regler om medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer og suppleanter for disse indføres i vedtægterne, jf. § 10.2.
- q) Der indføres regler om krav til vurdering af den fornødne faglige viden ved sammensætning af bestyrelsen, jf. § 10.4. Der indføres endvidere udførlige regler om etablering af en nomineringskomité, der har til formål at vurdere bestyrelsens sammensætning, og at forelægge generalforsamlingen anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Det forudsættes, at der derudover ved en forretningsorden for nomineringskomitéen træffes nærmere bestemmelse om nomineringskomitéens sammensætning og virke, jf. § 12.

- r) Der indføres regler, der bevirker, at bestyrelsesmedlemmer kan være repræsenteret ved fuldmagt til et andet bestyrelsesmedlem, og at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan være repræsenteret ved suppleant, jf. § 10.6.
- s) Selskabets tegningsregel ændres, således at selskabet fremover tegnes af formanden for bestyrelsen i forening med næstformanden eller en registreret direktør, eller af formanden eller næstformanden i forening med to bestyrelsesmedlemmer, jf. § 13.1.
- t) Der indføres bestemmelser om overdragelse af naturgasinfrastrukturaktiver, jf. § 14 og bilag 1 til vedtægterne.
- u) Det nuværende krav i vedtægternes § 4.6 om, at aktierne kun kan overdrages med finansministerens samtykke, ophører ved børsnoteringen. Samtykkekravet er dog fortsat gældende i en overgangsperiode frem til børsnoteringen, jf. § 18. Ved børsnoteringen udgår bestemmelsen af vedtægterne.
- v) De nugældende bestemmelser i vedtægternes § 19 om, at bestyrelsen skal give nærmere oplysninger til den minister, der repræsenterer staten som aktionær, udgår. Der indføres i stedet en bestemmelse om, at bestyrelsen ved bestyrelsesformanden kan videregive fortrolige oplysninger til den minister, der repræsenterer staten som aktionær, hvis videregivelsen er i overensstemmelse med lovgivningen og er i selskabets interesse, jf. § 10.11.
- w) Den nuværende bestemmelse i vedtægternes § 25 om offentliggørelse af delårsrapport vedrørende aktiviteten og resultatet af de første henholdsvis tre, seks og ni måneder af hvert regnskabsår, udgår, idet selskabet i forbindelse med børsnoteringen skal overholde de regler, der gælder for børsnoterede selskaber vedrørende offentliggørelse af regnskaber og årsrapporter.

ad dagsordenens pkt. 4: Det foreslås, at bestyrelsen bemyndiges til – i perioden frem til den næste ordinære generalforsamling – at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 48. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet gældende markedskurs på selskabets aktier. Såfremt aktierne på erhvervelsestidspunktet er noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S, må købskursen ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på aktierne på OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S.

ad dagsordenens pkt. 5: Forslag til forretningsorden for nomineringskomitéen er vedlagt som [bilag 3](#) til denne indkaldelse.

Under forudsætning af, at generalforsamlingen godkender § 12 i de nye vedtægter, foreslår bestyrelsen, at vedlagte forretningsorden for nomineringskomitéen godkendes.

ad dagsordenens pkt. 6: Beskrivelse af skadesløsholdelsen, som vil blive givet til koncernledelsen i forbindelse med børsnoteringen, er vedlagt som bilag 4 til denne indkaldelse.

ad dagsordenens pkt. 7: Det foreslås, at der meddeles bestyrelse og direktion decharge, herunder for forhold, der har været drøftet på denne generalforsamling, særligt i relation til skadesløsholdelsen beskrevet under pkt. 6.

ad dagsordenens pkt. 8: Det foreslås, at advokat Christian Skakkebæk (med substitutionsret) bemyndiges til at anmelde de endeligt vedtagne beslutninger og foretage de ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 3 kræver, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tillige vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Er det nævnte stemmeberettigede aktiebeløb ikke repræsenteret på den pågældende generalforsamling, men beslutningen i øvrigt er vedtaget af 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse, jf. vedtægternes § 14.

Dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, er indeholdt i denne indkaldelse med tilhørende bilag og vil endvidere være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hjemstedsadresse: Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia, alle hverdage i tidsrummet 9-16 fra og med den 8. januar 2008 til og med den 17. januar 2008 kl. 11.00.

Skærbæk, den 8. januar 2008

Bestyrelsen



Overordnede retningslinjer for incitamentsaf­lønning af bestyrelse og direktion i DONG Energy

Bestyrelsen i et børsnoteret selskab skal udarbejde overordnede retningslinjer for incitamentsaf­lønning af bestyrelse og direktion, der skal godkendes af selskabets generalforsamling, jf. aktieselskabslovens § 69b.

