

20. februar 2014

Referat**DONG Energy A/S****Ekstraordinær generalforsamling**

Den 20. februar 2014 kl. 10.30 afholdtes der ekstraordinær generalforsamling i DONG Energy A/S, CVR-nr.: 36 21 37 28, Fredericia Kommune ("Selskabet") på adressen Nesa Allé 1, 2820 Gentofte.

Dagsordenen var som følger:

- 1 Forslag fra bestyrelsen om at slette § 18 i Selskabets vedtægter, hvorefter enhver overdragelse eller anden overgang af aktier er betinget af finansministerens skriftlige samtykke samt forslag om ændring af § 5, stk. 2, i konsekvens af ovenstående
- 2 Forslag fra bestyrelsen om kontant forhøjelse af Selskabets aktiekapital til markedskurs med minimum nominelt DKK 932.412.380 og op til nominelt DKK 1.216.762.240, fra nominelt DKK 2.937.099.000 til i alt minimum nominelt DKK 3.869.511.380 og op til nominelt DKK 4.153.861.240 ved en rettet emission uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 3 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til indtil den 19. februar 2019 at forhøje Selskabets aktiekapital til markedskurs med op til nominelt DKK 490.000.000 ad en eller flere omgange ved konvertering af gæld mod udstedelse af kompensationsaktier i henhold til investeringsaftalen dateret 29. november 2013 indgået mellem Selskabet og visse investorer, idet kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 4 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til indtil den 31. december 2014 at forhøje Selskabets aktiekapital til en tegningspris på DKK 107,2486831 per aktie med op til nominelt DKK 19.347.560 ad en eller flere omgange ved kontant indbetaling mod udstedelse af aktier til en række ledende medarbejdere i Selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber, idet kapitalforhøjelsen skal ske uden

fortegningsret for de eksisterende aktionærer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed

- 5 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til indtil den 31. december 2014 at forhøje Selskabets aktiekapital til en tegningspris på DKK 80,4365124 per aktie med op til nominelt DKK 22.131.740 ad en eller flere omgange ved kontant indbetaling mod udstedelse af aktier til medarbejdere i Selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber, idet kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 6 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til indtil den 19. februar 2019 at forhøje Selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 51.849.130 ad en eller flere omgange ved udstedelse af fondsaktier til medarbejdere, derunder en række ledende medarbejdere, i Selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber, idet kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 7 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til indtil den 19. februar 2019 at lade Selskabet erhverve egne aktier til eje og til pant op til et samlet nominelt beløb svarende til maksimalt 10 % af Selskabets aktiekapital
- 8 Forslag fra bestyrelsen om at ændre Selskabets vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 9 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at udpege en eller flere observatører med ret til at deltage i og tale på møder i bestyrelsen samt i bestyrelsens komitéer, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 10 Forslag fra bestyrelsen om at ændre Selskabets koncernsprog til engelsk, derunder forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse dermed
- 11 Forslag om valg af et nyt medlem til bestyrelsen
- 12 Bemyndigelse af bestyrelsen (med substitutionsret) til at anmelde og registrere de vedtagne beslutninger

Fritz H. Schur bød velkommen til aktionærene og oplyste, at bestyrelsen i overensstemmelse med vedtægternes § 7, stk. 3, havde udpeget advokat Christian Th. Kjølbjerg som dirigent.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var indkaldt ved email og anbefalet brev af 5. februar 2014 til samtlige aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at alle aktionærer - bortset fra Galten Elværk a.m.b.a. - var repræsenteret på generalforsamlingen, og at quorumkravet i vedtægternes § 9, stk. 2, var opfyldt, idet mindst 2/3 af aktiekapitalen således var repræsenteret på generalforsamlingen. Dirigenten oplyste, at til stede på generalforsamlingen var endvidere repræsentanter for de nye investorer (Goldman Sachs, ATP og PFA), som var blevet inviteret af bestyrelsen til at overvære generalforsamlingen som led i deres tegning af aktier i Selskabet.

Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelseskravene i selskabslovens §§ 94-98 og vedtægternes § 6 var opfyldt.

