

17. februar 2015

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

onsdag den 4. marts 2015, kl. 14.00

i MESSE C Conferencecenter, Vestre Ringvej 101, 7000 Fredericia.

Dørene åbnes kl. 13.15.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar 2014 – 31. december 2014.
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. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til at købe egne aktier.
6. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen og aktionærer.
7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2015.
9. Valg af revisor.
10. Eventuelt.

Nedenfor følger de fuldstændige forslag med ledsagende bemærkninger:

Ad pkt. 2 og 4

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2014 godkendes. Årets resultat efter skat (IFRS) i DONG Energy A/S (moderselskabet) blev 7.381 mio. kr., mens årets resultat efter skat (IFRS) i DONG Energy-koncernen blev -2.310 mio. kr. (business performance: -5.284 mio. kr.).

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte.

Ad pkt. 3

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

Ad pkt. 5

Der er intet forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til at købe egne aktier.

Ad pkt. 6

Der er ikke øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

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 1 til indkaldelsen.

Bestyrelsens næstformand, Jørn P. Jensen, har meddelt, at han ikke genopstiller. Som anført i bilag 1 er processen med at finde en afløser for Jørn P. Jensen igangsat. Det har ikke været muligt at afslutte processen op til udsendelsen af indkaldelsen til den ordinære generalforsamlingen. Såfremt der findes en kandidat til den ledige post som næstformand for bestyrelsen inden den ordinære generalforsamling, vil Nomineringskomiteen udsende en revideret anbefaling til den ordinære generalforsamling vedrørende bestyrelsens sammensætning.

Såfremt der vedtages en beslutning om ikke at udpege en næstformand, vil næstformandens tegningsret i forening med et medlem af den hos Erhvervsstyrelsen registrerede direktion, jf. vedtægternes § 13, blive suspenderet, indtil en ny næstformand vælges af generalforsamlingen.

Bestyrelsen foreslår, at honoraret til bestyrelsen for regnskabsåret 2015 ikke ændres i forhold til honoraret for 2014, 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 valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnersekskab som selskabets revisor.

Følgende quorum- og majoritetskrav gælder for forslagene og skal overholdes for at forslagene kan vedtages:

- (i) Forslagene i punkt 1-4 , 8 og 9 kan vedtages, såfremt mindst 50 % af selskabets aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslagene godkendes med simpelt flertal.
- (ii) Forslaget i punkt 7 om ikke at udpege en næstformand kan vedtages, såfremt mindst 2/3 af selskabets aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen og forslaget godkendes af mindst 2/3 af de afgivne stemmer samt 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen, er indeholdt i denne indkaldelse samt bilag 1, og vil sammen med selskabets reviderede årsrapport for 2014 (klik [her](#) for at se årsrapporten for 2014) være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hjemmeside, www.dongenergy.com, og på Aktionærportalen, som er tilgængelig via selskabets hjemmeside www.dongenergy.com i perioden fra den 17. februar 2015 - 4. marts 2015.

Aktionærer, der ønsker at deltage i den ordinære generalforsamling, skal anmode om et adgangskort **senest fredag den 27. februar 2015, kl. 23.59** via Aktionærportalen.

En aktionær kan være repræsenteret ved fuldmagt eller afgive brevstemme ved at benytte fuldmagts- eller brevstemmeformularen, der er tilgængelig på Aktionærportalen. Selskabet skal modtage fuldmagtsformularen senest fredag den 27. februar 2015 kl. 23.59 eller brevstemmeformularen senest tirsdag den 3. marts 2015, kl. 23.59 via Aktionærportalen, som kan tilgås via selskabets hjemmeside www.dongenergy.com.

Skærbæk, den 17. februar 2015

På bestyrelsens vegne

Thomas Thune Andersen

Bestyrelsesformand

BILAG 1

Bilag 1 til indkaldelse til ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S den 4. marts 2015 - anbefalinger fra nomineringskomitéen i DONG Energy A/S, jf. dagsordenens punkt 7

17. februar 2015

Ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S

DONG Energy A/S har i henhold til vedtægternes § 12 nedsat en nomineringskomité. Det er Nomineringskomitéens opgave at vurdere bestyrelsens sammensætning og forelægge generalforsamlingen anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsens næstformand, Jørn P. Jensen, har meddelt, at han ikke genopstiller til bestyrelsen. Processen med at finde en afløser for Jørn P. Jensen er igangsat. Det har ikke været muligt at afslutte processen op til udsendelsen af indkaldelsen til den ordinære generalforsamlingen. Såfremt der findes en kandidat til den ledige post som næstformand for bestyrelsen inden den ordinære generalforsamling, vil Nomineringskomiteen udsende en revideret anbefaling til den ordinære generalforsamling vedrørende bestyrelsens sammensætning

Med forbehold for bemærkningen ovenfor anbefaler Nomineringskomitéen:

1. valg af syv generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer,
2. at generalforsamlingen genvælger Thomas Thune Andersen, Pia Gjellerup, Martin Hintze, Benny D. Loft, Poul Arne Nielsen og Claus Wiinblad til bestyrelsen,
3. at generalforsamlingen vælger Lynda Armstrong til bestyrelsen,
4. at generalforsamlingen vælger Thomas Thune Andersen som formand for bestyrelsen.
5. at generalforsamlingens valg af næstformand for bestyrelsen udskydes, indtil der er fundet en afløser for Jørn P. Jensen.