DONG Energy A/S ("Selskabet") er endnu ikke børsnoteret. Da Selskabet står foran en børsnotering, og som statsligt aktieselskab i vidt omfang er underlagt samme vilkår som børsnoterede selskaber, har Selskabets bestyrelse inden børsnoteringen valgt at udarbejde overordnede retningslinjer for incitamentsaf­lønning.

Selskabet har aktiebaserede og ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer for de hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen registrerede direktører i Selskabet.

Selskabets bestyrelse er ikke omfattet af incitamentsprogrammer. Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan dog som følge af deres ansættelsesforhold være omfattet af generelle incitamentsprogrammer for Selskabets medarbejdere.

Aktier til favørkurs

Selskabets aktiebaserede incitamentsprogrammer er baseret på køb af aktier til favørkurs, som forudsætter, at den enkelte direktør selv investerer i Selskabet. Der er ikke planer om at introducere andre typer aktiebaserede incitamentsprogrammer, herunder aktieoptioner eller tegningsretter.

Medarbejderaktieprogram

I forbindelse med børsnoteringen vil der som en engangstildeling blive etableret et generelt medarbejderaktieprogram, som også omfatter direktionen og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Under medarbejderaktieprogrammet vil den enkelte direktør og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem inden for en udnyttelsesperiode på ca. fire uger få mulighed for at købe aktier med en rabat på 60 pct. i forhold til udbudskursen. Den samlede værdi af rabatten kan højst udgøre 15.000 kr. Direktørerne og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer får derfor mulighed for hver

at købe aktier for en samlet værdi på op til 25.000 kr. Aktierne vil være båndlagt indtil 31. december 2013.

Den anslåede værdi af favørelementet af direktørernes og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmers deltagelse i medarbejderaktieprogrammet udgør op til 90.000 kr.

Lederaktieprogram

I forbindelse med børsnoteringen vil der blive etableret et aktiebaseret incitamentsprogram for Selskabets ledende medarbejdere mv., herunder medlemmer af den registrerede direktion.

Første tildeling under incitamentsprogrammet vil ske i forbindelse med børsnoteringen. Herefter forventes der årlige tildelinger i tilknytning til offentliggørelsen af Selskabets årsregnskabsmeddelelse, første gang i foråret 2009.

Under lederaktieprogrammet vil den enkelte direktør i hver tildelingsrunde inden for en udnyttelsesperiode på ca. fire uger få mulighed for at købe aktier med en rabat på 40 pct. i forhold til den aktuelle markedskurs (ved børsnoteringen udbudskursen). Den samlede værdi af rabatten i hver tildelingsrunde kan højst udgøre 10 pct. af den pågældendes bruttoårsløn. Den enkelte direktør får derfor i hver tildelingsrunde mulighed for at købe aktier for en samlet værdi på op til 25 pct. af den pågældendes bruttoårsløn. Aktierne vil være båndlagt i 3 år.

I tildelingsrunden ved børsnoteringen vil direktionen set i lyset af det med børsnoteringen forbundne arbejde blive tilbudt det maksimale antal aktier. I senere tildelingsrunder er det hensigten, at antallet af aktier, som det bliver muligt at købe, skal afhænge af Selskabets økonomiske resultater både absolut og målt på andre performance kriterier, som fastsættes af Selskabets bestyrelse. Kun hvis Selskabet klarer sig godt, vil det dermed udløse det maksimale antal aktier og dermed den maksimale værdi af rabatten.

For direktionen udgør den samlede værdi af favørelementet ved den tildeling, der finder sted i forbindelse med børsnoteringen, 837.858 kr. Beregningen af værdien er baseret på den maksimale rabat på 10 pct. af direktionens aktuelle bruttoaf lønning samt direktionens fulde udnyttelse af muligheden for at købe aktier til favørkurs. Den faktiske værdi af fremtidige tildelingsrunder i det aktiebaserede incitamentsprogram, der vil følge udviklingen i direktionens faste løn, vil fremgå af Selskabets årsrapporter.

Bonusordninger

Det ikke-aktiebaserede incitamentsprogram for direktionen er en bonusordning, som har en løbetid på et år.

Bonusordningens resultatmål kan bestå af forskellige elementer, herunder (i) Selskabets økonomiske værdiskabelse, (ii) performance for det enkelte medlem af direktionen inden for strategiske an-

svarsområder og/eller konkrete projekter, samt (iii) performance for det enkelte medlem af direktionen i forhold til Selskabets værdier samt daglig ledelse i almindelighed.

