

**Ørsted**

**Ordinær  
generalforsamling i  
Ørsted A/S**

Fredag den 8. april

20

22

### Ordinær generalforsamling i Ørsted A/S

Bestyrelsen indkalder hermed til den ordinære generalforsamling i Ørsted A/S, CVR-nr. 36 21 37 28, ('Selskabet'), der afholdes

**Fredag den 8. april 2022 kl. 10.00**

på Villa Copenhagen, Tietgensgade 35-39, 1704 København K.

Selskabet vil afholde den ordinære generalforsamling i overensstemmelse med de gældende anbefalinger og retningslinjer fra de danske sundhedsmyndigheder.

#### Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar til 31. december 2021.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning.
4. Forslag om decharge for bestyrelsen og direktionen.
5. Forslag til anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
6. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
7. Bestyrelsens forslag.
  - 7.1 Vedtagelse af en ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen.
  - 7.2 Vedtagelse af en beslutning om, at medarbejderne i alle Selskabets til enhver tid værende udenlandske datterselskaber er valgbare og stemmeberettigede i forbindelse med valg af koncernrepræsentanter til bestyrelsen.
  - 7.3 Vedtagelse af en beslutning om at yde en donation til humanitær bistand til den ukrainske befolkning i forbindelse med krisen i Ukraine forårsaget af den russiske invasion.
  - 7.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen, herunder et forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse hermed.
  - 7.5 Meddelelse af bemyndigelse.
8. Eventuelle forslag fra aktionærer.
9. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
  - 9.1 Valg af formand.
  - 9.2 Valg af næstformand.
  - 9.3 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
10. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2022.
11. Valg af revisor.
12. Eventuelt.

De fuldstændige forslag følger nedenfor:

#### **Ad punkt 2 Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse**

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2021 godkendes. Årets resultat efter skat i Selskabet (moderselskab) blev et overskud på 17.246 mio. kr. (årsregnskabsloven). Årets resultat efter skat i Ørsted-koncernen blev et overskud på 10.887 mio. kr. (IFRS).

#### **Ad punkt 3 Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning**

Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2021 godkendes.

#### **Ad punkt 4 Forslag om decharge for bestyrelsen og direktionen**

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

#### **Ad punkt 5 Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 12,5 kr. pr. aktie á nominelt 10 kr. svarende til et samlet udbytte på 5.255 mio. kr. for regnskabsåret 2021.

#### **Ad punkt 6 Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier**

Der er intet forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.

#### **Ad punkt 7 Bestyrelsens forslag**

##### **Ad punkt 7.1 Vedtagelse af en ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender en ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen ('vederlagspolitikken'), så vederlagspolitikken er mere på linje med politikkerne i andre danske C25-selskaber uden at hæve det target- eller maksimumsniveau, der gælder for direktionens løbende årlige vederlag.

##### Forslag til ændring af vederlagspolitikken pkt. 3.3.1

I forhold til direktionens kortsigtede incitamentsprogram foreslår bestyrelsen at ændre definitionen af bonusmålene, så der kan opstilles flere fælles bonusmål i stedet for individuelle bonusmål.

##### Forslag til ændring af vederlagspolitikken pkt. 3.3.3

Nye direktionsmedlemmer har i dag tre år til at opbygge den aktiebeholdning, der skal til for at opfylde kravet til aktiebesiddelse i henhold til Selskabets langsigtede aktiebaserede incitamentsprogram.

Grundet størrelsen af kravet til aktiebesiddelse foreslår bestyrelsen, at perioden til at opbygge aktiebesiddelsen forlænges fra tre til fem år.

##### Forslag om tilføjelse af nyt pkt. 5 i vederlagspolitikken

Den nuværende vederlagspolitik giver ikke bestyrelsen mulighed for at kompensere et nyt eksternt rekrutteret direktionsmedlem for eventuel incitamentsafløbning fra en tidligere arbejdsgiver, der mistes som følge af direktionsmedlemmets ansættelse i Selskabet.

For at kunne tiltrække kompetente direktionsmedlemmer foreslås det, at bestyrelsen gives mulighed for, i ekstraordinære tilfælde og når det vurderes nødvendigt og i Selskabets langsigtede interesse, at kompensere et nyt eksternt rekrutteret direktionsmedlem for eventuel incitamentsafløbning fra en tidligere arbejdsgiver, der mistes som følge af direktionsmedlemmets ansættelse i Selskabet. Det indgår i forslaget, at en sådan kompensation ikke kan overstige det laveste af følgende beløb i) værdien af den mistede incitamentsafløbning fra den tidligere arbejdsgiver, ii) det nye direktionsmedlems samlede vederlag ved realisering af target-bonus i Selskabet i det første år af ansættelsen og iii) et beløb på 10 mio. kr.

Udkast til ændret vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i en version med ændringsmarkeringer er vedlagt denne indkaldelse til generalforsamling som **bilag A**.

**Ad punkt 7.2 Vedtagelse af en beslutning om, at medarbejderne i alle Selskabets til enhver tid værende udenlandske datterselskaber er valgbare og stemmeberettigede i forbindelse med valg af koncernrepræsentanter til bestyrelsen**

Selskabets bestyrelse omfatter også koncernrepræsentanter valgt af medarbejderne i henhold til selskabslovens regler.

Ved valg af koncernrepræsentanter til bestyrelsen er det på nuværende tidspunkt alene medarbejderne i Selskabet og dets danske datterselskaber, der er valgbare og stemmeberettigede i overensstemmelse med selskabslovens § 141, stk. 1. Generalforsamlingen kan dog beslutte at udvide kredsen af medarbejdere, der er valgbare og stemmeberettigede, til et eller flere udenlandske datterselskaber i henhold til selskabslovens § 141, stk. 3, og § 48, stk. 1, i lovbekendtgørelse nr. 344 af 30. marts 2012.

For at understøtte Selskabets arbejde med mangfoldighed og inklusion foreslår bestyrelsen, at medarbejdere i alle Selskabets til enhver tid værende udenlandske datterselskaber også er valgbare og stemmeberettigede i forbindelse med valg af koncernrepræsentanter til Selskabets bestyrelse.

**Ad punkt 7.3 Vedtagelse af en beslutning om at yde en donation til humanitær bistand til den ukrainske befolkning i forbindelse med krisen i Ukraine forårsaget af den russiske invasion**

Ørsted har gennem sit helejede danske datterselskab Ørsted Salg & Service A/S en langsigtet gaskøbsaftale med Gazprom Export LLC om levering af gas fra Rusland til Tyskland.

