

Protokol

DONG Energy A/S

Ekstraordinær generalforsamling

17. januar 2008

Torsdag, den 17. januar 2008 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i DONG Energy A/S, Fredericia Kommune (CVR-nr. 36 21 37 28), på selskabets hjemstedsadresse, Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia.

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

Dagsordenen var følgende:

1. Orientering om forberedelserne til børsnoteringen.
2. Beslutning om vedtagelse af overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning 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 forretningsorden 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.

Bestyrelsens formand, **Fritz H. Schur**, bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat **Christian Th. Kjølbye** som dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var indkaldt ved anbefalet brev af 8. januar 2008 til samtlige aktionærer.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelseskravene i aktieselskabslovens § 73 og vedtægternes §§ 7 og 10 var opfyldt.

Dirigenten meddelte således, at besked om generalforsamlingen var givet til medarbejderne på intranettet (Vital) den 9. januar 2008 i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 73 stk. 2, at indkaldelsen var indsendt elektronisk til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samtidig med fremsendelse til aktionærerne, i henhold til aktieselskabslovens § 73 stk. 3, og at dagsordenen med de fuldstændige forslag og bilag har været fremlagt til eftersyn i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 73, stk. 6.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen var åben for pressen i henhold til aktieselskabslovens § 65, stk. 4.

Dirigenten konstaterede dernæst, at samtlige aktionærer var repræsenteret, således at quorum-kravet på mindst 2/3 af den stemmeberettigede kapital for vedtagelse af vedtægtsændringer var opfyldt.

Dirigenten besluttede herefter med generalforsamlingens enstemmige indforståelse at anse generalforsamlingen for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Ad 1: Orientering om forberedelserne til børsnoteringen

Bestyrelsens formand, **Fritz H. Schur**, orienterede nærmere om forberedelserne til børsnoteringen og om visse emner relateret dertil.

Fritz H. Schur oplyste, at der siden efteråret 2006 har været udfoldet et ganske betydeligt arbejde med det formål, at forberede selve børsnoteringen af DONG Energy, og gøre selskabet klar til et liv som børsnoteret selskab. En del af det forberedelsesarbejde, som i det forgangne år har været udført af selskabet, Finansministeriet og en lang række rådgivere, var på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamling. Bestyrelsesformanden nævnte blandt andet:

- Nye vedtægter for selskabet og reglerne for Nomineringskomitéen, jf. punkt 3 og 5.

Vedtægterne foreslås ændret, så de tager højde for DONG Energy's kommende status som børsnoteret selskab. I vedtægterne er indarbejdet bestemmelser, som regulerer, hvilke naturgasinfrastrukturaktiver der vil være omfattet af det statslige tilbagekøb, som skal gennemføres, såfremt Staten afhænder sin majoritetsandel i selskabet.

- Det generelle medarbejderaktieprogram og det aktiebaserede incitamentsprogram for selskabets ledende medarbejdere, som Staten har godkendt, at selskabet etablerer i forbindelse med børsintroduktionen, jf. punkt 2 og 4.

Fritz H. Schur oplyste, at bestyrelsen skønnede, at begge programmer ville være med til at sikre en samordning af medarbejdernes interesser med aktionærernes, og at programmerne ville have et passende omfang både i forhold til den gevinst, den enkelte medarbejder kunne opnå, og i forhold til de omkostninger, der ville være forbundet med programmerne for selskabet.

- Skadesløsholdelsen af selskabets koncernledelse, jf. punkt 6 og 7.

Fritz H. Schur oplyste endvidere, at selskabet med de foreslåede beslutningspunkter på generalforsamling vil tage et stort skridt mod at få fastlagt de nye formelle rammer, som muliggør, at børsnoteringen kan gennemføres, og at DONG Energy kan agere som børsnoteret virksomhed.

Fritz H. Schur takkede afslutningsvist selskabets majoritetsaktionær, Finansministeriet, selskabets direktion og medarbejdere, medlemmerne af DONG Energy A/S' bestyrelse og de involverede rådgivere for en betydelig indsats i forberedelserne af børsnoteringen af DONG Energy.

Bestyrelsens formand, **Fritz H. Schur**, orientering blev herefter taget til efterretning.

Ad 2: Beslutning om vedtagelse af overordnede retningslinjer for incitamentsaflø- ning af selskabets bestyrelse og direktion

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen i forbindelse med børsnoteringen har etableret to aktieprogrammer – et generelt medarbejderaktieprogram og et lederaktieprogram. DONG Energys direktion er omfattet af begge programmer. Bestyrelsen er ikke omfattet – medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er dog i deres egenskab af ansatte i DONG Energy også omfattet.