Udbetaling af bonus afhænger af, om fastlagte resultatmål er opnået helt eller delvist. Bestyrelsens vederlagskomité fastlægger resultatmål og opgør performance for den administrerende direktør, mens bestyrelsesformanden og den administrerende direktør fastlægger resultatmål for koncern-økonomidirektøren.

Hvis samtlige resultatmål opnås fuldt ud, kan det enkelte medlem af direktionen maksimalt opnå en årlig bonus, som udgør 30 pct. af den pågældendes faste årgage.

Efter bestyrelsens skøn vil den enkelte direktør under helt ekstraordinære forhold kunne opnå yderligere bonusordninger på op til yderligere 20 pct. af den pågældendes faste årgage som bonus knyttet op på konkrete resultatmål.

Opgjort på grundlag af direktionens faste årgage for 2007 kan værdien af den ordinære bonusordning udgøre op til 2.299.500 kr. årligt og værdien af en eventuel ekstraordinær bonusordning kan udgøre op til 1.533.000 kr.

Den faktiske værdi af den ordinære bonusordning og en eventuel ekstraordinær bonusordning, der vil følge udviklingen i direktionens faste årgage, vil fremgå af Selskabets årsrapporter.

Offentliggørelse

Disse overordnede retningslinjer vil efter godkendelse på Selskabets ekstraordinære generalforsamling den 17. januar 2008 blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside (www.dongenergy.com), ligesom det af vedtægternes § 7.7 vil fremgå, at generalforsamlingen har godkendt de overordnede retningslinjer.

Bilag 2

VEDTÆGTER FOR DONG ENERGY A/S

(med seneste ændringer af 17. januar 2008)

1. NAVN

- 1.1 Selskabets navn er DONG Energy A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet Dansk Olie og Naturgas A/S (DONG Energy A/S).

2. HJEMSTED

- 2.1 Selskabets hjemsted er Fredericia kommune.

3. FORMÅL

- 3.1 Selskabets formål er at drive virksomhed inden for energisektoren og dermed beslægtede aktiviteter.

4. AKTIEKAPITAL

- 4.1 Selskabets aktiekapital er kr. 2.937.099.000, fordelt i aktier à kr. 10 og multipla heraf.

5. AKTIER OG AKTIEBOG

- 5.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets aktiebog.
- 5.2 Selskabets aktier er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 5.3 Selskabet fører en aktiebog, hvor enhver overdragelse af aktier noteres snarest muligt efter, at selskabet er informeret om overdragelsen. Notering af en aktie på navn i aktiebogen er betinget af, at selskabet har modtaget underretning om registrering fra Værdipapircentralen. En aktieoverdragelse er først bindende for selskabet efter notering i aktiebogen. Selskabet er uden ansvar for ægtheden og rigtigheden af meddelelser til selskabet om aktieoverdragelser.
- 5.4 Ingen aktier skal have særlige rettigheder.
- 5.5 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier helt eller delvist indløse.
- 5.6 Aktierne og alle rettigheder knyttet dertil er registreret hos Værdipapircentralen og er underlagt reglerne for aktier og rettigheder registreret hos Værdipapircentralen. Eventuelt udbytte kan udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for Værdipapircentralen A/S.
- 5.7 Selskabets aktiebog føres af Aktiebog Danmark A/S.

6. GENERALFORSAMLINGEN, INDKALDELSE SAMT TID OG STED FOR AFHOLDELSE

- 6.1 Generalforsamlingen er selskabets øverste myndighed.
- 6.2 Generalforsamlingen afholdes efter bestyrelsens nærmere bestemmelse på selskabets hjemsted eller i København.
- 6.3 Bestyrelsen er bemyndiget til, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, at tilbyde aktionærerne at deltage elektronisk på generalforsamlinger, der i øvrigt gennemføres ved fysisk fremmøde (delvis elektronisk generalforsamling). Aktionærerne kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Nærmere oplysninger vil til sin tid kunne findes på selskabets hjemmeside, ligesom aktionærerne vil modtage meddelelse herom, jf. § 17.
- 6.4 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan være modtaget hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen inden udgangen af april.
- 6.5 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en af selskabets revisorer finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest 14 dage efter, at det skriftligt er forlangt af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen.

14-dages fristen regnes fra selskabets modtagelse af aktionærens skriftlige anmodning om afholdelse af den ekstraordinære generalforsamling.