Dirigenten oplyste, (i) at meddelelse om generalforsamlingen var blevet givet til medarbejderne på intranettet (Vital) den 5. februar 2014, (ii) at indkaldelsen med bilag var blevet indsendt elektronisk til Erhvervsstyrelsen og til aktionærene i henhold til vedtægternes § 6, stk. 6, og selskabslovens § 97, stk. 3, (iii) at dagsordenen med de fuldstændige forslag og bilag havde været gjort tilgængelige for aktionærene i overensstemmelse med vedtægternes § 6, stk. 8, og selskabslovens § 98, og (iv) at udkast til reviderede vedtægter, ændret vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen samt Nomineringskomitéens anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer var blevet sendt til aktionærene den 5. februar 2014 sammen med indkaldelsen.

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.

Fritz H. Schur introducerede herefter dagsordenen og oplyste, at dagsordenen består af 12 beslutningsforslag, og at forslagene falder i tre hovedgrupper

- Kapitaludvidelsen i Selskabet (dagsordenens punkt 1, 2 og 3)
- Medarbejderaktieprogrammet (dagsordenens punkt 4, 5, 6, 7 og 8)
- Bestyrelsesforhold (dagsordenens punkt 9, 10, 11 og 12)

Kapitaludvidelsen i DONG Energy A/S

Bestyrelsesformanden oplyste, at der er tale om den selskabsretlige implementering af aftalerne mellem Finansministeriet, de nye investorer (Goldman Sachs, ATP og PFA), de eksisterende minoritetsaktionærer (bortset fra Galten Elværk) og Selskabet. Aftalerne indebærer, at de nye investorer og minoritetsaktionærene indskyder i alt 13.050 mio. kr. i Selskabet via en kontant kapitalforhøjelse.

Medarbejderaktieprogrammet

Bestyrelsesformanden oplyste, at som tidligere annonceret ønsker Selskabet at implementere et medarbejderaktieprogram bestående af et generelt medarbejderprogram for alle medarbejdere samt et lederprogram for udvalgte ledere og nøglemedarbejdere.

Implementeringen af medarbejderaktieprogrammet nødvendiggør generalforsamlingens godkendelse af følgende bemyndigelser til bestyrelsen:

- Udstedelse af aktier (dagsordenens punkt 4 og 5)
- Udstedelse af eventuelle Matching Shares (dagsordenens punkt 6)
- Tilbagekøb af egne aktier, hvis en børsnotering af Selskabet ikke sker som planlagt (dagsordenens punkt 7)
- Opdatering af vederlagspolitikken for Selskabets registrerede direktion, da den nuværende politik ikke giver mulighed for at tilbyde aktiebaserede incitamentsprogrammer til direktionen (dagsordenens punkt 8)

Bestyrelsesforhold

Bestyrelsesformanden oplyste, at det er et led i aftalen mellem Finansministeriet, de nye investorer og eksisterende minoritetsaktionærer, at enkelte investorer får mulighed for at udpege observatører til bestyrelsen. Dette nødvendiggør en ændring og opdatering af Selskabets vedtægter.

Dernæst ønskes koncernsproget i Selskabet ændret til engelsk, da arbejdsproget i bestyrelsen fremover vil være engelsk. Også dette nødvendiggør en ændring af Selskabets vedtægter.

Endelig foreligger der et forslag fra Selskabets Nomineringskomité om, at Martin Hintze indtræder i Selskabets bestyrelse på den plads, som blev ledig efter Lars Nørby Johansen forlod bestyrelsen i foråret 2013.

Bestyrelsen har bedt dirigenten gennemgå de detaljerede forslag, og bestyrelsesformanden gav derfor ordet til Christian Th. Kjølbye.

Ad 1

Bestyrelsen foreslog, at § 18, hvorefter enhver overdragelse eller anden overgang af aktier er betinget af finansministerens skriftlige samtykke, slettes fra Selskabets vedtægter.

I konsekvens af ovenstående forslag foreslog bestyrelsen at slette følgende henvisning i § 5, stk. 2: "..., jf. dog § 18."

Dirigenten oplyste, at den foreslåede ændring i dette punkt 1 - som også nævnt i indkaldelsen - ikke vil påvirke bestående omsættelighedsbegrænsninger, som måtte være aftalt mellem aktionærerne i ejer-aftaler, derunder aftalte krav om indhentelse af finansministerens skriftlige samtykke.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt ovenstående forslag.