Se vedlagte tillæg for oplysninger om de anbefalede kandidater.

Skærbæk, 17. februar 2015

På Nomineringskomitéens vegne

Thomas Thune Andersen

formand

Tillæg til bilag 1 - Oplysninger om de anbefalede kandidater

Thomas Thune Andersen

Ledelseshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Bestyrelsesformand: Lloyds Register, DeepOcean Group

Næstformand for bestyrelsen: VKR Holding A/S

Senior Independent Director: Petrofac Limited

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for alle DONG Energy's primære forretningsområder.

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring og stakeholder management.

Bestyrelsesformand for DONG Energy A/S siden 2014.

Uafhængighed:

Thomas Thune Andersen anses for uafhængig af aktionærinteresser. Som følge af hans bestyrelsespost i Petrofac Limited og det forhold, at Petrofac inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation med DONG Energy, anses han ikke for uafhængig i henhold til Anbefalingerne for God selskabsledelse udarbejdet af Komiteen for god Selskabsledelse.

Pia Gjellerup

Ledelseshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Center for Offentlig Innovation, Centerleder

Formand: Vanførefonden

Medlem: Gefion Gymnasium, Fondet Dansk-Norsk Samarbejde, Fonden Rådmandsgade 34

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, økonomistyring, stakeholder management og personaleledelse.

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2012.

Uafhængighed:

Pia Gjellerup anses for uafhængig*.

Martin Hintze

Ledelseshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Goldman Sachs International, Managing Director.

Bestyrelsesmedlem og medlem af Advisory Committee: CEONA Holding Ltd.

Medlem af Board of Management: Xella International Holding S.a.r.l.

Medlem af Advisory Board: Flint HoldCo. S. à r.l.

* Vurdering af uafhængighed er baseret på kriterierne i afsnit 3.2.1 i Anbefalingerne for god Selskabsledelse udarbejdet af Komiteen for god Selskabsledelse, offentliggjort i maj 2013 og opdateret i november 2014.

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, økonomi-styring, risikostyring, stakeholder management, kapitalmarkeder.

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2014.

Uafhængighed:

Martin Hintze anses for uafhængig*.

Benny D. Loft

Ledeshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Novozymes A/S, Executive Vice President og CFO

Bestyrelsesmedlem: 6 100% ejede datterselskaber i Novozymes-koncernen

Bestyrelsesmedlem og formand for Finans- og Revisionskomiteen: New Xellia Group A/S

Bestyrelsesmedlem: Den Blå Planet

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, økonomi-styring, risikostyring, stakeholder management, personaleledelse og kapitalmarkeder.

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2012.

Uafhængighed:

Benny D. Loft anses for uafhængig*.

Poul Arne Nielsen

Ledeshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Bestyrelsesformand: SEAS-NVE Holding A/S, SEAS-NVE A.m.b.a, Sjællandske Medier A/S, Dansk Energi

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring med følgende af DONG Energys primære forretningsområder: Customers & Markets.

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, økonomi-styring, risikostyring og personaleledelse.

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2006.

Uafhængighed:

Poul Arne Nielsen anses for uafhængig*.

* Vurdering af uafhængighed er baseret på afsnit 3.2.1 i Anbefalingerne for god Selskabsledelse udarbejdet af Komiteen for god Selskabsledelse, offentliggjort i maj 2013 og opdateret i november 2014.

Claus Wiinblad

Ledelseshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

ATP, underdirektør Danish Equities.

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Økonomistyring og kapitalmarkeder.

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2014.

Uafhængighed:

Claus Wiinblad anses for uafhængig*.

Lynda Armstrong

Ledelseshverv i andre virksomheder - bortset fra helejede datterselskaber i DONG Energy-koncernen:

Non-executive Director: Kazakhmys Plc., Central Europe Oil Company

Formand: British Safety Council

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring med følgende af DONG Energys primære forretningsområder: Exploration & Production.

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, stakeholder management og personaleledelse.

Uafhængighed:

Lynda Armstrong anses for uafhængig*.

* Vurdering af uafhængighed er baseret på afsnit 3.2.1 i Anbefalingerne for god Selskabsledelse udarbejdet af Komitéen for god Selskabsledelse, offentliggjort i maj 2013 og opdateret i november 2014.