Som følge af den aktuelle krise i Ukraine forårsaget af den russiske invasion, foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen godkender, med forbehold for og i overensstemmelse med selskabslovens § 195, at et eventuelt nettooverskud, som Selskabet måtte optjene (gennem sit helejede datterselskab Ørsted Salg & Service A/S) i løbet af 2022 fra kontrakten med Gazprom Export LLC, doneres til humanitær bistand til den ukrainske befolkning i forbindelse med krisen i Ukraine forårsaget af den russiske invasion. I henhold til selskabslovens § 195 må der af Selskabets midler alene ydes donationer til almennyttige formål, for så vidt det under hensyntagen til hensigten med donationen, Selskabets økonomiske stilling og omstændighederne i øvrigt må anses for rimeligt. Den foreslåede donation anses for at være i overensstemmelse med og at understøtte Selskabets grundlæggende værdier.

Et eventuelt nettooverskud i 2022 fra kontrakten med Gazprom Export LLC og størrelsen af en eventuel donation vil blive opgjort på baggrund af Ørsted Salg & Service A/S' reviderede årsrapport for 2022. I beregningen af et eventuelt nettooverskud i 2022 fra førnævnte kontrakt, vil følgende poster indgå: i) omsætning fra salg af gas, ii) omkostninger relateret til køb og transport af gas, iii) prisafdækninger relateret til kontrakten, og iv) omkostninger til skat.

Endvidere foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at gennemføre generalforsamlingens beslutning, herunder til forud for selskabets ordinære generalforsamling i 2023 at:

- godkende, med forbehold for overholdelse af selskabslovens § 195, det endelige beløb på en eventuel donation
- beslutte, hvilken eller hvilke humanitære organisationer der skal modtage donationen
- træffe eventuelle øvrige foranstaltninger, der med rimelighed anses for nødvendige eller ønskelige, for at gennemføre generalforsamlingens beslutning.

Såfremt forslaget godkendes af generalforsamlingen, vil bestyrelsen i Selskabets reviderede årsrapport for 2022 redegøre for implementeringen af forslaget.

#### Ad punkt 7.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen, herunder et forslag om ændring af Selskabets vedtægter i overensstemmelse hermed

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at udstede nye aktier uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer som beskrevet nedenfor:

##### Baggrund

For at understøtte Selskabets vision om at bidrage til at skabe en verden, der udelukkende kører på grøn energi, ved at forfølge investeringsmuligheder i vedvarende energi, der måtte opstå, ønsker Selskabet at have fleksibilitet til at udstede nye aktier, hvis dette anses for at være i Selskabets og aktionærernes bedste interesse. Bestyrelsen har på nuværende tidspunkt ikke bemyndigelse til at udstede sådanne nye aktier.

Forslaget til bemyndigelsen er struktureret således, at det respekterer aftalen fra 2015 mellem politiske partier, der udgør et flertal i Folketinget vedrørende den danske stats ejerbesiddelse i Selskabet. Aftalen blev bl.a. beskrevet i det prospekt, som blev offentliggjort i forbindelse med børsnoteringen af Selskabet (dengang DONG Energy A/S) i 2016. Som følge heraf vil enhver udnyttelse af bemyndigelsen fra bestyrelsens side være betinget af, at den danske stats pro rata ejerandel af aktier i Selskabet ikke som følge af udnyttelsen forøges eller formindskes (bortset fra afrundingsjusteringer).

Den danske stat (repræsenteret ved Finansministeriet) har meddelt bestyrelsen, at staten støtter og agter at stemme for nedenstående foreslåede bemyndigelse.

##### Forslag

Bestyrelsen foreslår, at følgende bemyndigelse indsættes som et nyt punkt 4.2 i Selskabets vedtægter:

*'4.2.1. I perioden indtil 8. april 2027 og med henblik på at understøtte Selskabets vision om at bidrage til at skabe en verden, der udelukkende kører på grøn energi, har generalforsamlingen vedtaget følgende bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje Selskabets aktiekapital, hvorved bestyrelsen er bemyndiget til, betinget af opfyldelse af den i nedenstående pkt. 4.2.2 nævnte betingelse, at forhøje aktiekapitalen ad én eller flere omgange med højst nominelt kr. 840.762.160 ved kontant indskud. Tegningen skal ske til markedskurs, der fastsættes ved en book-building proces (og således at den danske stat ikke deltager i denne fastsættelse af markedskursen). De nye aktier skal være omsætningspapirer, og de skal lyde på navn samt noteres på navn i Selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal have de samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. De eksisterende aktionærer har ikke fortegningsret til de nye aktier, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.*

*4.2.2. Bestyrelsens udnyttelse af den i pkt. 4.2.1 nævnte bemyndigelse er betinget af, at en forhøjelse af Selskabets registrerede aktiekapital efter en udnyttelse af bemyndigelsen i pkt. 4.2.1 ikke medfører, at den danske stats forholdsmæssige ejerandel i Selskabet forøges eller formindskes (bortset fra en eventuel afrundingsjustering). Den danske stats forholdsmæssige ejerandel i Selskabet skal til dette formål beregnes som det antal aktier, som den danske stat ejer i Selskabet (ifølge Selskabets ejerbog og en eventuel skriftlig meddelelse modtaget af Selskabet) divideret med det samlede antal aktier, der er udstedt af Selskabet på det pågældende tidspunkt. '*

Udkast til reviderede vedtægter for Selskabet i en version med ændringsmarkeringer er vedlagt denne indkaldelse til ordinær generalforsamling som **bilag B**.

#### Ad punkt 7.5 Meddelelse af bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at Anders Zoëga Hansen, Head of Legal i Ørsted, bemyndiges (med fuld substitutionsret) til at anmelde de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen (i det omfang, det er påkrævet) og til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser til beslutningerne og/eller anmeldelsen, herunder vedtægterne, som Erhvervsstyrelsen måtte stille som betingelse for registrering.

#### Ad punkt 8 Eventuelle forslag fra aktionærer

Der er ikke modtaget forslag fra aktionærer.

#### Ad punkt 9 Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg.

##### Ad punkt 9.1 Valg af formand

Bestyrelsen foreslår, at Thomas Thune Andersen genvælges som formand for bestyrelsen.

##### Ad punkt 9.2 Valg af næstformand

Bestyrelsen foreslår, at Lene Skole genvælges som næstformand for bestyrelsen.

##### Ad punkt 9.3 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestyrelsesmedlemmer genvælges: Lynda Armstrong, Jørgen Kildahl, Peter Korsholm, Dieter Wemmer, Julia King og Henrik Poulsen.

Oplysninger om de opstillede kandidaters øvrige ledelseshverv, uafhængighed, erfaring og særlige kompetencer er vedlagt denne indkaldelse til ordinær generalforsamling som **bilag C**.

#### Ad punkt 10 Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2022

Bestyrelsen foreslår, at honoraret til bestyrelsen for regnskabsåret 2022 ikke ændres i forhold til honoraret for 2021, dvs. at de foreslåede honorarer er som følger:

Bestyrelsen	Kr.
Bestyrelsens formand	1.200.000
Bestyrelsens næstformand	800.000
Bestyrelsens øvrige medlemmer	400.000
Yderligere vederlag til formand for Nominerings- & Vederlagskomitéen	160.000
Yderligere vederlags til øvrige medlemmer af Nominerings- & Vederlagskomitéen	100.000
Yderligere vederlag til formand for Revisions- og Risikokomitéen	240.000
Yderligere vederlag til øvrige medlemmer af Revisions- og Risikokomitéen	120.000

Der ydes ikke vederlag til bestyrelsessuppleanter.