Ad 2

Bestyrelsen foreslog at forhøje Selskabets aktiekapital som følger:

- Bestyrelsen har fremsat forslag om kontant forhøjelse af Selskabets aktiekapital til markedskurs med minimum nominelt DKK 932.412.380 og op til nominelt DKK 1.216.762.240, fra nominelt DKK 2.937.099.000 til i alt minimum nominelt DKK 3.869.511.380 og op til nominelt DKK 4.153.861.240 ved en rettet emission uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer
- Det forventes at aktiekapitalen tegnes med det maksimale forhøjelsesbeløb
- De nye aktier vil forventeligt tegnes af følgende investorer (herefter tilsammen "Investorerne):
 - (i) New Energy Investment S.à.r.l., et selskab med begrænset ansvar stiftet i henhold til lovgivningen i Luxembourg (selskabsregistreringsnummer B 181487) tegner nominelt DKK 745.929.900 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominel værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital), modsvarende en samlet kontant betaling fra New Energy Investment S.à.r.l. på DKK 7.999.999.946
 - (ii) Arbejdsmarkedets Tillægspension, CVR-nr. 43 40 58 10, tegner nominelt DKK 205.130.720 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominel værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktie-

kapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra Arbejdsmarkedets Tillægspension på DKK 2.199.999.958

- (iii) PFA Pension, Forsikringsaktieselskab, CVR-nr. 13 59 43 76, tegner nominelt DKK 74.592.990 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominal værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra PFA Pension, Forsikringsaktieselskab på DKK 799.999.995
 - (iv) SEAS-NVE Holding A/S, CVR-nr. 25 78 44 13, tegner nominelt DKK 132.387.300 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominal værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra SEAS-NVE Holding A/S på DKK 1.419.836.358
 - (v) SYD ENERGI a.m.b.a., CVR-nr. 38 47 61 14, tegner nominelt DKK 41.958.550 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominal værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra SYD ENERGI a.m.b.a. på DKK 449.999.923
 - (vi) Insero Horsens, CVR-nr. 31 10 38 43, tegner nominelt DKK 7.438.660 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominal værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra Insero Horsens på DKK 79.778.649
 - (vii) Nyfors Entreprise A/S, CVR-nr. 30 54 57 88, tegner DKK 9.324.120 aktier til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie med en nominal værdi á DKK 10 (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en samlet kontant betaling fra Nyfors Entreprise A/S på DKK 99.999.959
- Tegning vil forventeligt ske ved påtegning af nærværende generalforsamlingsprotokollat. Tegningen af nye aktier skal dog ske skriftligt senest den 21. marts 2014.
 - Betaling af det maksimale tegningsbeløb på DKK 13.049.614.789 til Selskabet sker forventeligt samtidig med påtegning af nærværende protokollat. Fristen for indbetaling af de nye aktier er dog den 21. marts 2014
 - De nye aktier skal udstedes med en nominal værdi på DKK 10 per aktie (eller multipla heraf)

- De nye aktier skal udstedes som navnekapitalandele og skal registreres på navn i Selskabets ejerbog
- De nye aktier skal være omsætningspapirer, og der skal ikke gælde omsættelighedsbegrænsninger for de nye aktier
- De nye aktier skal have samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier, derunder samme fortegningsret i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier
- De nye aktier skal registreres hos VP Securities A/S og vil derfor være underlagt gældende regler for aktier registreret hos VP Securities A/S
- De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i forhold til Selskabet fra datoen for registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervsstyrelsen og
- De samlede omkostninger, som Selskabet skal betale i forbindelse med kapitalforhøjelsen, estimeres til ikke at ville overstige DKK 270.000.000 eksklusive moms.

I henhold til selskabslovens § 156 fremlagdes følgende dokumenter på generalforsamlingen:

- (i) Selskabets godkendte årsrapport for regnskabsåret 2012,
- (ii) en beretning af 5. februar 2014 fra bestyrelsen om begivenheder af væsentlig betydning for Selskabets stilling, der er indtruffet siden generalforsamlingens godkendelse af Selskabets seneste årsrapport (regnskabsåret 2012), og
- (iii) en erklæring af 5. februar 2014 fra PwC om bestyrelsens beretning.

I konsekvens af ovenstående forslag om forhøjelse af Selskabets kapital foreslog bestyrelsen følgende ændring af § 4, stk. 1, i Selskabets vedtægter:

"§ 4, stk. 1

Selskabets aktiekapital er kr. 4.153.861.240, fordelt i aktier à kr. 10 eller multipla heraf."

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt den foreslåede kapitalforhøjelse, derunder den foreslåede ændring af vedtægterne i forbindelse dermed.