- 6.6 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 14 dages varsel og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse indrykket i et landsdækkende dagblad samt almindeligt brev eller e-mail til alle navnenoterede aktionærer, jf. § 17, stk. 2.
- 6.7 Indkaldelsen til generalforsamling skal indeholde en beskrivelse af samtlige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og i forbindelse med ekstraordinære generalforsamlinger tillige årsagen hertil. Indkaldelsen skal endvidere indeholde en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, ligesom det af indkaldelsen skal fremgå, hvilket pengeinstitut, der er udpeget af selskabet, og hvorigennem aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder. Det skal desuden fremgå af indkaldelsen, at selskabet stiller en skriftlig fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen. Såfremt generalforsamlingen gennemføres delvist elektronisk, jf. § 6, stk. 3, skal indkaldelsen tillige indeholde oplysning om tilmelding og de nærmere krav til de elektroniske systemer, som skal anvendes ved elektronisk deltagelse i generalforsamlingen. Fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen skal oplyses på selskabets hjemmeside.
- 6.8 Senest 8 dage før generalforsamlingens afholdelse skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport, fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor og samtidig sendes med almindeligt brev eller e-mail, jf. § 17, stk. 2, til enhver navnenoteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

7. DAGSORDEN FOR GENERALFORSAMLINGEN; DIRIGENT OG PROTOKOL; EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE; RETNINGSLINJER FOR INCITAMENTS AFLØNNING

- 7.1 Enhver aktionær er berettiget til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen. Forslag til emne skal, for at kunne forelægges på generalforsamlingen, være skriftligt formuleret og være indgivet til bestyrelsen så betids, at forslaget kan indgå i indkaldelsen til generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende ikke senere end den 1. februar.
- 7.2 Aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk på en generalforsamling, skal forud for generalforsamlingen stille eventuelle spørgsmål til dagsordenen og andet materiale til brug for generalforsamlingen, således at disse spørgsmål er selskabet i hænde senest fem dage før generalforsamlingens afholdelse.
- 7.3 På den ordinære generalforsamling fremlægges revideret årsrapport. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i det forløbne år.
 2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Beslutning om decharge for bestyrelsen og direktion.
 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
 6. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
 7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
 8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for det regnskabsår, hvor generalforsamlingen afholdes.
 9. Valg af revisor.
 10. Eventuelt.
- 7.4 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som vælges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående forhandlingerne, stemmeafgivning og resultat heraf.
- 7.5 Over det på generalforsamlingen passerende indføres en kort beretning i en af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten og formanden for bestyrelsen.

- 7.6 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte. Der gælder ingen beløbsmæssige eller øvrige begrænsninger i bemyndigelsen til bestyrelsen, ud over hvad der følger af hensynet til selskabet, aktionærerne og eventuelle kreditorer samt lovgivningen i øvrigt.
- 7.7 På ekstraordinær generalforsamling den 17. januar 2008 har generalforsamlingen besluttet at vedtage overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaf lønning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

8. MØDERET OG STEMMERET PÅ GENERALFORSAMLINGEN

- 8.1 Adgang til at møde på selskabets generalforsamling tilkommer aktionærer, der senest fem dage forud for generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort hos selskabet. Adgangskort udstedes til aktionærer, der er noteret med navn i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet.
- 8.2 Har bestyrelsen besluttet at afholde delvis elektronisk generalforsamling, jf. § 6, stk. 3, skal aktionærer, der ønsker at deltage elektronisk i generalforsamlingen, senest fem dage forud for generalforsamlingens afholdelse have tilmeldt sig denne som nærmere angivet på selskabets hjemmeside. I forbindelse med tilmeldingen gælder de samme krav som nævnt ovenfor vedrørende udstedelse af adgangskort.
- 8.3 En aktionær, der har fået udleveret adgangskort, kan møde personligt eller ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmagt skal foreligge skriftligt og dateret og kan ikke gives for en periode længere end 12 måneder.
- 8.4 Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, der har fået udleveret adgangskort. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten dog yderligere betinget af, at aktionæren senest på tidspunktet for indkaldelse af generalforsamlingen er noteret i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet.
- 8.5 Hvert nominelt aktiebeløb på kr. 10 giver én stemme.
- 8.6 Pressen har adgang til generalforsamlingen.