### **Ad punkt 11 Valg af revisor**

I overensstemmelse med indstillingen fra Selskabets Revisions- & Risikokomité foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som Selskabets revisor, bl.a. på grund af dets betydelige kendskab til den grønne energibranche og Ørsted-koncernen samt dets globale tilstedeværelse. I forbindelse med indstillingen er Revisions- & Risikokomitéen ikke blevet påvirket af tredjeparter og har heller ikke været underlagt nogen kontraktlige forpligtelser, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

**Gentofte, 16. marts 2022**

**Bestyrelsen**

## Supplerende oplysninger

### Praktiske oplysninger

Man kan komme til Villa Copenhagen i bil eller med offentlig transport. Villa Copenhagen ligger lige over for Hovedbanegården. Da Villa Copenhagen ikke har egen parkeringsplads, henvises til P-kælderen under Axel Towers og parkeringshuset ved DGI Byen. Bemærk venligst, at Selskabet ikke refunderer parkeringsudgifter.

På dagen for generalforsamlingen vil der være åbent for registrering af fremmøde fra kl. 9.00.

Der vil blive serveret morgenmad fra kl. 9.00, og indtil generalforsamlingen begynder kl. 10.00. Der vil ikke blive serveret mad og drikke efter generalforsamlingen.

### Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslaget i pkt. 7.4 om ændring af Selskabets vedtægter kræves det, at mindst 50 % af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes pkt. 9.2. Øvrige forslag kan vedtages med simpelt flertal.

### Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets samlede aktiekapital udgør 4.203.810.800 kr., fordelt på aktier à 10 kr. eller multipla heraf. Hvert nominelt aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme.

### Registreringsdato, deltagelse og stemmerettigheder

Aktionærer, der har aktier i Selskabet en uge før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, herunder via fuldmagt eller brevstemme.

Registreringsdatoen er **fredag den 1. april 2022**. Aktiebesiddelser og stemmerettigheder opgøres ved udløb af registreringsdatoen på baggrund af de ejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, Selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.

### Tilmelding

En aktionær, der ønsker at deltage i den ordinære generalforsamling, skal give Selskabet meddelelse om sin deltagelse senest **mandag den 4. april 2022 kl. 23.59**.

En aktionær eller dennes fuldmagtshaver kan deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver, forudsat at aktionæren giver Selskabet meddelelse om rådgiverens deltagelse rettidigt.

### Tilmelding kan ske:

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com)
- ved at sende en e-mail til Computershare på [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Digitale adgangskort bliver sendt via e-mail til den adresse, som aktionæren har oplyst og registreret på aktionærportalen på tidspunktet for anmodningen om adgangskort.

Medbring venligst en elektronisk eller printet kopi af det digitale adgangskort til generalforsamlingen. Hvis der ikke er registreret en e-mailadresse, eller adgangskortet mistes eller ikke medbringes til generalforsamlingen, kan der udleveres et nyt adgangskort på generalforsamlingen mod forevisning af behørig identifikation. Nyt adgangskort udleveres kun, hvis aktionæren har tilmeldt sig til generalforsamlingen senest **mandag den 4. april 2022, kl. 23.59**.

Stemmesedler sendes ikke med post forud for generalforsamlingen, men udleveres ved indgangen til generalforsamlingen.

### Fuldmagt og brevstemmer

En aktionær, der ikke ønsker at deltage i generalforsamlingen, kan stemme via fuldmagt eller brevstemme.

Aktionæren kan give fuldmagt til en navngiven tredjemand efter eget valg eller til Selskabets bestyrelsesformand. Bemærk venligst, at fuldmagten skal være skriftlig og dateret.

Såfremt aktionæren giver fuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand, vil aktionærens



stemmer blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger. Der er også mulighed for at give fuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand ved at afkrydse, hvorledes man ønsker at ens stemmer bliver afgivet.

Fuldmagten skal være kommet frem til Selskabet senest **mandag den 4. april 2022, kl. 23.59.**

#### **Fuldmagt kan gives:**

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com)
- ved at returnere en udfyldt, dateret og underskrevet fuldmagt med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller ved at sende en indscannet udgave via e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk). Fuldmagtsblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com).

Hvis en aktionær ønsker at give fuldmagt til tredjemand, skal aktionæren give Selskabet meddelelse om tredjemands deltagelse (se ovenfor under 'Tilmelding').

Afgivne fuldmagter kan tilbagekaldes til enhver tid før den ordinære generalforsamling ved skriftlig henvendelse til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller ved at sende en e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Det er også muligt at brevstemme. Bemærk venligst, at det ikke er muligt både at stemme via fuldmagt og brev. Det er heller ikke muligt at tilbagekalde en brevstemme, når den først er afgivet.

Brevstemmer skal være kommet frem til Selskabet senest **torsdag den 7. april 2022, kl. 12.00.**

#### **Brevstemmer kan afgives:**

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com)

- ved at returnere den udfyldte, daterede og underskrevne brevstemmeblanket med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller ved at sende en indscannet udgave via e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk). Brevstemmeblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com).

Brevstemmeblanketten skal være forsynet med aktionærens fulde navn og værdipapirdepotnummer.

#### **Spørgsmål fra aktionærer**

Aktionærene kan forud for generalforsamlingen skriftligt indlevere spørgsmål til Selskabets ledelse om forhold af betydning for vurdering af den reviderede årsrapport for 2021, Selskabets stilling i øvrigt eller for eventuelle forslag, hvorom der skal træffes beslutning på generalforsamlingen.

Sådanne spørgsmål skal sendes via e-mail til [generalmeetings@orsted.com](mailto:generalmeetings@orsted.com). Af praktiske årsager bedes aktionærer indsende deres spørgsmål senest en uge før generalforsamlingen.

Derudover vil aktionærer, der deltager på generalforsamlingen, have mulighed for at stille spørgsmål til Selskabets ledelse og revisor under generalforsamlingen.

#### **Udbetaling af udbytte**

Såfremt generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag under punkt 5, forventes udbyttet at være til disposition på aktionærernes afkastkonti onsdag den 13. april 2022 via VP Securities A/S efter fradrag af eventuel dansk udbytteskat.

Se venligst den reviderede årsrapport for 2021, side 15, 70, 75-76, 125 og 163, for flere oplysninger om udbytte.

#### **Webcast**

Generalforsamlingen bliver webcastet på Selskabets hjemmeside.

#### **Sprog**

Generalforsamling afholdes på dansk.

### Teknisk bistand

Spørgsmål vedrørende tilmelding til generalforsamlingen eller brugen af Selskabets aktionærportal kan rettes til **Computershare A/S på tlf. 45 46 09 97** (hverdage mellem kl. 9.00 og 15.00).