Ad 3

Dirigenten oplyste, at baggrunden for den foreslåede bemyndigelse er, at Selskabet i henhold til de indgåede aftaler bl.a. har stillet visse garantier over for Investorerne og aftalt en skadesløsholdelse i forhold til Siri-plattformen, og at Selskabet kan betale erstatning i form af aktier til Investorerne, såfremt Investorerne måtte få et krav på erstatning mod Selskabet under de pågældende aftaler.

Dirigenten fremlagde herefter følgende foreslåede bemyndigelse til vedtagelse og efterfølgende indsættelse i vedtægterne som nye vedtægtsbestemmelser:

"§ 4, stk. 2

Selskabets aktionærer har på den ekstraordinære generalforsamling den 20. februar 2014 bemyndiget selskabets bestyrelse til indtil den 19. februar 2019 at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 490.000.000 ad en eller flere omgange uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved konvertering af gæld mod udstedelse af kompensationsaktier til de aktionærer (eller deres tilladte transporthavere), som tegnede aktier i forbindelse med selskabets kapitalforhøjelse vedtaget den 20. februar 2014. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs.

§ 4, stk. 3

Bestyrelsen skal i forbindelse med en enkeltstående eller samlet udnyttelse af bemyndigelsen i § 4, stk. 2, sikre, at det samlede antal aktier og stemmer i selskabet, som er ejet af den danske stat (repræsenteret ved Finansministeriet), altid udgør mere end 50 % af det samlede antal aktier og stemmer i selskabet efter en sådan forhøjelse af selskabets aktiekapital.

§ 4, stk. 7

Følgende skal gælde for kapitalforhøjelser i selskabet foretaget i medfør af §§ 4, stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6: (i) de nye aktier skal udstedes som navnekapitalandele og skal registreres på navn i selskabets ejerbog, (ii) de nye aktier skal være omsætningspapirer, (iii) der skal ikke gælde omsættelighedsbegrænsninger for de nye aktier, (iv) de nye aktier skal registreres

hos VP Securities A/S og vil derfor være underlagt gældende regler for aktier registreret hos VP Securities A/S og (v) de nye aktier skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier, derunder samme fortegningsret i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier.

§ 4, stk. 8

Bestyrelsen fastsætter de yderligere betingelser for gennemførelse af kapitalforhøjelser i medfør af bemyndigelserne i §§ 4, stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6, derunder beslutning om, fra hvilket tidspunkt rettighederne tilknyttet de nye aktier skal være gældende. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage alle nødvendige ændringer i selskabets vedtægter, hvis bemyndigelserne til at forhøje selskabets aktiekapital i § 4, stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6 udøves."

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt den foreslåede bemyndigelse, derunder de foreslåede ændringer af vedtægterne i forbindelse dermed.

Ad 4 - 6

Dirigenten oplyste, at de foreslåede bemyndigelser til indsættelse i vedtægternes § 4, stk. 4, stk. 5, og stk. 6, alle vedrører implementeringen af medarbejderaktieprogrammet, der består af et generelt medarbejderprogram og et program for ledende medarbejdere. Det generelle program er rettet mod samtlige ansatte i Selskabet og i visse af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber, og lederprogrammet er rettet mod en række ledende medarbejdere i Selskabet og i visse af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber.

Dirigenten fremlagde de følgende foreslåede bemyndigelser til vedtagelse og efterfølgende indsættelse i vedtægterne som nye vedtægtsbestemmelser:

"§ 4, stk. 4

Selskabets aktionærer har på den ekstraordinære generalforsamling den 20. februar 2014 bemyndiget selskabets bestyrelse til indtil den 31. december 2014 at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 19.347.560 ad en eller flere omgange ved kontant indbetaling og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer mod udstedelse af aktier til en række ledende medarbejdere i selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller

indirekte) helejede datterselskaber. Kapitalforhøjelsen skal ske til en tegningskurs på kr. 107,2486831 per aktie à nominelt kr. 10.

§ 4, stk. 5

Selskabets aktionærer har på den ekstraordinære generalforsamling den 20. februar 2014 bemyndiget selskabets bestyrelse til indtil den 31. december 2014 at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 22.131.740 ad en eller flere omgange ved kontant indbetaling og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer mod udstedelse af aktier til medarbejdere i selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber. Kapitalforhøjelsen skal ske til en tegningskurs på kr. 80,4365124 per aktie à nominelt kr. 10.

