

28. marts 2011

Ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S

Bestyrelsen for DONG Energy A/S indkalder hermed i henhold til vedtægternes § 6 til ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S, CVR-nr. 36 21 37 28, Fredericia Kommune, til afholdelse

tirsdag den 12. april 2011 kl. 13.00

på selskabets hjemstedsadresse: Kraftværksvej 53, Skærbæk, 7000 Fredericia (i Info-Centret).

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar 2010 - 31. december 2010.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om decharge for bestyrelsen 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 øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion til erstatning af de overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning samt ændring af vedtægternes pkt. 7.6.

7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2011.
9. Valg af revisor.
10. Eventuelt.

Nedenfor følger de fuldstændige forslag med ledsagende bemærkninger:

Ad pkt. 2 og 4

Det foreslås, at selskabets reviderede årsrapport for 2010 godkendes. Årets resultat efter skat i DONG Energy A/S (moderselskabet) blev 1.803.863.999 kr., mens årets resultat efter skat i DONG Energy-koncernen blev 4.464 mio. kr.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 7,5 kr. per aktie á 10 kr. svarende til et samlet udbytte på 2.202.824.250 kr., dels ved udlodning af årets resultat på 1.803.863.999 kr., dels ved udlodning af 398.960.251 kr. fra tidligere overførte overskud.

Ad pkt. 3

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles bestyrelse og direktion decharge.

Ad pkt. 5

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger 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, jf. selskabslovens § 198. 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.

Ad pkt. 6

Ifølge de nye anbefalinger for god selskabsledelse bør DONG Energys vederlagspolitik for bestyrelse og direktion godkendes på selskabets generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender udkast til vederlagspolitik vedlagt som bilag 1.

Vederlagspolitikken erstatter de overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning, der som led i den siden udskudte børsnoteringsproces blev godkendt på ekstraordinær generalforsamling den 17. januar 2008. Som følge heraf foreslår bestyrelsen, at vedtægternes pkt. 7.6 ændres til følgende:

"På ordinær generalforsamling den 12. april 2011 har generalforsamlingen besluttet at vedtage en vederlagspolitik for selskabets bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken er offentliggjort på selskabets hjemmeside."

Ad pkt. 7 og 8

Alle selskabets generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg. Anbefalingerne fra nomineringskomitéen i DONG Energy om valg af medlemmer til bestyrelsen er i overensstemmelse med pkt. 2.2 i forretningsordenen for nomineringskomitéen vedlagt som bilag 2 til indkaldelsen.

Bestyrelsen foreslår, at honoraret til bestyrelsen for regnskabsåret 2011 ikke ændres i forhold til honoraret for 2010, dvs. at honoraret foreslås som følger:

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 suppleanter i bestyrelsen.

Ad pkt. 9

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

Til vedtagelse af forslaget om at ændre vedtægterne under pkt. 6 kræves, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tillige vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Er det nævnte aktiebeløb ikke repræsenteret på den pågældende generalforsamling, men beslutningen i øvrigt er vedtaget af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede 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 aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, er indeholdt i denne indkaldelse og vil sammen med selskabets reviderede årsrapport for 2010 være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hjemstedsadresse: Kraftværksvej 53,

Skærbæk, 7000 Fredericia, alle hverdage i tidsrummet 9-16 fra og med den 29. marts 2011 til og med den 12. april 2011 kl. 11.00.

Skærbæk, den 28. marts 2011

På bestyrelsens vegne

Fritz H. Schur

Bestyrelsesformand