### Tilgængelige dokumenter

Frem til og med dagen for generalforsamlingen er følgende yderligere dokumenter tilgængelige på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com):

- 1) Indkaldelsen til generalforsamlingen med dagsorden, de fuldstændige forslag samt bilag A, B og C.
- 2) Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dagen for indkaldelsen.
- 3) Den reviderede årsrapport for 2021 (engelsk).
- 4) Vederlagsrapporten for 2021 (engelsk).
- 5) Fuldmagts- og brevstemmeblanketter.

### Beskyttelse af personoplysninger

Se venligst Ørsteds politik for behandling af personoplysninger i forbindelse med den ordinære generalforsamling på Selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com), og aktionærportalen.

### Repræsentanter for pressen

Repræsentanter for pressen skal registreres ved indgangen til generalforsamlingen. Fotografering mv. er kun tilladt for registrerede repræsentanter fra pressen.

### Elektronisk kommunikation

Ørsted anvender elektroniske medier til kommunikation med aktionærerne. Aktionærerne skal sikre, at de har registreret deres e-mailadresse på Ørsteds aktionærportal, så de kan modtage generalforsamlingsindkaldelser via e-mail fra Ørsted. Aktionærportalen findes på [www.orsted.com](http://www.orsted.com).

## ØRSTED A/S' VEDERLAGSPOLITIK FOR BESTYRELSE OG DIREKTION

### 1. Formål og vederlagsprincipper

Denne vederlagspolitik beskriver principperne for betaling af vederlag til bestyrelsen og direktionen i Ørsted A/S ('Selskabet'). Direktionen skal forstås som de direktører, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen som direktører i Selskabet.

Det overordnede formål med denne vederlagspolitik er at understøtte Ørsted-koncernens ('Ørsted-koncernen') strategi, langsigtede interesser og bæredygtighed. Politikken er derfor udformet med henblik på at sikre, at Selskabet kan tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt styre direktionens prioriteter som nærmere beskrevet i de relevante afsnit nedenfor.

### 2. Bestyrelsen

#### 2.1 Generelt

Bestyrelsens vederlag bør være konkurrencedygtigt, men ikke markedsledende i forhold til det vederlag, der betales i andre større danske børsnoterede virksomheder med internationale aktiviteter.

#### 2.2 Fast årligt honorar

Hvert medlem af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, mens formandskabet modtager et multiplum deraf som beskrevet nedenfor.

Bestyrelsen	
Almindelige medlemmer	1 gang det faste årlige basishonorar
Næstformanden	2 gange det faste årlige basishonorar
Formanden	3 gange det faste årlige basishonorar

Hvert medlem af Revisions- & Risikokomiteén og Nominerings- & Vederlagskomiteén modtager et yderligere fast årligt honorar som angivet nedenfor.

Revisions- & Risikokomiteén	
Formanden	0,60 gange det faste årlige basishonorar
Øvrige medlemmer	0,30 gange det faste årlige basishonorar

<b>Nominerings- &amp; Vederlagskomitéen</b>	
Formanden	0,40 gange det faste årlige basishonorar
Øvrige medlemmer	0,25 gange det faste årlige basishonorar

Derudover modtager hvert medlem af bestyrelsen, der er bosiddende uden for Europa, en fast årlig rejsegodtgørelse på 200.000 kr.

### **2.3 Incitamentsafløgning**

Bestyrelsens vederlag omfatter ikke incitamentsafløgning.

## **3. Direktionen**

### **3.1 Generelt**

Direktionens vederlag bør være konkurrencedygtigt, men ikke markedsledende i forhold til det vederlag, der betales i andre større danske børsnoterede virksomheder med internationale aktiviteter.

Vederlaget består af (i) en fast grundløn, (ii) et kortsigtet kontantbaseret incitamentsprogram, (iii) et langsigtet aktiebaseret incitamentsprogram og (iv) andre goder.

Medlemmerne af direktionen oppebærer ikke vederlag for direktør- eller bestyrelsesposter i Selskabets datterselskaber eller associerede selskaber.

De enkelte vederlagskomponenter er nærmere beskrevet nedenfor.

### **3.2 Fast grundløn**

Den faste grundløn understøtter Selskabets evne til at tiltrække og fastholde kvalificerede direktionsmedlemmer som følge af værdien af et stabilt vederlag. Niveaueet for den faste grundløn vil blive fastsat af bestyrelsen ved udnævnelsen af nye direktionsmedlemmer og hvert år herefter.

### 3.3 Incitaments aflønning

#### 3.3.1 Kortsigtet kontantbaseret incitamentsprogram

Det kortsigtede incitamentsprogram ('STI') for direktionen er et variabelt kontantbaseret incitamentsprogram med en løbetid på 12 måneder, som understøtter Ørsted-koncernens strategi. STI-programmet vil blive vurderet, udbetalt og fornyet årligt.

STI-programmet består af resultatmål, der opdateres årligt, så de afspejler Ørsted-koncernens strategi ~~inden for tre forskellige resultatområder. Formålet med resultatmålene er at motivere og belønne adfærd og resultater på koncernniveau, forretningsområdeniveau og individuelt niveau. Resultatkriterierne omfatter økonomi, sikkerhed, miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG).~~

- ~~(i) Ørsted-koncernens finansielle resultater,~~
- ~~(ii) Ørsted-koncernens sikkerhedsmæssige resultater og~~
- ~~(iii) direktionsmedlemmernes individuelle forretnings- og ledelsesmæssige resultater, herunder ESG (Environmental, Social og Governance) resultater.~~

Udbetaling i henhold til STI-programmet kræver, at resultatmålene opnås helt eller delvist. Target-bonus og maksimumbonus i henhold til STI-programmet udgør henholdsvis 15 % og 30 % af den faste grundløn til de enkelte medlemmer af direktionen. Maksimumbonussen vil kun blive udbetalt, såfremt alle resultatmål nås fuldt ud.

Vurderingen af ~~de finansielle og sikkerhedsmæssige resultater~~ resultaterne vil, hvor det er muligt, være baseret på den fastlagte Selskabets regnskabspraksis og de fastlagte regnskabsmetoder, mens bedømmelsen af de individuelle forretnings- og ledelsesmæssige resultater, og hvor det ikke er baseret på bestyrelsens skønsmæssig muligt, vil bestyrelsen foretage en skønsmæssig vurdering af resultaterne.

#### 3.3.2 Andre kontantbaserede incitamentsprogrammer

Efter bestyrelsens skøn kan det enkelte medlem af direktionen under helt ekstraordinære omstændigheder blive tilbudt yderligere kontante variable incitamentsprogrammer på op til yderligere 20 % af det pågældende medlems faste årlige grundløn. Sådanne kontante variable incitamentsprogrammer vil være bundet op på konkrete resultatmål.

### 3.3.3 Langsigtet aktiebaseret incitamentsprogram

De enkelte medlemmer af direktionen kan deltage i Ørsteds aktieprogram (ØSP), som er et langsigtet aktiebaseret incitamentsprogram.