§ 4, stk. 6

Selskabets aktionærer har på den ekstraordinære generalforsamling den 20. februar 2014 bemyndiget selskabets bestyrelse til indtil den 19. februar 2019 at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 51.849.130 ad en eller flere omgange uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved udstedelse af fondsaktier til medarbejdere, derunder en række ledende medarbejdere, i selskabet og i et antal af dets (direkte og/eller indirekte) helejede datterselskaber.

§ 4, stk. 7

Følgende skal gælde for kapitalforhøjelser i selskabet foretaget i medfør af §§ 4, stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6: (i) de nye aktier skal udstedes som navnekapitalandele og skal registreres på navn i selskabets ejerbog, (ii) de nye aktier skal være omsætningspapirer, (iii) der skal ikke gælde omsættelighedsbegrænsninger for de nye aktier, (iv) de nye aktier skal registreres hos VP Securities A/S og vil derfor være underlagt gældende regler for aktier registreret hos VP Securities A/S og (v) de nye aktier skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier, derunder samme fortegningsret i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier.

§ 4, stk. 8

Bestyrelsen fastsætter de yderligere betingelser for gennemførelse af kapitalforhøjelser i medfør af bemyndigelserne i §§ 4,

stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6, derunder beslutning om, fra hvilket tidspunkt rettighederne tilknyttet de nye aktier skal være gældende. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage alle nødvendige ændringer i selskabets vedtægter, hvis bemyndigelserne til at forhøje selskabets aktiekapital i § 4, stk. 2, 4, stk. 4, 4, stk. 5, og 4, stk. 6 udøves."

I konsekvens af ovenstående forslag foreslog bestyrelsen følgende nye overskrift tilføjet den nuværende overskrift til § 4:

"OG BEMYNDIGELSER TIL AT FORHØJE AKTIEKAPITALEN"

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt de foreslåede bemyndigelser, derunder de foreslåede ændringer af vedtægterne i forbindelse dermed.

Ad 7

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 19. februar 2019 at lade Selskabet erhverve egne aktier til eje og til pant op til et samlet nominelt beløb svarende til maksimalt 10 % af Selskabets aktiekapital og i overensstemmelse med selskabslovens § 198. Vederlaget for aktierne må ikke være mindre end DKK 1 per aktie à nominelt DKK 10 og ikke mere end DKK 225 per aktie à nominelt DKK 10.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt den foreslåede bemyndigelse.

Ad 8

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen i konsekvens af den planlagte introduktion af et aktieprogram for en række ledende medarbejdere i Selskabet, derunder direktionen (se punkt 4 - 6 ovenfor), har stillet forslag om ændring af Selskabets vederlagspolitik, og at udkast til ændret vederlagspolitik har været præsenteret for aktionærerne som bilag 1 til indkaldelsen.

Som følge af de foreslåede ændringer til vederlagspolitikken foreslog bestyrelsen følgende ændring af § 7, stk. 6, i Selskabets vedtægter:

"§ 7, stk. 6

På den ekstraordinære generalforsamling den 20. februar 2014 har generalforsamlingen besluttet at vedtage en vederlagspolitik

for selskabets bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken er offentliggjort på selskabets hjemmeside."

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt den foreslåede ændring af vederlagspolitikken, derunder den foreslåede ændring af vedtægternes § 7, stk. 6, i forbindelse dermed.

Ad 9

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til at udpege en eller flere observatører med ret til at deltage i og tale på møder i bestyrelsen samt i bestyrelsens komitéer. Observatørerne skal ikke have stemmeret.

Som følge af den foreslåede bemyndigelse foreslog bestyrelsen, at følgende nye bestemmelse indsættes i Selskabets vedtægter:

"§ 10, stk. 13

Selskabets bestyrelse kan med simpelt flertal udpege en eller flere observatører med ret til at deltage i og tale på møder i bestyrelsen samt i bestyrelsens komitéer. En observatør har ingen stemmeret og skal ikke medregnes i quorumkravet på sådanne møder. En observatør kan ved bestyrelsens beslutning gives adgang til det samme materiale, som bestyrelsens medlemmer eller en bestyrelseskomité har adgang til. Observatører er ikke berettigede til vederlag og skal underskrive en sædvanlig fortrolighedserklæring. Bestyrelsen kan i sin forretningsorden fastsætte yderligere bestemmelser om observatørens rettigheder og pligter."

