

Protokol

DONG Energy A/S

Generalforsamling 2009

Den 15. april 2009 kl. 13.00 afholdtes ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S (CVR-nr. 36 21 37 28), Fredericia kommune, på selskabets kontor, Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia.

Dagsordenen var følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar 2008 - 31. december 2008
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion
4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
5. 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.
6. Eventuelle 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 regnskabsåret 2009
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

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 e-mail og anbefalet brev af 31. marts 2009 til samtlige aktionærer.

Dirigenten konstaterede dernæst, at 99,99 % af den stemmeberettigede aktiekapital var repræsenteret.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelseskravene i aktieselskabslovens § 73 og vedtægternes §§ 6 og 7 var opfyldt, idet han bemærkede, at samtlige aktionærer inden udsendelsen af indkaldelsen har godkendt, at indkaldelsen ikke offentliggøres i landsdækkende dagblad (vedtægternes pkt. 6.6), og at indkaldelsen ikke beskriver aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret (vedtægternes pkt. 6.7).

Dirigenten meddelte således, at besked om generalforsamlingen var givet til medarbejderne på intranettet (Vital) den 2. april 2009 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, at dagsordenen med de fuldstændige forslag og bilag har været fremlagt til eftersyn i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 73, stk. 6, og at nomineringskomitéens anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer den 8. april 2009 var sendt til aktionærerne.

Dirigenten konstaterede endvidere, at samtlige aktionærerne inden udsendelse af indkaldelsen til generalforsamlingen har godkendt, at der ikke udstedes adgangskort (vedtægternes pkt. 8.1).

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen i henhold til reglerne om statslige aktieselskaber var åben for pressen.

1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar - 31. december 2008

Bestyrelsens formand Fritz H. Schur aflagde på bestyrelsens vegne beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i den forløbne periode.

I tilknytning til den trykte beretning i årsrapporten udtalte bestyrelsesformanden følgende:

DONG Energy har haft endnu et godt år med en omsætningsstigning på 46 procent til 60,8 mia. og et resultat efter skat på 4,8 mia. mod 3,3 mia. året før. Omsætningsstigningen er selvfølgelig præget af de væsentligt højere olie- og gaspriser, men også andre forhold har spillet ind.

Gassalget er forøget, og der er kommet en stærkt stigende produktion fra det norske gasfelt Ormen Lange, som nu er i fuld produktion.

Regnskabet er præget af engangseffekter, som er positive, men selv når man korrigerer for dette, har 2008 været et rigtig godt år for koncernen. Et år som har betydet vækst for virksomheden både på bundlinjen - og til lands og til vands.

DONG Energy tog vigtige strategiske skridt i 2008 med henblik på fortsat vækst og værdiskabelse. Således blev der investeret ikke mindre end 11 mia. kr. i nye aktiviteter, i udvidelser af hidtidige aktivitetsområder og i effektivisering og fornyelse af eksisterende anlæg. Samtidig blev der gennemført frasalg af aktiviteter uden for koncernens strategiske fokus for 2,4 mia. kr.

Verden omkring os er præget af finanskrisen. Den rammer alle steder, men selv med en stor fusion bag os har vi med vores resultat for 2008 vist, at vi har de rigtige systemer på plads. Vi er velkonsoliderede, vi har en lav finansiell gearing, vi har et godt likviditetsberedskab og vi har gode lånemuligheder. DONG Energy er dermed ikke blevet ramt i nævneværdig grad af finanskrisen, og vi er godt rustet til fremtidens udfordringer.

Men det er klart, at den almindelige økonomiske afmatning i samfundet allerede blev mærket sidst på året i 2008 og også vil kunne mærkes i alle tilfælde i 2009. Afmatningen betyder generelt faldende mængder i afsætning og et øget konkurrencepres med reducerede priser til følge.

DONG Energy vil gerne være med til at drive udviklingen i retning af mere vedvarende energi. Vores fokus har i 2008 været - og vil fremadrettet være - at sikre DONG Energy til en fremtid med færre fossile brændstoffer og mere vedvarende energi, samtidigt med at vi skal sikre forsyningssikkerheden. Det er i 2008 både blevet til et samarbejde med Project Better Place om fremtidens elbil. Vi har påbegyndt af byggeriet af vor bioethanolfabrik i Kalundborg, og vi har været blandt de mest effektive i Europa til at drive kulkraftværker. Derfor har vi lavet en benchmarking-analyse af alle større kulkraftværkskoncerner i de 27 EU-lande.

Undersøgelsen viste, at DONG Energy er nummer ét blandt de deltagende selskaber, når det drejer sig om at få mest energi ud af brændslet og nummer to, når man ser på, hvem der udleder mindst CO2 ved produktionen af en kWh el. Det er et flot resultat, men vi kan mere.

DONG Energy vil tredoble kapaciteten af vedvarende energi til 3000 MW inden 2020. Det betyder store investeringer i specielt vindprojekter. I øjeblikket arbejdes der med udvikling af mere end 20 vindmølleparkprojekter for perioden fra nu til 2020. I 2008 er vindmølleparkerne Overgaard 2, Stigs Bjergby og Lake Ostrowo (Polen) sat i produktion med en samlet kapacitet på 46 MW, og der er store on- og offshorevindmølleparker under opførelse og udvikling i Danmark, Sverige, Storbritannien og Polen. Vest for Danmarks kyst opføres således verdens største havmøllepark Horns Rev 2 med 91 vindmøller. Parken sættes i drift i slutningen af 2009 og vil levere 800 GWh om året svarende til elforbruget i 200.000 husstande, og en reduktion i årlig CO2-udledning på 400.000 til 600.000 tons CO2.

Vores store satsning på offshore markedet førte i sidste måned til en historisk aftale med mølleproducenten Siemens, som har sin produktion i Brande. Siemens skal levere op til 500 vindmøller med en total kapacitet på op til 1800 Megawatt, som vil blive installeret på DONG Energy's kommende offshore vindmølleparker i Nordeuropa.

Aftalen vil medvirke til at strømline konstruktionen og sikre økonomien i denne type projekter. Et vigtigt værktøj til implementering af vores strategi om en betydelig ekspansion af DONG Energy's position inden for dette område.

Vind og effektive kulkraftværker er dog ikke DONG Energy's eneste satsningsområder, når det gælder sikringen af stabil og CO2-reduceret energi i fremtiden. I år indviede vi DONG Energy's innovationscenter her i Skærbæk, hvor vi vil forske i og udvikle fremtidens energi. Der er op mod 200 forsknings- og udviklingsprojekter i gang på tværs af alle forretningsområderne i DONG Energy, og i 2008 brugte vi 274 mio. kr. på forskning og udvikling inden for fire strategiske indsatsområder: Røgrensning og lagring af CO2, integration af vedvarende energi, biomasseinnovation samt lokal energiproduktion som f.eks. solceller på hustagene og jordvarme. Det er vores håb, at innovationscentret kan blive et kraftfuldt omdrejningspunkt og mødested for kunder, partnere, forskere og politikere, der ønsker at være med til at udvikle nye energiløsninger.

Ikke kun på forretningsmæssig side har DONG Energy formået at skabe gode resultater i 2008.

Vi satte os et mål om at nedbringe ulykkesfrekvensen i DONG Energy fra 10,3 til 7,3 ulykker pr. million arbejdstimer. Alle forretningsområderne har gjort en stor indsats for at nå dette mål, og resultatet blev på 7,4. For vores egne ansatte er ulykkesfrekvensen endda kun 4, men for vores leverandører er den tre gange så høj, og det er stadig alt for højt. Vi har i 2009 derfor valgt at skærpe målet til en frekvens på 6,5. Vi vil være en sikker og en god arbejdsplads, hvor vore medarbejdere kan være trygge og glade for at arbejde.

Og mere glade blev medarbejderne også i 2008. Mere end 85 procent af DONG Energy's medarbejdere deltog i år i selskabets anden klimamåling siden fusionen. Den første måling i 2007 var præget af, at medarbejderne syntes, at DONG Energy havde et dårligt image. Noget der også slog igennem uden for koncernen, hvilket gjorde at vi i 2008 arbejdede på at få ændret imaget og øget kendskabet til virksomheden, bl.a. med kampagnen "Energi i Forandring". Det arbejde kvitterede medarbejderne for i klimamålingen i 2008 med større arbejdsglæde og stolthed over virksomheden. Et resultat der går hånd i hånd med, at befolkningens almindelige vurdering af DONG Energy's image også er gået i vejret. Et mærkbart resultat af det, var en kraftig stigning i antallet af kvalificerede og højtuddannede ansøgere, som ønsker at være en del af DONG Energy.

Så alt i alt har 2008 været et godt og udbytterigt år for DONG Energy, og endnu et år hvor vi kan indstille, at der kan udbetales et flot udbytte til vore ejere.

I 2009 forventes EBITDA og resultat efter skat at falde væsentligt i forhold til 2008. Resultatet var som nævnt positivt påvirket af timelag-effekt fra forskellige kontrakter med olieindekserede gaspriser, gaskøbsallokering m.v. Disse effekter, der har karakter af tidsmæssige forskydninger, forventes at få en negativ effekt i 2009.

For yderligere oplysninger om DONG Energy's aktiviteter og vores regnskab, vil jeg hen vise til den trykte årsrapport og selskabets ansvarlighedsrapport, som i øvrigt også findes på DONG Energy's hjemmeside.

Jeg kan orientere om, at bestyrelsen har besluttet, at der fremover vil blive holdt informationsmøder for aktionærerne for at give oplysninger om de mere kortsigtede økonomiske resultater. Der vil snarest blive taget initiativ hertil og rundsendt mulige datoer.

En ting, som ikke har været den største succes i 2008, har været Skærbæk. På Sjælland har vi med succes samlet aktiviteterne i det nye domicil i Vangede, som fortsat er under udbygning. I Skærbæk går det lidt mere trægt: Foreløbig har vi ikke byggetilladelse, og der er netop holdt byggekønkurrence for anden gang. Med den meget store tilgang af medarbejdere her i Skærbæk, er der behov for stadig mere plads.

Til slut vil jeg takke medarbejderne og direktionen i DONG Energy for en flot indsats i et begivenhedsrigt 2008 samt en tak til alle selskabets aktionærer samt til Finansministeren, og mine kolleger i bestyrelsen for et inspirerende samspil.

Bestyrelsens beretning blev herefter taget til efterretning.

2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Administrerende direktør Anders Eldrup fremlagde årsrapport for DONG Energy A/S og DONG Energy koncernen for perioden 1. januar 2008 - 31. december 2008. De af Anders Eldrup på generalforsamlingen gennemgåede slides er tilgængelige på selskabets hjemmeside.

Årets overskud i DONG Energy A/S blev 3.589 mio. kr. efter skat.

Pr. 31. december 2008 udgjorde egenkapitalen i DONG Energy A/S 39.401 mio. kr.

Regnskabet var forsynet med revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten for 2008 for selskabet med alle stemmer.

3. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Generalforsamlingen besluttede med alle stemmer at meddele bestyrelse og direktion decharge.

4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Dirigenten oplyste, at årets resultat efter skat i DONG Energy A/S (moderselskabet) blev 3.589 mio. kr., mens årets resultat efter skat i DONG Energy-koncernen blev 4.815 mio. kr.

Generalforsamlingen vedtog i overensstemmelse med bestyrelsens forslag med alle stemmer at udlodde et udbytte til aktionærerne på 1.926.736.644 kr. samt at overføre 1.663 mio. kr. til egenkapitalen.

5. 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 NASDAQ OMX Copenhagen A/S, må købskursen ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på aktierne på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

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.

6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Dirigenten oplyste, at der foreslå to forslag til vedtægtsændringer, dels fra selskabets hovedaktionær (Finansministeriet), dels fra bestyrelsen.

1)

Finansministeriet foreslog, at vedtægternes pkt. 10.2 blev ændret til følgende ordlyd:

"Selskabets bestyrelse består af seks til 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."

Generalforsamlingen vedtog med alle stemmer Finansministeriets forslag.

2)

Bestyrelsen foreslog, at vedtægternes pkt. 5.7 blev ændret til følgende ordlyd:

"Selskabets aktiebog føres af I-investor Danmark A/S, Kongevejen 118, Øverød, 2840 Holte"

Generalforsamlingen vedtog med alle stemmer bestyrelsens forslag.

7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at formand, næstformand og de øvrige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår i overensstemmelse med vedtægternes § 10.

Dirigenten oplyste endvidere, at der i 2008 var nedsat en nomineringskomite (vedtægternes pkt. 12), og at nomineringskomitéens anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte medlemmer den 8. april 2009 var sendt til samtlige aktionærer (pkt. 2.2 i den af generalforsamlingen vedtagne forretningsorden for Nomineringskomitéen).

Nomineringskomitéen anbefalede, at der vælges 7 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, og at bestyrelsesformand Fritz H. Schur, næstformand Lars Nørby Johansen samt bestyrelsesmedlemmerne Jens Kampmann, Kresten Philipsen, Poul Arne Nielsen, Lars Rebien Sørensen, Jakob Brogaard genvælges.

Der var i nomineringskomitéens anbefalinger afgivet oplysning om de opstillede personers ledelseshverv i andre aktieselskaber end selskaber i DONG Energy-koncernen.

Generalforsamlingen vedtog nomineringskomitéens anbefalinger om valg af antal bestyrelsesmedlemmer, valg af bestyrelsesmedlemmer samt formand og næstformand for bestyrelsen.

8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2009

Generalforsamlingen vedtog med alle stemmer at yde følgende årlige honorarer til bestyrelsen:

Bestyrelsens formand	kr. 500.000
Bestyrelsens næstformand	kr. 300.000
Bestyrelsens øvrige medlemmer	kr. 175.000
Formand for vederlagskomitéen	kr. 50.000
Øvrige medlemmer af vederlagskomitéen	kr. 25.000
Formand for revisions- og risikokomitéen	kr. 100.000
Øvrige medlemmer af revisions- og risikokomitéen	kr. 50.000

Der ydes ikke honorar til bestyrelsens suppleanter.

9. Valg af revisorer

Generalforsamlingen tiltrådte med alle stemmer forslaget om genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og af Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisorer.

10. Eventuelt

Der forelå intet til behandling.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

Som dirigent:


Advokat Christian Th. Kjølbye