Formålet med ØSP er at understøtte Ørsted-koncernens strategi, langsigtede interesser og bæredygtighed ved at anvende TSR (Total Shareholder Return) som absolut værdi samt TSR i forhold til sammenlignelige energiselskaber som indikator for Ørsted-koncernens resultater. ØSP er et løbende program, hvor det enkelte medlem af direktionen kan have op til tre ikke-vestede tildelinger på et givent tidspunkt, hvilket understøtter et fortsat fokus på Ørsted-koncernens langsigtede interesser og bæredygtighed. Ørsted-koncernens strategi har til formål at skabe værdi for aktionærerne og understøttes dermed også af det aktiebaserede incitamentsprogram.

I henhold til ØSP har hvert medlem af direktionen årligt mulighed for at få tildelt betingede performanceaktier ('PSU'er'). Hver PSU giver ret til at modtage én aktie i Selskabet efter vestingen. PSU'erne vester efter tre år, og ved vestingen vil aktierne blive tildelt uden beregning.

For at undgå uforholdsmæssig stor risikovillighed skal deltagerne i ØSP investere i Selskabets aktier. Det antal aktier, som det enkelte medlem af direktionen skal besidde for at deltage i ØSP, fastsættes i forbindelse med hver tildeling. Den administrerende direktør skal besidde aktier til en værdi svarende til 75 % af den administrerende direktørs faste årlige grundløn, og øvrige medlemmer af direktionen skal besidde aktier til en værdi svarende til 50 % af det enkelte medlems faste årlige grundløn:

[\('Aktiebesiddelseskravet'\)](#).

Medlemmerne af direktionen [kan opbygge den aktiebeholdning, der skal til for at opfylde Aktiebesiddelseskravet, over en femårig periode fra deres indtræden i programmet \('Opbygningsperioden'\)](#). Medlemmerne af direktionen skal i [Opbygningsperioden](#) mindst  $\frac{1}{3}$  og  $\frac{2}{3}$  af det samlede krav til aktiebesiddelse [følge følgende aktiebeholdning](#) for at være berettiget til [henholdsvis den første og anden](#) tildeling. [Herefter](#);

Opbygningsperiode	Aktiebeholdning (i % af den faste årlige grundløn)	
	Administrerende direktør	Øvrige direktionsmedlemmer:
År 1	15 %	10 %
År 2	30 %	20 %
År 3	45 %	30 %
År 4	60 %	40 %
År 5	75 %	50 %

Efter Opbygningsperioden gælder det samlede-fulde [Aktiebesiddelseskrav](#).

Hvis medlemmerne af direktionen er forhindret i at købe aktier på markedet som følge af insider-restriktioner, suspenderes [aktiebesiddelseskravet](#) [Aktiebesiddelseskravet](#) midlertidigt, indtil restriktionerne ikke gælder længere.

Forudsat at [kravet til](#) [A](#) [aktiebesiddelse](#) [skravet](#) er opfyldt på tidspunktet for tildelingen af PSU'er, vil det enkelte medlem af direktionen hvert år få tildelt et target-antal PSU'er til en værdi svarende til 20 % af medlemmets faste årlige grundløn på tildelingstidspunktet.

Såfremt der betales udbytte fra Selskabet, før de tildelte PSU'er er vestet, vil hvert enkelt medlem af direktionen få tildelt et antal PSU'er ('Udbytte-PSU'er') som kompensation for den pågældende udbyttebetaling. Udbytte-PSU'er vil blive tildelt på grundlag af det samlede antal PSU'er, som hvert medlem af direktionen besidder (herunder allerede tildelte Udbytte-PSU'er). Udbytte-PSU'erne vester samtidig med de PSU'er, som de relaterer sig til.

Det antal aktier, der efter vestingen skal tildeles hvert enkelt medlem af direktionen, vil blive fastsat på baggrund af Selskabets TSR sammenholdt med en række andre energiselskaber. Vesting-faktoren vil variere fra 0 % til maksimalt 200 % af antallet af tildelte PSU'er, hvilket betyder, at antallet af aktier er begrænset til det dobbelte af antallet af PSU'er og Udbytte-PSU'er. På tidspunktet for hver indledende tildeling svarer det til et loft på 40 % af den faste årlige grundløn for hvert enkelt medlem af direktionen. Bestyrelsen kan beslutte at afregne PSU'er kontant.

Hvis et medlem af direktionen fratræder sin stilling i Selskabet som 'bad leaver' før vesting-tidspunktet, mister medlemmet sin ret til de PSU'er, der ikke er vestet på fratrædelsestidspunktet. Hvis et medlem af direktionen fratræder sin stilling i Selskabet som 'good leaver' før vesting-tidspunktet, beholder medlemmet sin ret til allerede tildelte PSU'er, der vil veste i overensstemmelse med programmet.

### **3.3.4 Tilbagebetaling**

Direktionens incitamentsaflønnning kan kræves tilbagebetalt, såfremt (i) de omstændigheder og oplysninger, som vederlaget er baseret på, er fejlagtige, og (ii) direktionsmedlemmet vidste eller burde have vidst dette. Det pågældende direktionsmedlem skal i så fald tilbagebetale den incitamentsaflønnning, der er modtaget ud over den beregnede incitamentsaflønnning, under anvendelse af de korrekte oplysninger.

Uanset ovenstående kan aktier i Selskabet (eller kontanter), der er modtaget som følge af vestingen af PSU'er, i henhold til de detaljerede vilkår for ØSP kræves tilbagebetalt de første seks måneder efter, at PSU'erne er vestet, uanset om betingelsen i (ii) ovenfor er opfyldt.

Desuden kan aktier i Selskabet (eller kontanter), der er modtaget som følge af vestingen af PSU'er, under visse omstændigheder, der er beskrevet i de detaljerede vilkår for ØSP, endvidere kræves tilbagebetalt de første seks måneder efter, at PSU'erne er modnet.

### **3.4 Pension**

Pensionsbidrag til direktionsmedlemmerne betragtes som indeholdt i den faste grundløn. De enkelte medlemmer af direktionen kan vælge at deltage i Selskabets landespecifikke arbejdsgiveradministrerede pensionsordning, der er oprettet som en bidragsdefineret ordning.

### **3.5 Personalegoder**

Der er en række sædvanlige arbejdsrelaterede personalegoder til rådighed for medlemmerne af direktionen, herunder, men ikke begrænset til, firmabil, fri telefon og andre devices, hjemmeopkobling, relevante aviser og erhvervsmagasiner samt forsikringsordninger.



Direktionsmedlemmers pårørende, forstået som samlevende ægtefælle/samlever på samme folkeregisteradresse, subsidiært børn under 25 år, er endvidere garanteret i alt 6 måneders efterløn i tilfælde af, at direktionsmedlemmet afgår ved døden under sin ansættelse.