9. BESLUTNINGER PÅ GENERALFORSAMLINGEN, STEMMEFLERTAL OG QUORUM

- 9.1 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre andet følger af lovgivningen eller af disse vedtægter. For at være beslutningsdygtig skal mindst halvdelen af den stemmeberettigede aktiekapital være repræsenteret på generalforsamlingen. Er det nævnte aktiebeløb ikke repræsenteret på generalforsamlingen, indkalder bestyrelsen inden otte dage til en ny ekstraordinær generalforsamling, som er beslutningsdygtig uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.
- 9.2 Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tillige vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Er det nævnte stemmeberettigede aktiebeløb ikke repræsenteret på den pågældende generalforsamling, men beslutningen i øvrigt er vedtaget af 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny ekstraordinær generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.
- 9.3 I de tilfælde, hvor der indkaldes til en ny generalforsamling, fordi den første generalforsamling ikke har været beslutningsdygtig, skal fuldmagter til at møde på den første generalforsamling, for så vidt de ikke skriftligt måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling.
- 9.4 Bestyrelsen bemyndiges til at anmelde de på ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger vedtagne beslutninger til registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer eller tilføjelser i generalforsamlingsreferatet eller i anmeldelsen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som styrelsen måtte kræve for opnåelse af registrering af de vedtagne beslutninger.

10. BESTYRELSE

- 10.1 Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender.
- 10.2 Selskabets bestyrelse består af otte generalforsamlingsvalgte medlemmer og det antal yderligere medlemmer, som vælges af medarbejderne i henhold til lovgivningen. Der vælges suppleanter for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i henhold til lovgivningen. Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår hvert år på den ordinære generalforsamling og kan genvælges.
- 10.3 Generalforsamlingen vælger for et år ad gangen formand og næstformand for bestyrelsen. En direktør må ikke vælges som formand eller næstformand.
- 10.4 Ved generalforsamlingens valg af bestyrelsesmedlemmer skal tilstræbes, at den fornødne faglige viden om selskabets hovedforretningsaktiviteter inden for energi er repræsenteret i bestyrelsen, og at bestyrelsen som helhed besidder den for bestyrelsesarbejdet påkrævede viden og erfaring om samfundsmæssige, forretningsmæssige og kulturelle anliggender på de markeder, hvor hovedforretningsaktiviteterne drives.
- 10.5 Alle beslutninger i bestyrelsen træffes med almindelig stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens – eller i formandens forfald næstformandens – stemme udslagsgivende.
- 10.6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når et flertal af dens medlemmer er til stede. Bestyrelsesmedlemmer kan være repræsenteret ved fuldmagt til et andet bestyrelsesmedlem, eller for så vidt angår medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, repræsenteret ved suppleant.
- 10.7 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 10.8 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.
- 10.9 I ethvert bestyrelsesmøde forelægges revisionsprotokollen. Enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 10.10 Bestyrelsens medlemmer er underlagt tavshedspligt i overensstemmelse med de herom i lovgivningen fastsatte regler. Alene bestyrelsens formand eller den, han i konkrete tilfælde måtte bemyndige dertil, er berettiget til på bestyrelsens vegne at udtale sig til offentligheden om selskabets forhold.
- 10.11 Bestyrelsen ved bestyrelsesformanden kan, så længe aktiemajoriteten i selskabet er ejet af den danske stat, videregive fortrolige oplysninger til den minister, der repræsenterer staten som aktionær, hvis dette sker i overensstemmelse med lovgivningen og er i selskabets interesse.
- 10.12 Bestyrelsens vederlag fastsættes af generalforsamlingen.

11. DIREKTION

- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere personer, herunder en administrerende direktør, til at lede selskabets daglige drift. Direktionens ansættelsesvilkår fastsættes af bestyrelsen. Bestyrelsen kan meddele prokura.

12. NOMINERINGSKOMITÉ

- 12.1 Efter hvert års ordinære generalforsamling nedsættes en nomineringskomité med indtil seks medlemmer. Indtil fire medlemmer er aktionærrepræsentanter, idet hver af de fire største navnenoterede aktionærer i selskabet har ret til at udpege ét medlem af nomineringskomitéen. Aktiebesiddelser tilhørende flere virksomheder, der efter årsregnskabsloven anses for tilknyttede virksomheder, sammenlægges, og der tilkommer alene koncernens modervirksomhed ret til udpegelse af ét medlem. Nomineringskomitéen består herudover af selskabets bestyrelsesformand, der tillige er formand for nomineringskomitéen, og selskabets næstformand. Øvrige medlemmer af selskabets bestyrelse og selskabets direktion og medarbejdere kan ikke vælges til nomineringskomitéen.
- 12.2 Nomineringskomitéen har til formål at vurdere bestyrelsens sammensætning og forelægge generalforsamlingen anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Nomineringskomitéen skal sikre, at

alle kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem i selskabet tilfredsstiller kapitalmarkedets forventninger, og at bestyrelsens sammensætning opfylder anbefalingerne til god selskabsledelse i børsnoterede virksomheder. Nomineringskomitéens anbefalinger gør ikke indskrænkning i aktionærernes ret til at foreslå kandidater til generalforsamlingen.

- 12.3 Medlemmerne af nomineringskomitéen er underlagt tavshedspligt efter samme regler som medlemmerne af selskabets bestyrelse. Generalforsamlingen skal ved en forretningsorden for nomineringskomitéen træffe nærmere bestemmelser om nomineringskomitéens sammensætning og virke. Selskabet skal sikre, at forretningsordenen for nomineringskomitéen til enhver tid er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

13. TEGNINGSREGEL

- 13.1 Selskabet tegnes af formanden for bestyrelsen i forening med næstformanden eller en hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen registreret direktør eller formanden eller næstformanden i forening med to bestyrelsesmedlemmer.

14. NATURGASINFRASTRUKTUR

- 14.1 Overdragelse til eje eller pant af, eller anden form for sikkerhedsstillelse i, den naturgasinfrastruktur, som er opregnet i Bilag 1, og som selskabet eller juridiske personer kontrolleret af selskabet ejer, kan kun ske til den danske stat eller juridiske personer kontrolleret af den danske stat.
- 14.2 Uanset bestemmelsen i § 14, stk. 1 kan bestyrelsen beslutte at overdrage naturgasinfrastrukturen, som opregnet i Bilag 1, til et af selskabet helejet datterselskab. Ophører et sådant datterselskab med at være et af selskabet helejet datterselskab, skal bestyrelsen sikre, at den pågældende naturgasinfrastruktur tilbageføres til selskabet eller til et andet af selskabets helejede datterselskaber.

15. REVISION

- 15.1 Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en eller to revisorer, hvoraf den ene skal være statsautoriseret. Valg af revisor gælder for et år ad gangen. Fratrædende revisorer kan genvælges.
- 15.2 Revisorernes honorar fastsættes af bestyrelsen.

16. REGNSKABSÅR OG ÅRSRAPPORT

- 16.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 16.2 Årsrapporten opgøres under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser og under foretagelse af de efter bestyrelsens skøn nødvendige afskrivninger.
- 16.3 Henstår der uafskrevet underskud fra tidligere år, skal overskuddet først anvendes til afskrivning af dette.
- 16.4 Om anvendelse af restbeløbet træffer generalforsamlingen bestemmelse. Bestyrelsen er pligtig til at stille forslag med hensyn til anvendelse af restbeløbet.

17. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

- 17.1 Selskabet kan benytte elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post, som nærmere angivet nedenfor, i sin kommunikation med aktionærerne.
- 17.2 Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport, delårsrapport, kvartalsrapport, fondsboersmeddelelser, generalforsamlingsprotokollater og adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan fremsendes af selskabet til aktionærerne via e-mail.
- 17.3 Ovennævnte dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamlingen, offentliggøres tillige på selskabets hjemmeside.

18. OVERGANGSBESTEMMELSER

- 18.1 Indtil børsnotering har fundet sted, må aktierne uanset de forudgående bestemmelser i disse vedtægter kun overdrages eller på anden måde overføres med finansministerens skriftlige samtykke.

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 17. januar, 2008.

[•]

Dirigent

Bilag 1 til DONG Energy A/S' vedtægter

Naturgasinfrastruktur

Den naturgasinfrastruktur, der er omfattet af vedtægternes § 14, stk.1, er følgende af selskabet og juridiske personer kontrolleret af selskabet ejede naturgasinfrastruktur:

- (i) Naturgasdistributionsnettet i det sydlige Jylland og på Vest- og Sydsjælland (bevillingsnummer ENS 66151-0002);
- (ii) Søledningen fra Tyra-plattformen til Nybro;
- (iii) Søledningen fra Syd Arne-plattformen til Nybro;
- (iv) Søledningen mellem Tyra- og Harald-plattformene;
- (v) Gasterminalen i Nybro;
- (vi) Naturgaslageret i Stenlille (bevillingsnummer ENS 66153-0001);

samt de aktiver og rettigheder, herunder arbejdskapital, medarbejdere og kontrakter, som er nødvendige for at operere naturgasinfrastrukturen samt de dertil knyttede forpligtelser. Aftaler om køb og salg af naturgas er ikke omfattet af begrebet "Naturgasinfrastruktur".

Eventuelle udvidelser af eller modifikationer til den ovennævnte naturgasinfrastruktur er også naturgasinfrastruktur, der er omfattet af vedtægternes § 14.

Såfremt de ovennævnte aktiver, rettigheder, og forpligtelser er udskilt og separeret i et eller flere af selskabets 100 % ejede datterselskaber, kan overdragelsen af naturgasinfrastrukturen ske i form af aktieoverdragelser, hvis den danske stat giver sit samtykke dertil. Den danske stat vil ikke uden rimelig grund undlade at give sit samtykke.