I børsnoterede selskaber skal generalforsamlingen godkende de overordnede retningslinjer for incitamentsafløning af bestyrelse og direktion, men ikke for øvrige medarbejdere, jf. aktieselskabslovens § 69b. Da DONG Energy er på vej mod at blive børsnoteret, ønskede bestyrelsen, at generalforsamlingen allerede på nuværende tidspunkt godkendte de overordnede retningslinjer for incitamentsafløningen af bestyrelse og direktion.

Beskrivelse af de overordnede retningslinjer for incitamentsafløning af selskabets bestyrelse og direktion var vedlagt som bilag 1 til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling.

I forbindelse med forslaget om overordnede retningslinjer for incitamentsafløkning henviste **dirigenten** endvidere til forslaget om at indføre følgende nye bestemmelse i vedtægternes § 7.7, jf. dagsordenspunkt 3.: "På ekstraordinær generalforsamling den 17. januar 2008 har generalforsamlingen besluttet at vedtage overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsafløkning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside".

Generalforsamlingen vedtog i overensstemmelse med bestyrelsens forslag enstemmigt de overordnede retningslinjer for incitamentsafløkning af selskabets bestyrelse og direktion.

Ad 3: Beslutning om vedtagelse af nye vedtægter til brug for børsnoteringen

Forslag til nye vedtægter var vedlagt som bilag 2 til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling. **Dirigenten** gennemgik de væsentligste foreslåede ændringer:

- 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 indholds krav 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.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af forslaget krævede, at mindst 2/3 af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tillige vedta-

ges med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Generalforsamlingen vedtog i overensstemmelse med bestyrelsens forslag enstemmigt det fremsatte forslag til nye vedtægter.

Ad 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

Bestyrelsen fremsatte forslag om, 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.

Dirigenten oplyste, at der var tale om en sædvanlig bestemmelse i børsnoterede selskaber.

Generalforsamlingen vedtog i overensstemmelse med bestyrelsens forslag enstemmigt 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.

Ad 5: Beslutning om vedtagelse af forretningsordenen for nomineringskomitéen

Forslag til forretningsordenen for nomineringskomitéen var vedlagt som bilag 3 til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslog, at den som bilag 3 til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling vedlagte forretningsordenen for nomineringskomitéen godkendtes.

Dirigenten bemærkede, at forretningsordenen for nomineringskomiteen ifølge de nye vedtægters § 12 skal godkendes af generalforsamlingen, samt at nomineringskomitéen vil blive etableret efter selskabets ordinære generalforsamling i 2008.

Generalforsamlingen vedtog i overensstemmelse med bestyrelsens forslag enstemmigt at godkende det fremsatte forslag til forretningsordenen for nomineringskomitéen.

Ad 6: Orientering om skadesløsholdelse af koncernledelsen i forbindelse med børsnoteringen

Beskrivelse af skadesløsholdelsen, som vil blive givet til koncernledelsen i forbindelse med børsnoteringen, var vedlagt som bilag 4 til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling.

Fritz H. Schur orienterede med udgangspunkt i beskrivelsen i bilag 4 nærmere om skadesløsholdelsen af bestyrelse og direktion. For både bestyrelse og direktion gælder, at der vil blive etableret en forsikring mod erstatningsansvar, sagsomkostninger mv. Staten skadesløsholder derudover bestyrelsen for erstatningsansvar eller trusler om krav, som udspringer af børsnoteringen, mens selskabet skal skadeløsholde den registrerede direktion og de øvrige medlemmer af koncernledelsen for lignende erstatningsansvar eller trusler om krav.

Fritz H. Schur oplyste desuden, at såfremt erstatningsansvaret efter dansk ret må anses for pådraget ved forsætlighed eller grov uagtsomhed, så gælder skadesløsholdelsen ikke.

Den i bilag 4 indeholdte beskrivelse af skadesløsholdelsen og bestyrelsesformandens orientering blev herefter taget til efterretning.

Ad 7: Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslog, at der meddeles bestyrelse og direktion decharge, herunder for forhold, der har været drøftet på denne generalforsamling, herunder i relation til skadesløsholdelsen beskrevet under pkt. 6.

Generalforsamlingen besluttede enstemmigt at meddele bestyrelse og direktion decharge.

Ad 8: Beslutning om bemyndigelse til anmeldelse af vedtagne beslutninger


Generalforsamlingen besluttede enstemmigt at bemyndige advokat **Christian Skakkebæk** (med substitutionsret) 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.

Dirigenten konstaterede, at der ikke forelå yderligere forslag til behandling på generalforsamlingen og at generalforsamlingen dermed kunne anses for afsluttet. **Dirigenten** gav herefter ordet til bestyrelsens formand, **Fritz H. Schur**.

Bestyrelsens formand, **Fritz H. Schur**, takkede dirigenten og de fremmødte.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

Som dirigent:



Advokat Christian Th. Kjølbye