### **3.6 Opsigelse**

Selskabet er berettiget til at opsiges et medlem af direktionen med 12 måneders varsel. Medlemmer af direktionen er berettiget til at opsiges deres stilling i Selskabet med seks måneders varsel. Direktionsmedlemmers ansættelse er normalt ikke tidsbegrænset.

### **3.7 Fratrædelsesgodtgørelse**

De enkelte medlemmer af direktionen er omfattet af en fratrædelsesordning, der giver ret til udbetaling af et beløb svarende til 12 måneders fast grundløn, såfremt Selskabet opsiges ansættelsesforholdet, uden at der foreligger misligholdelse fra direktionsmedlemmets side.

### **3.8 Bestyrelses- og direktionsansvarsforsikringer og skadesløsholdelsesordning**

Det er Selskabets politik at tegne sædvanlige bestyrelses- og direktionsansvarsforsikringer, der dækker hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen.

Desuden kan Selskabet, i overensstemmelse med gældende lovgivning samt i øvrigt sådanne vilkår og betingelser og op til sådanne beløb som fastsættes af bestyrelsen, vælge at skadesløs- og friholde et medlem af bestyrelsen eller direktionen for ethvert krav rejst af tredjemand, der måtte opstå som følge af medlemmets udøvelse af sit hverv som bestyrelses- eller direktionsmedlem, dog forudsat at denne skadesløsholdelse ikke skal gælde, hvis kravet er forårsaget af det pågældende medlems svig, forsætlige handlinger eller grove uagtsomhed.

Enhver skadesløsholdelse i henhold til den ovenfor beskrevne skadesløsholdelsesordning vil være subsidiær i forhold til Selskabets bestyrelses- og direktionsansvarsforsikringer.

#### 4. Overensstemmelse med den generelle vederlagspolitik i Ørsted-koncernen

Aflønningen af direktionen, som beskrevet i denne vederlagspolitik, er afstemt med den generelle vederlagspolitik, der gælder for andre medarbejdere i Selskabet og Ørsted-koncernen, som ikke er dækket af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen. Vederlagene varierer afhængigt af stillingstype og -niveau samt geografi, men er generelt baseret på nedenstående principper.

	<b>Medarbejdere i Selskabet og Ørsted-koncernen – vederlag beskrevet i generel vederlagspolitik</b>	<b>Direktionsmedlemmer i Selskabet – vederlag beskrevet i vederlagspolitik for bestyrelse og direktion</b>
Vederlagsniveau	Konkurrencedygtigt, men ikke markedsledende	Konkurrencedygtigt, men ikke markedsledende
Løngennemgang	Årligt	Årligt
Kontantbaseret incitamentsprogram	Øverste ~10 % af medarbejderne i Ørsted-koncernen samt udvalgte stillingstyper er omfattet	Omfattet med en mulig gevinst, der ligger moderat over det generelt gældende maksimum for andre berettigede medarbejdere
Aktiebaseret incitamentsprogram	De øverste ~2 % af medarbejderne i Ørsted-koncernen tilbydes at deltage i programmet	Tilbudt deltagelse med en mulig gevinst, der ligger moderat over det generelt gældende maksimum for andre berettigede medarbejdere, og med en væsentligt højere risikoeksponering sammenlignet med andre berettigede medarbejdere
Pension	Pensionsbidrag eller tilsvarende	Indgår i den faste grundløn
Personalegoder	De øverste ~5 % af medarbejderne i Ørsted-koncernen tilbydes firmabil eller biltillæg	Tilbud om firmabil  Tilbud om sundhedsforsikring og mindre personalegoder

	<b>Medarbejdere i Selskabet og Ørsted-koncernen – vederlag beskrevet i generel vederlagspolitik</b>	<b>Direktionsmedlemmer i Selskabet – vederlag beskrevet i vederlagspolitik for bestyrelse og direktion</b>
	+95 % af medarbejderne i Ørsted-koncernen tilbydes sundhedsforsikring og mindre personalegoder	

## 5. Fravigelser fra vederlagspolitikken

I ekstraordinære tilfælde, og hvor det skønnes nødvendigt og i Ørsted-koncernens langsigtede interesse, kan bestyrelsen midlertidigt godkende følgende fravigelser fra vederlagspolitikken i relation til direktionen:

- I forbindelse med eksternt rekrutterede nye medlemmer til direktionen kan bestyrelsen kompensere for eventuel incitamentsafløbning fra en tidligere arbejdsgiver, der mistes som følge af ansættelsen i Selskabet. Bestyrelsen tilstræber at minimere sådanne kompensationsordninger og vil foretrække aktiebaseret compensation frem for kontant compensation. Endvidere vil bestyrelsen kræve relevant dokumentation for typen og værdien af en eventuel mistet incitamentsafløbning.

Hvis det skønnes nødvendigt at indføre en kompensationsordning for at tiltrække et nyt medlem af direktionen, vil vilkårene i en sådan ordning blive fastsat i det enkelte tilfælde, og udbetaling af en eventuel compensation skal gøres betinget af, at det nye medlem af direktionen forbliver ansat i Selskabet i en vis periode og eventuelt også opfylder et resultatkrav.

Uanset ovenstående kan en eventuel compensation ikke overstige den laveste af følgende værdier (i) værdien af den mistede incitamentsafløbning fra en tidligere arbejdsgiver, ii) det første års samlede honorar ved realisering af target-bonus i Selskabet og (iii) et beløb på 10 mio. kr.

## 5.6. Beslutningsproces

I overensstemmelse med Selskabets vedtægter skal det årlige honorar til bestyrelsen hvert år godkendes på Selskabets ordinære generalforsamling under et særskilt dagsordenspunkt. Godkendelsen gælder det år, hvor den ordinære generalforsamling afholdes.

Nominerings- & Vederlagskomitéen udarbejder forslag til aflønning af direktionen til bestyrelsens godkendelse. Dette omfatter den årlige gennemgang af den faste grundløn, opgørelsen af det kortsigtede incitamentsprogram for det foregående år og mål for det kortsigtede incitamentsprogram for det kommende år. Nominerings- & Vederlagskomitéen gennemgår desuden peer-gruppen for ØSP og indstiller eventuelle ændringer til bestyrelsens godkendelse.

Denne vederlagspolitik gennemgås hvert år af Nominerings- & Vederlagskomitéen. Eventuelle ændringer skal godkendes af bestyrelsen, og væsentlige ændringer skal også godkendes af Selskabets generalforsamling. Under alle omstændigheder forelægger bestyrelsen mindst hvert fjerde år vederlagspolitikken til godkendelse på Selskabets generalforsamling.

Bestyrelsen har fastsat generelle procedurer for at undgå interessekonflikter i bestyrelsen eller bestyrelseskomiteerne.

--ooOoo--

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §§ 139 og 139a og kan ses på [www.orsted.com](http://www.orsted.com).

~~Vederlagspolitikken er med tilstrækkelig majoritet godkendt på Ørstedes ordinære generalforsamling den 1. marts 2021. Da ingen aktionærer på generalforsamlingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningen, er der ikke foretaget en fuldstændig opgørelse over de afgivne stemmer.~~

[\[Redaktionel note: Oplysninger om godkendelse af vederlagspolitikken på den ordinære generalforsamling den 8. april 2022 vil blive indsat\]](#)

**Væsentlige ændringer af vederlagspolitikken og hensyntagen til aktionærernes afstemning om og holdning til vederlagspolitikken og vederlagsrapporter siden den ordinære generalforsamling i Ørsted A/S den ~~21.~~ marts ~~2020~~2021, jf. selskabslovens § 139a, stk. 4**

Pkt. i vederlagspolitikken	Væsentlige ændringer af vederlagspolitikken
<a href="#">3.3.1</a>	<a href="#">Beskrivelsen af STI-mål er ændret, så de afspejler mere aktuelle mål, herunder et mere entydigt link til Ørsted-koncernens bæredygtighedsmål.</a>
<a href="#">2.23.3.3</a>	<a href="#">Det er indføjet i bestemmelsen om bestyrelsens vederlæg, at ethvert medlem af bestyrelsen, som er bosat uden for Europa, modtager en fast årlig rejsegodtgørelse på 200.000 kr. Opdateret for at reflektere, at opbygningsperioden for aktiebesiddelseskravet i det langsigtede aktiebaserede incitamentsprogram, er forlænget fra tre til fem år.</a>
<a href="#">3.85</a>	<a href="#">Der er indsat et nyt pkt. 3.8, som bemyndiger bestyrelsen til at indføre en skadesløsholdelsesordning for bestyrelsen og direktionen, hvorefter Ørsted A/S, i overensstemmelse med gældende lovgivning samt i øvrigt sådanne vilkår og betingelser og op til sådanne beløb, som fastsættes af bestyrelsen, kan skadesløs- og friholde et medlem af bestyrelsen og direktionen for ethvert krav rejst af tredjemand, der måtte opstå som følge af medlemmets udøvelse af sit hverv som bestyrelses- eller direktionsmedlem, dog forudsat at denne skadesløsholdelse ikke skal gælde, hvis kravet er forårsaget af det pågældende medlems svig, forsætlige handlinger eller grove uagtsomhed. Enhver skadesløsholdelse i henhold til den ovenfor beskrevne skadesløsholdelsesordning vil være subsidier i forhold til Ørsted A/S' bestyrelses- og direktionsansvarsforsikringer. Der er indsat et nyt punkt, der giver bestyrelsen mulighed for at fravige vederlagspolitikken og kompensere nye eksternt rekrutterede medlemmer af direktionen for eventuel incitamentsaf lønning fra en tidligere arbejdsgiver, der mistes som følge af ansættelsen i Ørsted.</a>

~~På den ordinære generalforsamling i Ørsted A/S den 2. marts 2020 stemte 99,51% af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital for den foreslåede ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen, ligesom 99,65% af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemte for godkendelsen af vederlagsrapporten for 2020. Henset til den væsentlige opbakning til vederlagspolitikken og vederlagsrapporten for 2020 har afstemningerne på den ordinære generalforsamling i 2020 ikke givet selskabet anledning til at revurdere vederlagspolitikken.~~

[\[Redaktionel note: Her vil afstemningsresultater fra den ordinære generalforsamling den 8. april 2022 blive indsat\]](#)

I perioden fra den ordinære generalforsamling den ~~21.~~ marts ~~2020~~2021 til indkaldelsen af den ordinære generalforsamling i ~~2021~~2022 den ~~4. februar 2021~~16. marts 2022 har Ørsted A/S ikke modtaget tilkendegivelser fra ~~selskabets~~Selskabets aktionærer ~~til~~vedrørende vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen, som har givet ~~selskabet~~Selskabet anledning til at revurdere vederlagspolitikken.

VEDTÆGTER

SOM SENEST ÆNDRET 8. APRIL/MARTS 2021/2

- 1 Navn**
- 1.1 Selskabets navn er Ørsted A/S. [det samlede antal aktier, der er udstedt af Selskabet på det pågældende tidspunkt.](#)
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene, Ørsted A/S, DONG Energy A/S og Dansk Olie og Naturgas A/S.
- 2 Hjemsted og koncernsprog**
- 2.1 Selskabets hjemsted er Fredericia kommune.
- 2.2 Selskabets koncernsprog er engelsk.
- 3 Formål**
- 3.1 Selskabets formål er at drive virksomhed inden for energisektoren og dermed beslægtede aktiviteter.
- 4 Aktiekapital og bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen**
- 4.1 Selskabets aktiekapital er kr. 4.203.810.800, fordelt på aktier à kr. 10 eller multipla heraf.
- [4.2.1 I perioden indtil 8. april 2027 og med henblik på at understøtte Selskabets vision om at bidrage til at skabe en verden, der udelukkende kører på grøn energi, har generalforsamlingen vedtaget følgende bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje Selskabets aktiekapital, hvorved bestyrelsen er bemyndiget til, betinget af opfyldelse af den i nedenstående pkt. 4.2.2 nævnte betingelse, at forhøje aktiekapitalen ad én eller flere omgange med højst nominelt kr. 840.762.160 ved kontant indskud. Tegningen skal ske til markedskurs, der fastsættes ved en book-building proces \(og således at den danske stat ikke deltager i denne fastsættelse af markedskursen\). De nye aktier skal være omsætningspapirer, og de skal lyde på navn samt noteres på navn i Selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal have de samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. De eksisterende aktionærer har ikke fortegningsret til de nye aktier, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.](#)
- [4.2.2 Bestyrelsens udnyttelse af den i pkt. 4.2.1 nævnte bemyndigelse er betinget af, at en forhøjelse af Selskabets registrerede aktiekapital efter en udnyttelse af bemyndigelsen i pkt. 4.2.1 ikke medfører, at den danske stats forholdsmæssige ejerandel i Selskabet forøges eller formindskes \(bortset fra en eventuel afrundingsjustering\). Den danske stats forholdsmæssige ejerandel i Selskabet skal til dette formål beregnes som det antal aktier, som den danske stat ejer i Selskabet \(ifølge Selskabets ejerbog og en eventuel skriftlig meddelelse modtaget af Selskabet\) divideret med](#)
- 5 Aktier og ejerbog**
- 5.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 5.2 Selskabets aktier er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 5.3 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 5.4 Aktierne er registreret i VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, og fysiske aktiebrev udstedes således ikke. Alle rettigheder tilknyttet aktierne skal meddeles VP Securities A/S i overensstemmelse med reglerne for aktier registreret i VP Securities A/S. Eventuelt udbytte kan udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for VP Securities A/S.
- 5.5 Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.
- 6 Generalforsamlingen, indkaldelse samt tid og sted for afholdelse**
- 6.1 Generalforsamlingen er i alle anliggender selskabets øverste myndighed.
- 6.2 Generalforsamlingen afholdes efter bestyrelsens nærmere bestemmelse i Fredericia kommune eller i Storkøbenhavn.
- 6.3 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan være rettidigt modtaget hos Erhvervsstyrelsen.
- 6.4 Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne på anmodning af bestyrelsen eller en af selskabets revisorer skal indkaldes senest to uger efter modtagelse af en sådan anmodning. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest to uger efter modtagelse af skriftlig anmodning herom fra en aktionær eller aktionærer, der ejer mindst fem procent af aktiekapitalen. Fristen på to uger regnes fra selskabets modtagelse af aktionærens skriftlige anmodning om afholdelse af den ekstraordinære generalforsamling.
- 6.5 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen senest tre uger og tidligst fem uger før generalforsamlingen ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside samt,



på anmodning, ved e-mail til aktionærer registreret i selskabets ejerbog, jf. pkt. 15.3.