Bilag 3

FORRETNINGSORDEN FOR NOMINERINGSKOMITÉEN I DONG ENERGY A/S

1. FORRETNINGSORDENENS GRUNDLAG

- 1.1 Denne forretningsorden er vedtaget på generalforsamlingen i DONG Energy A/S ("Selskabet") den 17. januar 2008.
- 1.2 Alle medlemmer af nomineringskomitéen skal ved deres indtræden tiltræde og underskrive forretningsordenen for nomineringskomitéen.

2. KOMPETENCE OG VIRKE

- 2.1 Det er nomineringskomitéens opgave at vurdere bestyrelsens sammensætning og forelægge generalforsamlingen anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Nomineringskomitéen skal sikre, at alle kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem i Selskabet tilfredsstiller kapitalmarkedets forventninger, og at bestyrelsens sammensætning opfylder anbefalingerne til god selskabsledelse i børsnoterede virksomheder.
- 2.2 Senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges nomineringskomitéens anbefalinger om valg af medlemmer til bestyrelsen. Anbefalingerne indgår i materialet, der forud for generalforsamlingen sendes til enhver navnenoteret aktionær, som har fremsat anmodning herom, jf. vedtægternes § 6, stk. 8.
- 2.3 Nomineringskomitéens funktionsperiode løber fra det konstituerende møde i oktober, jf. § 5, stk. 1, 2. punktum og indtil en ny nomineringskomité er udpeget, jf. § 4.

3. SAMMENSÆTNING

- 3.1 Nomineringskomitéen består af indtil seks medlemmer: Formanden og næstformanden for Selskabets bestyrelse samt indtil fire repræsentanter udpeget af aktionærer, jf. § 4.
- 3.2 Formanden for Selskabets bestyrelse er formand for nomineringskomitéen.
- 3.3 Medlemmer af Selskabets bestyrelse (bortset fra formanden og næstformanden), Selskabets direktion samt medarbejdere i Selskabet kan ikke vælges til nomineringskomitéen.

4. UDPEGNINGSRET OG UDTRÆDEN

- 4.1 Senest 15. september anmoder formanden for nomineringskomitéen de fire største navnenoterede aktionærer i henhold til Selskabets aktiebog på anmodningstidspunktet om hver at udpege en repræsentant til nomineringskomitéen. Aktionærerne skal inden udgangen af september måned udpege medlemmer til nomineringskomitéen. Ønsker en af de fire største aktionærer ikke at være repræsenteret i nomineringskomitéen eller at udpege en repræsentant inden for den fastsatte frist, rettes en anmodning til den femte største aktionær og så fremdeles, indtil der er udpeget i alt fire aktionærrepræsentanter. Kun de 10 største aktionærer har adgang til at udpege en repræsentant til nomineringskomitéen.
- 4.2 Når nomineringskomitéens sammensætning er fastlagt, udsender Selskabet meddelelse herom. Sker der efterfølgende ændringer i nomineringskomitéens sammensætning, udsender Selskabet meddelelse herom.
- 4.3 Aktionærer, der er repræsenteret i nomineringskomitéen, kan udskifte deres repræsentant ved meddelelse til formanden for nomineringskomitéen.
- 4.4 Ophører en aktionær, der er repræsenteret i nomineringskomitéen, inden 1. januar med at være aktionær, skal repræsentanten for den pågældende aktionær udtræde af nomineringskomitéen. Formanden for nomineringskomitéen drager omsorg for, at den største af de på det pågældende tidspunkt navnenoterede aktionærer i henhold til Selskabets aktiebog, der ikke allerede er repræsenteret, anmodes om at udpege en repræsentant. Proceduren i § 4, stk. 1, 3. punktum finder i øvrigt anvendelse.
- 4.5 Ophører en aktionær, der er repræsenteret i nomineringskomitéen, efter 1. januar med at være aktionær, skal repræsentanten for den pågældende aktionær udtræde af nomineringskomitéen. Nomineringskomitéen færdiggør herefter sit arbejde med de tilbageværende aktionærrepræsentanter.

- 4.6 Udtræder en aktionærrepræsentant af anden grund end nævnt i § 4, stk. 4, af nomineringskomitéen inden 1. januar, og ønsker den repræsenterede aktionær ikke at udpege en ny repræsentant, finder fremgangsmåden i § 4, stk. 4, tilsvarende anvendelse. Sker udtræden af en aktionærrepræsentant i en sådan situation efter 1. januar færdiggør nomineringskomitéen sit arbejde med de tilbageværende aktionærrepræsentanter.
- 4.7 Udtræder et medlem af nomineringskomitéen, skal medlemmet tilbagelevere alt skriftligt materiale, som er modtaget som led i arbejdet i nomineringskomitéen.