I konsekvens af ovenstående forslag foreslog bestyrelsen følgende nye overskrift tilføjet den nuværende overskrift til § 10:

"OG BESTYRELSESOBSERVATØRER"

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt den foreslåede bemyndigelse, derunder de foreslåede ændringer af vedtægterne i forbindelse dermed.

Ad 10

Bestyrelsen foreslog, at Selskabets koncernsprog ændres til engelsk i overensstemmelse med selskabslovens § 126, stk. 3-4.

I forbindelse dermed blev det foreslået at indsætte følgende nye bestemmelse i Selskabets vedtægter:

"§ 2, stk. 2

Selskabets koncernsprog er engelsk, jf. selskabslovens § 126, stk. 3-4."

I konsekvens af ovenstående forslag foreslog bestyrelsen følgende nye overskrift tilføjet den nuværende overskrift til § 2:

"OG KONCERNSPROG"

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt forslaget, derunder de foreslåede ændringer af vedtægterne i forbindelse dermed.

Ad 11

Dirigenten oplyste, at der er nedsat en nomineringskomité (vedtægternes § 12), og at Nomineringskomitéens anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte medlemmer til bestyrelsen var blevet sendt til samtlige aktionærer den 5. februar 2014 (§ 2, stk. 2, i den af generalforsamlingen vedtagne forretningsorden for Nomineringskomiteen).

Det var Nomineringskomitéens anbefaling, at Martin Hintze vælges af generalforsamlingen som nyt medlem af bestyrelsen.

Nomineringskomitéens anbefalinger indeholdt oplysninger om den nominerede persons baggrund, derunder oplysning om ledelseshverv i virksomheder uden for Dong Energy-koncernen, som blev bestridt af den kandidat, der var nomineret til bestyrelsen.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt det i Nomineringskomitéens anbefalinger indeholdte forslag om valg af nyt medlem af bestyrelsen.

Ad 12

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges (med fuld substitutionsret) til at anmelde generalforsamlingens beslutninger til Erhvervsstyrelsen og til at foretage de nødvendige ændringer eller tilføjelser til generalforsamlingens beslutninger og/eller anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet eller anbefalet af Erhvervsstyrelsen eller af andre offentlige myndigheder som betingelse for registrering eller godkendelse.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt forslaget.

Dirigenten oplyste, at Plesner i sin egenskab af advokat for DONG Energy A/S vil forestå den praktiske registrering af beslutningerne truffet på generalforsamlingen, herunder anmeldelse af generalforsamlingens beslutninger til Erhvervsstyrelsen.

Generalforsamlingen hævet.

Gentofte, den 20. februar 2014

Fritz H. Schur

Bestyrelsesformand

Christian Th. Kjølbye

Dirigent

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (i) 74.592.990 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 7.999.999.946. Overkursen udgør DKK 7.254.070.046

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

New Energy Investment S.á.r.l. (selskabsregistreringsnummer B 181487)

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (ii) 20.513.072 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 2.199.999.958. Overkursen udgør DKK 1.994.869.238

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

Arbejdsmarkedets Tillægspension, CVR-nr. 43 40 58 10

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (iii) 7.459.299 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 799.999.995. Overkursen udgør DKK 725.407.005

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

PFA Pension, Forsikringsaktieselskab, CVR-nr. 13 59 43 76

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (iv) 13.238.730 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 1.419.836.358. Overkursen udgør DKK 1.287.449.058

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

SEAS-NVE Holding A/S, CVR-nr. 25 78 44 13

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (v) 4.195.855 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 449.999.923. Overkursen udgør DKK 408.041.373

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

SYD ENERGI a.m.b.a., CVR-nr. 38 47 61 14

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (vi) 743.866 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 79.778.649. Overkursen udgør DKK 72.339.989

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

Insero Horsens, CVR-nr. 31 10 38 43

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling:

DONG Energy A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling - Tegning af nye aktier

20. februar 2014

Tegning af nye aktier

I henhold til dagsordenens punkt 2 oven for tegner undertegnede hermed:

- (vii) 932.412 aktier á nominelt DKK 10 til en tegningskurs på DKK 107,2486831 per aktie (svarende til betaling af DKK 1072,486831 per nominelt DKK 100 aktiekapital) modsvarende en kontant betaling på i alt DKK 99.999.959. Overkursen udgør DKK 90.675.839

Underskrevet den: 20. februar 2014

For og på vegne af:

Nyfors Entreprise A/S, CVR-nr. 30 54 57 88

Af _____

Navn:

Stilling:

Af _____

Navn:

Stilling: