

Protokol

DONG Energy A/S

Ekstraordinær generalforsamling 2017

Den 30. oktober 2017 kl. 10.30 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i DONG Energy A/S (CVR-nr. 36 21 37 28) i Comwell Conference Center Copenhagen, Center Boulevard 5, 2300 København S, Danmark (herefter "Selskabet").

Dagsordenen var følgende:

1. Forslag om at ændre Selskabets navn

Bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen bød velkommen til aktionærerne og oplyste, at bestyrelsen i overensstemmelse med pkt. 7.4. i Selskabets vedtægter havde udpeget advokat Anders Lavesen som dirigent.

Dirigenten gennemgik reglerne i lovgivningen og Selskabets vedtægter vedrørende generalforsamlingens lovlighed og beslutningsdygtighed i relation til dagsordenen. Med generalforsamlingens tilslutning konstaterede dirigenten, at vedtægternes og lovgivningens krav var opfyldt.

Dirigenten oplyste, at Selskabet forud for generalforsamlingen havde modtaget skriftlige spørgsmål fra to aktionærer om navneændringen og Rigsrevisionens undersøgelse af kapitaludvidelsen og den efterfølgende børsnotering af Selskabet. Dirigenten oplyste, at bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen ville besvare spørgsmålene mundtligt på generalforsamlingen.

Ad dagsordenens pkt. 1

Bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen gennemgik bestyrelsens forslag om at ændre Selskabets navn til Ørsted A/S og udtalte i tilknytning hertil følgende:

"Vi har haft vores nuværende navn – DONG Energy – siden 2006. Her i Danmark er DONG Energy en af de mest kendte virksomheder. Vi leverer strøm, gas og fjernvarme til omkring 25% af de danske forbrugere. Globalt set er DONG Energy et navn, som vores kunder og samarbejdspartnere nu associerer med markedslederen inden for havvind. Det er et godt navn, der har tjent os vel. Vi skal være stolte over, hvad vi har skabt under dette navn.

Vi kan dog ikke komme uden om, at navnet DONG oprindeligt kommer fra "Dansk Olie & Natur-Gas". Efter salget af vores olie og gas division for en måned siden, er vi fremadrettet dedikeret til vedvarende energi.

Det sidste årti har vi været på en markant rejse for at omstille DONG Energy, fra et dansk energikonglomerat baseret på fossile brændsler, til en global leder inden for vedvarende energi. Vi har udvidet vores forretning for havvind væsentligt. Vi har konverteret kraftværker fra fossile brændsler til bæredygtig biomasse. Vi har frasolgt vores olie og gas division. Vi har den største udbygningsplan inden for vedvarende energi blandt de europæiske energiselskaber. Vi vil fuldstændig udfase brugen af olie og kul, som er de mest forurenende fossile brændsler. Vi ser gas som et midlertidigt brændsel under omstillingen til fuldstændig grøn energi i fremtiden, og vi vil fortsætte med at handle og sælge gas for at støtte overgangen.

I dag har vi næsten 60% vedvarende energi i vores portefølje. Dette tal vil stige til 80% i 2020 og mere end 95% i 2023. Dette er baseret på beslutninger og investeringer, som allerede er taget eller er undervejs. Vi har sænket vores CO₂-udledning markant, og i 2023 vil vores el og varme produktion være stort set CO₂ fri. Vi ønsker, at skabe uafhængige energisystemer, der kan producere vedvarende energi. Disse energisystemer vil reducere afhængigheden af importerede fossile brændsler samtidig med, at de skaber lokal vækst og jobs.

Vores transformation til grøn energi har ændret vores forretningsmodel. Igennem det sidste årti har vi flyttet vores kapitalgrundlag til vedvarende energi og forbedret vores profitabilitet markant. Vores driftsindtjening er mere end fordoblet drevet af vores hurtige internationale vækst i havvind. I dag kommer 75% af vores driftsindtjening fra internationale markeder sammenlignet med 12% for 10 år siden. Vores afkast på investeret kapital er steget fra 6% til 18%. Vi har skabt en stærkere konkurrencemæssig platform for virksomheden.

