

11. februar 2016

Ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S

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

fredag den 26. februar 2016, kl. 9.30

i Industriens Hus, H.C. Andersens Boulevard 18, 1787 København V.

Dørene åbnes kl. 8.45.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar 2015 – 31. december 2015.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
4. Beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af 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 2016.
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 2015 godkendes. Årets resultat efter skat (IFRS) i DONG Energy A/S (moderselskabet) blev -10.614 mio. kr., mens årets resultat efter skat (IFRS) i DONG Energy koncernen blev -9.453 mio. kr. (Business Performance: -12.084 mio. kr.).

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte.

Ad pkt. 3

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelsen og direktionen.

Ad pkt. 5

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

Ad pkt. 6

Der er ikke øvrige forslag fra bestyrelsen, ligesom der ikke er modtaget forslag fra aktionærerne.

Ad pkt. 7 og 8

Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg.

Anbefalingerne fra nomineringskomitéen i DONG Energy A/S om valg af medlemmer til bestyrelsen er i overensstemmelse med pkt. 2.2 i forretningsordenen for nomineringskomitéen vedlagt som bilag 1 til indkaldelsen.

Bestyrelsen foreslår, at honoraret til bestyrelsen for regnskabsåret 2016 ikke ændres i forhold til honoraret for 2015, 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 Revisionspartnerselskab som DONG Energy A/S' revisor.

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

Forslagene i punkt 2-4 og 7-9 kan vedtages, hvis mindst 50 % af selskabets aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslagene godkendes med simpelt flertal.

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 2015 (klik [her](#) for at se årsrapporten for 2015) 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 11. februar 2016 til 26. februar 2016.

Aktionærer, der ønsker at deltage i den ordinære generalforsamling, skal ansøge om et adgangskort **senest mandag den 22. februar 2016, 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 mandag den 22. februar 2016, kl. 23.59 eller brevstemmeformularen senest torsdag den 25. februar 2016, kl. 23.59 via Aktionærportalen, som kan tilgås via Selskabets hjemmeside www.dongenergy.com.

Skærbæk, den 11. februar 2016

På bestyrelsens vegne

Thomas Thune Andersen

Bestyrelsesformand

BILAG 1

Bilag 1 til indkaldelse til ordinær generalforsamling i DONG Energy A/S den 26. februar 2016 - anbefalinger fra nomineringskomitéen i DONG Energy A/S, jf. dagsordenens punkt 7

11. februar 2016

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.

Nomineringskomitéen anbefaler:

1. at generalforsamlingen vælger otte bestyrelsesmedlemmer,
2. at generalforsamlingen genvælger Thomas Thune Andersen, Lynda Armstrong, Pia Gjellerup, Martin Hintze, Benny D. Loft, Poul Arne Nielsen, Lene Skole og Claus Wiinblad til bestyrelsen,
3. at generalforsamlingen vælger Thomas Thune Andersen som formand for bestyrelsen, og
4. at generalforsamlingen vælger Lene Skole som næstformand for bestyrelsen.

Se vedlagte tillæg for oplysninger om de anbefalede kandidater.

Skærbæk, 11. februar 2016

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: 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.

Lynda Armstrong

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

Non-executive Director: KAZ Minerals plc. (formand for Remuneration Committee, medlem af HSE and Project Assurance Committee), Central Europe Oil Company.

Medlem af Supervisory Board: SBM Offshore NV (Medlem af Technical and Commercial Committee og Remuneration Committee).

Formand for the Board of Trustees: British Safety Council.

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring med følgende af DONG Energys primære forretningsområder: Oil & Gas.

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

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2015.

Uafhængighed:

Lynda Armstrong anses for uafhængig*.

Pia Gjellerup

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

Centerleder: Center for Offentlig Innovation.

Formand: Vanførefonden.

* 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.

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

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring inden for følgende centrale funktionsområder: Overordnet ledelse, økonomi-
styring, 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:*

Managing Director: Goldman Sachs International.

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

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

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

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

Executive Vice President og CFO: Novozymes A/S.

Bestyrelsesmedlem: 4 100% ejede datterselskaber i Novozymes-koncernen

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

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*.

* 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.

Poul Arne Nielsen

Ledelseshverv 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: Distribution & Customer Solutions.

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

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

Uafhængighed:

Poul Arne Nielsen anses for uafhængig*.

Lene Skole

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

Administrerende direktør og ledelsesmedlem i to helejede datterselskaber: Lundbeckfonden.

Næstformand: ALK-Abelló A/S, H. Lundbeck A/S, Falck Holding A/S.

Bestyrelsesmedlem: Tryg A/S og Tryg Forsikring A/S.

Erfaring og særlige kompetencer:

Viden og erfaring med følgende af DONG Energys primære forretningsområder: Oil & Gas.

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

Medlem af bestyrelsen for DONG Energy A/S siden 2015.

Uafhængighed:

Lene Skole anses for uafhængig*.

Claus Wiinblad

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

Senior Vice President: ATP, 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*.

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