5. MØDER M.V.

- 5.1 Nomineringskomitéen afholder mindst to møder årligt. Første møde skal afholdes inden udgangen af oktober måned. Formanden fastsætter tidspunkt og mødested. Formanden er i øvrigt berettiget til at indkalde nomineringskomitéen til møde, når han måtte ønske det. Formanden er forpligtet til at indkalde til møde, når det begæres af et medlem af nomineringskomitéen.
- 5.2 Møder indkaldes med mindst syv dages varsel.
- 5.3 Nomineringskomitéens formand foranlediger, at en af nomineringskomitéen udpeget person fører en forhandlingsprotokol, der indeholder oplysning om, hvem der har deltaget i de enkelte møder samt et referat af forhandlingerne på møderne og de vedtagne beslutninger.

6. TAVSHEDSPLIGT

- 6.1 Medlemmerne af nomineringskomitéen er underlagt tavshedspligt efter samme regler som medlemmerne af Selskabets bestyrelse. Nomineringskomitéens medlemmer har endvidere pligt til at gøre sig bekendt med og efterleve Selskabets interne regelsæt udstedt for at sikre overholdelse af lov om værdipapirhandel og OMX Nordic Exchange Copenhagens regler.

7. AFLØNNING OG ANDRE UDGIFTER

- 7.1 Aktionærrepræsentanterne i nomineringskomitéen modtager ikke honorar eller dækning for udgifter til deltagelse i møder.
- 7.2 Selskabet dækker nomineringskomitéens rimelige udgifter til rekrutteringsfirmaer eller andre rimelige omkostninger, der er påkrævet for, at nomineringskomitéen kan varetage sine opgaver.

Skadesløsholdelse af koncernledelsen i DONG Energy A/S i forbindelse med børsnoteringen

Bestyrelsen har efter drøftelse med Finansministeriet besluttet at skadesløsholde koncernledelsen for ansvar i forbindelse med børsnoteringen. Selskabets juridiske rådgivere har bekræftet lovligheden heraf.

Bestyrelsen har besluttet at give medlemmerne af koncernledelsen en skadesløsholdelseserklæring med nedenstående indhold:

- Selskabet skadesløsholder direktionen og øvrige medlemmer af koncernledelsen for (i) ethvert erstatningskrav eller trusler om krav vedrørende fejl eller mangler ved det prospekt, der danner grundlag for børsnoteringen af DONG Energy A/S, børsintroduktionen, aktiesalget og/eller oplysninger meddelt til markedet i forbindelse med børsnoteringen, samt (ii) sagsomkostninger i forbindelse med retssager eller trusler om retssager herom.
- Såfremt en dansk domstol efter dansk ret bestemmer, eller det ved forlig fastslås, at erstatningsansvaret er pådraget ved forsæt eller grov uagtsomhed, gælder skadesløsholdelsen ikke, og det pågældende medlem af koncernledelsen skal til Selskabet refundere de udgifter, som Selskabet måtte have afholdt på grundlag af skadesløsholdelsen.
- Selskabet vil i forbindelse med børsintroduktionen tegne en særlig ansvarsforsikring. Selskabets skadesløsholdelse af koncernledelsens medlemmer vil således alene træde i kraft i det omfang, forsikringen ikke måtte dække.

Bestyrelsen har efter drøftelse med Finansministeriet besluttet at orientere generalforsamlingen om denne beslutning og anmode aktionærerne om herefter at meddele direktionen og bestyrelsen decharge.

Folketingets Finansudvalg har med Akt 53 14/12 2007 om salg af aktier i DONG Energy A/S bemyndiget Finansministeriet til på vegne af den danske stat at stemme for forslaget om at meddele bestyrelsen og direktionen decharge for tilsagnet om skadesløsholdelse.

Folketingets Finansudvalg har med samme akt bemyndiget Finansministeriet til at give Selskabet, bestyrelsen og medlemmerne af koncernledelsen tilsagn om ikke at ville rejse re-

greskrav for sagsomkostninger, erstatningsbeløb eller andre omkostninger, som staten måtte blive påført som følge af krav fra tredjemand i forbindelse med børsnoteringen eller aktiesalget. Tilsagnet finder ikke anvendelse, hvis det ved dom afsagt af dansk domstol efter dansk ret eller ved forlig fastslås, at de pågældende har handlet groft uagtsomt eller med forsæt.