Det har været en af de mest radikale og succesfulde transformationer i den europæiske energisektor. I dag er vi det grønneste energiselskab i Europa, og vi skaber det højeste afkast målt på investeret kapital. Alt dette skyldes vores medarbejderes engagerede indsats og hårde arbejde. De har i sandhed udført et utroligt arbejde.

Vores fremadrettede fokus vil være på grøn vækst. En vækst baseret på vores eksisterende forretningsgrundlag inden for havvind, biomasse, grønne kundesystemer og avanceret affald-til-energi teknologi. Vi vil også udforske nye grønne vækstmuligheder, der kan styrke vores eksisterende forretning - såfremt de supplerer vores vision, giver en stærk konkurrencemæssig position og skaber værdi for vores aktionærer.

Vi er ikke den virksomhed, vi var for 10 år siden. I dag er vi et grønt energiselskab. Selvom vi altid vil have respekt og hengivenhed for navnet, så reflekterer "DONG Energy" ikke længere vores virk-

somhed. Vores nuværende navn reflekterer ikke den virksomhed, vi ønsker at blive. Det er et navn og et logo, som er skabt på basis af fossile brændsler. International feedback har klart vist, at navnet ikke var passende for vores globale ekspansionsrejse.

2017 vil blive husket som året, hvor havvind blev billigere end fossile brændsler. Dette blev tydeliggjort af resultaterne af auktionerne i Tyskland og Storbritannien. Det er tydeligt, at det rent faktisk er muligt at skabe en verden, der udelukkende drives på grøn energi.

Af disse årsager har vi, på baggrund af grundige overvejelser, besluttet at ændre vores navn.

At finde et nyt navn til en virksomhed er ikke nemt. Ideelt set skal det være forankret i historien, samtidig med at det peger imod fremtiden. Vi ønskede ikke, at det skulle være et rent designer-navn uden nogen substans. Derudover skal det være et navn, der fungerer på tværs af markeder og som kan registreres juridisk. Samlet set har vi screenet mere end 3.000 navne igennem denne proces. I sidste ende fandt vi et navn, som ramte en nerve hos de folk, der var involveret i processen, herunder de ansatte, ledelsen og bestyrelsen. Og kort sagt ganske vigtigt; navnet følte rigtigt.

Navnet Ørsted er inspireret af en af Danmarks førende videnskabsmænd igennem tiderne, Hans Christian Ørsted. I 1820 opdagede H.C. Ørsted elektromagnetismen, som i dag danner grundlag for moderne elproduktion. Der har naturligvis og uundgåeligt været mange forskellige reaktioner på navnet, men jeg kan heldigvis konstatere, at langt størstedelen har været positive.

Vi har selvfølgelig gjort os store overvejelser omkring det at vælge et navn, der starter med bogstavet ø. Grøn energi er noget, vi er rigtig gode til i Danmark. Vi ser det som en styrke at bruge et dansk bogstav. Derudover er navnet Ørsted blevet testet i mange lande med stor succes. Rent praktisk vil vi internationalt bruge navnet Orsted. Derfor foreslår bestyrelsen, at selskabets navn ændres til 'Ørsted A/S', og at 'Orsted A/S' tilføjes som nyt binavn for selskabet. For at undgå at andre kalder sig DONG Energy, tilføjer vi også det gamle selskabsnavn som et binavn.

Vi har inden generalforsamlingen modtaget et skriftligt spørgsmål fra en aktionær om, hvorfor navneændringen til Ørsted er sat til afstemning, når den allerede er effektueret i TV-reklamer, billboards m.v.

Det er rigtigt, at vi har kørt en branding-kampagne efter lanceringen af det nye navn. Jeg vil dog gerne understrege, at den egentlige udrulning af navnet i koncernen afventer godkendelsen på dagens generalforsamling og sker 6. november 2017.

Fra den samme aktionær har vi modtaget et spørgsmål, om vi har ret til at bruge familienavnet Ørsted som firmanavn.

Jeg kan oplyse, at vi har opnået EU-varemærkeregistriering uden indsigelser. Kendte historiske personers navne kan indgå i varemærker, hvis der tale om en for længst afdød person. Vi kan derfor benytte H.C. Ørsteds navn uden at krænke slægtnings ret til navnet.

Et navn kan i helt særlige situationer være beskyttet, hvis det er sjældent. Myndighedernes faste, langvarige praksis er, at et navn er sjældent, hvis der er under 30 bærere af dette navn. I Danmark er der ca. 400 bærere af Ørsted-navnet. Det er derfor ikke sjældent.

Jeg kan forsikre om, at vi vil gøre vores yderste for at bringe ære til H. C. Ørsteds eftermæle.

Nysgerrighed, dedikation og interesse for naturen var nogle af HC Ørsteds mange kvaliteter. Dette er kvaliteter, som denne virksomhed også står for. Kvalitetstræk som er nødvendige for, at den grønne transformation skal lykkes. Jeg tror på, at Ørsted er det rigtige navn for vores rejse fremad. Vi ønsker at skabe en ikonisk virksomhed, der er globalt anerkendt for dens lederskab inden for bæredygtig energi.

Verden er midt i en global klimakrise. Vores planet er allerede tydelig mærket af den alvorlige indvirkning fra klimaforandringerne. Havene bliver varmere. Tørker, oversvømmelser og orkaner bliver mere alvorlige. Hvert år dør millioner på grund af sundhedsproblemer relateret til luftforurening. Den globale klimaafale fra Paris har sat et mål om at holde den globale temperaturstigningen under to grader. For at indfri dette mål, skal det globale energisystem transformeres hurtigere, end det sker i dag.

At skabe en verden, der udelukkende kører på grøn energi, bliver ikke nemt. Det vil kræve samarbejde på tværs af kloden og på tværs af brancher. Det vil kræve politisk lederskab, offentlig støtte, innovation, samt investeringer fra virksomheder som os. Vi kan kun dække et hjørne af den samlede løsning, men det er vigtigt, at vi er klar til at vise vejen fremad. Det er vi.

I dag er en historisk dag for vores virksomhed. Navneskiftet til Ørsted markerer vores grønne transformation. Samtidig er det begyndelsen på den næste del af vores rejse. En rejse mod en verden, der udelukkende drives på grøn energi.”

Dirigenten opsummerede, at bestyrelsens forslag om ændring af Selskabets navn bestod af følgende forslag:

- Forslag om ændring af Selskabets navn til Ørsted A/S og dermed ændring af vedtægternes pkt. 1.1
- Forslag om optagelse af "Ørsted A/S" og "DONG Energy A/S" som binavne og dermed ændring af vedtægternes pkt. 1.2.

- Forslag om ændring af henvisningerne til "www.dongenergy.com" i Selskabets vedtægter til "www.orsted.com" samt ændring af overskriften i vedtægternes Bilag 1 til "Bilag 1 til Ørsted A/S' vedtægter" og dermed ændring af vedtægternes pkt. 16.1, 16.4 og Bilag 1 til vedtægterne.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen i tilknytning til forslaget om ændring af Selskabets navn foreslog, at Head of Legal Anders Zoëga Hansen (med fuld substitutionsret) blev bemyndiget til at anmelde de beslutninger om ændring af vedtægterne, der vedtoges på generalforsamlingen, til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer eller tilføjelser til beslutningerne og/eller anmeldelsen, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte stille som betingelse for registrering eller godkendelse.

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget om ændring af Selskabets navn og de tilknyttede ændringer af Selskabets vedtægter var der krav om, at mindst 50% af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget blev vedtaget med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital, jf. vedtægternes pkt. 9.2.

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget om at bemyndige Anders Zoëga Hansen til at anmelde vedtægtsændringerne var der krav om, at forslaget blev vedtaget med simpelt flertal.

Dirigenten konstaterede, at mindst 50% af Selskabets aktiekapital var repræsenteret på generalforsamlingen.

Dirigenten gennemførte afstemning og konstaterede herefter, at den af bestyrelsen foreslåede ændring af Selskabets navn og de dertil knyttede vedtægtsændringer var godkendt af generalforsamlingen.

Eventuelt

Bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen oplyste, at Selskabet forud fra generalforsamlingen havde modtaget følgende spørgsmål fra Kritiske Aktionærer:

"Havde Rigsrevisionen i forbindelse med udarbejdelsen af sin beretning om kapitaludvidelsen og den efterfølgende børsnotering adgang til alle dokumenter berørende i DONG vedrørende værdifastsættelsen af selskabet op til kapitaludvidelsen?"

Hvis ikke, vil selskabet så åbne for denne mulighed i tilfældet af en fornyet undersøgelse af kapitaludvidelsen vedtaget af Folketinget eller Statsrevisorerne. Eller give adgang efter en henvendelse fra Rigsrevisionen.

Hvis selskabet ikke vil gøre det, vil det så i begrundelsen henvise til de børsetiske regler eller andre regler, der evt. forhindrer en sådan adgang for Rigsrevisionen eller Folketinget til historiske dokumenter om værdiansættelsen."

Som svar på spørgsmålet fra Kritiske Aktionærer oplyste bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen:

"Jeg kan oplyse, at Rigsrevisionen i sin beretning fra maj 2017 har redegjort for udleveringen af materiale fra DONG Energy til Rigsrevisionen. Jeg vil gerne citere fra beretningens punkt 12, hvor der står:

"Rigsrevisionen har i enkelte tilfælde anmodet DONG Energy om at stille materiale til rådighed for undersøgelsen. DONG Energy har imødekommet disse anmodninger, medmindre selskabets forpligtelser over for tredjepart eller andre tungtvejende hensyn vedrørende selskabets forretningsforhold har forhindret, at selskabet har kunnet give adgang til materialet. KPMG har derudover på vegne af Rigsrevisionen gennemgået udvalgte bestyrelsesmødereferater og revisionsprotokoller vedrørende 2012. Rigsrevisionen har ikke haft adgang til korrespondance mellem DONG Energy og selskabets rådgivere eller lignende materiale."

Som det fremgår af beretningen, har vi udleveret det materiale, som Rigsrevisionen har bedt om. Vi har i enkelte tilfælde været nødt til at udelade oplysninger, enten fordi selskabets forpligtelser over for tredjepart eller andre tungtvejende hensyn vedrørende selskabets forretningsforhold har nødvendiggjort dette.

Som svar på spørgsmålet fra Kritiske Aktionærer kan jeg oplyse, at de udeladte oplysninger ikke har omhandlet værdiansættelsen af selskabet op til kapitaludvidelsen.

Jeg bemærker i øvrigt, at Rigsrevisionen i maj 2017 afgav en grundig rapport, som punkterede de myter om DONG Energy, som var opstået i kølvandet på kapitaludvidelsen og børsnoteringen. Senest har Statsrevisorerne den 11. oktober 2017 truffet beslutning om at afslutte sagen.

Set i lyset heraf, har vi ikke yderligere kommentarer til sagen."

Pelle Dragsted oplyste, at kapitaludvidelsen i selskabet havde optaget danskerne meget. Pelle Dragsted bemærkede, at Rigsrevisionen i deres beretning anførte, at Rigsrevisionens adgang til materiale i DONG Energy havde ændret sig med børsnoteringen af selskabet. Pelle Dragsted takkede derefter bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen for svaret og selskabets åbenhed og spurgte supplerende ind til, hvad det var for forhold, som begrundede, at selskabet var nødt til at udelade visse oplysninger i det udleverede materiale til Rigsrevisionen.

Som svar på det supplerende spørgsmål gentog bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen og administrerende direktør Henrik Poulsen, at de udeladte oplysninger ikke havde omhandlet værdiansættelsen af selskabet op til kapitaludvidelsen, og at begrundelsen for at udelade oplysninger havde været selskabets forpligtelser over for tredjepart eller andre tungtvejende hensyn vedrøren-

de selskabets forretningsforhold. Administrerende direktør Henrik Poulsen nævnte personfølsomme forhold som et eksempel på udeladte oplysninger.

Da ingen i forsamlingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at dagsordenen var udtømt.

Bestyrelsesformand Thomas Thune Andersen takkede de fremmødte aktionærer og dirigenten.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

København, den 30. oktober 2017

Anders Lavesen

Dirigent

Thomas Thune Andersen

Bestyrelsesformand