## **7 Dagsorden for ordinær generalforsamling; dirigent og protokol; ekstraordinært udbytte**

- 7.1 Bestyrelsen skal senest 8 uger før den ordinære generalforsamling meddele den planlagte dato for afholdelse samt fristen for aktionærers indlevering af forslag til behandling af emner. Modtages forslaget senest 6 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen for denne ordinære generalforsamling.
- 7.2 Selskabet skal i en periode på tre sammenhængende uger, startende senest tre uger før datoen for generalforsamlingens afholdelse (inklusive datoen for afholdelse), stille følgende materiale til rådighed for aktionæerne på selskabets hjemmeside:
1. Generalforsamlingsindkaldelsen.
  2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for generalforsamlingens indkaldelse.
  3. De dokumenter, der vil blive fremlagt på generalforsamlingen, herunder, på ordinære generalforsamlinger, revideret årsrapport.
  4. Dagsordenen for generalforsamlingen og den fuldstændige ordlyd af eventuelle forslag til behandling på denne.
  5. Eventuelle fuldmagts- og brevstemmeformularer, medmindre disse fremsendes til aktionæerne direkte.
- 7.3 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om selskabets og dets datterselskabers virksomhed i det forløbne år.
  2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
  3. Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning.
  4. Forslag om decharge for bestyrelsen og direktion.
  5. Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
  6. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
  7. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
  8. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
  9. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for det regnskabsår, hvor generalforsamlingen afholdes.
  10. Valg af revisor.

11. Eventuelt.

7.4 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som vælges af bestyrelsen, og som sikrer at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående forhandlingerne, stemmeafgivning og resultat heraf.

7.5 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der underskrives af dirigenten og formanden for bestyrelsen.

7.6 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte. Der gælder ingen beløbsmæssige eller øvrige begrænsninger i bemyndigelsen til bestyrelsen, ud over hvad der følger af selskabsloven.

7.7 Generalforsamlingen har vedtaget en vederlagspolitik for selskabets bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

## **8 Møderet og stemmeret på generalforsamlingen**

- 8.1 Aktionærer kan møde på generalforsamlingen personligt eller ved fuldmægtig og kan i begge tilfælde møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtige kan mod fremvisning af skriftlig og dateret fuldmagt afgive stemme på aktionærers vegne. Selskabet stiller skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for alle på generalforsamlingen stemmeberettigede aktionærer.
- 8.2 Aktionærernes ret til at give møde og stemme på generalforsamlinger afgøres på grundlag af deres aktiebesiddelse på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før datoen for generalforsamlingens afholdelse.
- 8.3 Aktionærer, som ønsker at deltage personligt eller ved fuldmægtig i en generalforsamling, skal senest tre dage før dens afholdelse meddele selskabet dette. Dette gælder også en eventuel rådgiver. Selskabet udsteder adgangskort til aktionærer og andre, som er berettiget til at deltage i generalforsamlingen. Adgangskort kan fremsendes af selskabet via e-mail.
- 8.4 Aktionærer kan brevstemme. Brevstemmer skal være kommet frem til selskabet senest kl. 12:00 på den sidste arbejdsdag før generalforsamlingen. Af hensyn til identifikation af brevstemmende aktionærer skal brevstemmer være forsynet med aktionærens fulde navn og værdipapirdepot. Hvis aktionæren er en

juridisk person, skal brevstemmer tillige være forsynet med tydeligt anført CVR- eller lignende ID-nummer.

8.5 Aktionærer kan inden for en periode på tre måneder umiddelbart op til en generalforsamling skriftligt indlevere spørgsmål til selskabets ledelse om forhold af betydning for vurdering af årsrapporten eller selskabets stilling i øvrigt eller for eventuelle forslag, hvorom der skal træffes beslutning på generalforsamlingen.

8.6 Hvert nominelt aktiebeløb på kr. 10 giver én stemme.

8.7 Pressen har adgang til generalforsamlingen.

## 9 Beslutninger på generalforsamlinger, stemmeflertal og quorum

9.1 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre andet følger af lovgivningen eller af disse vedtægter.

9.2 Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves, at 50 % 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 medmindre andet følger af lovgivningen eller af disse vedtægter. 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 to uger en ny 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. Pkt. 9.2 gælder dog ikke for vedtægtsændringer omfattet af selskabslovens § 106, stk. 2.

9.3 I de tilfælde, hvor der indkaldes til en ny generalforsamling, fordi den første generalforsamling ikke har været beslutningsdygtig, skal fuldmagter til at møde på den første generalforsamling, for så vidt de ikke skriftligt måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling i den udstrækning dagsordenen på den anden generalforsamling afspejler dagsordenen på den første.

## 10 Bestyrelse

10.1 Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen af selskabets anliggender.

10.2 Selskabets bestyrelse består af seks til otte generalforsamlingsvalgte medlemmer og et antal yderligere medlemmer valgt af medarbejderne i henhold til lovgivningen. Der vælges suppleanter for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i henhold til lovgivningen. Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for perioden indtil næste ordinære generalforsamling og kan genvælges.

10.3 Generalforsamlingen vælger formand og næstformand for bestyrelsen for perioden indtil næste ordinære generalforsamling. En direktør kan ikke vælges som formand eller næstformand.

10.4 Alle beslutninger i bestyrelsen træffes med almindelig stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens – eller i formandens forfald næstformandens – stemme udslagsgivende.

10.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når et flertal af dens medlemmer er repræsenteret. Bestyrelsesmedlemmer kan være repræsenteret ved fuldmagt til et andet bestyrelsesmedlem, eller for så vidt angår et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, repræsenteret ved suppleant, i begge tilfælde som fastsat i selskabsloven.

10.6 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

10.7 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

10.8 Revisionsprotokollatet forelægges på hvert bestyrelsesmøde. Enhver tilførsel til revisionsprotokollatet skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

10.9 Bestyrelsen ved bestyrelsesformanden kan, så længe aktiemajoriteten i selskabet er ejet af den danske stat (repræsenteret ved Finansministeriet), videregive fortrolige oplysninger til den danske stat (repræsenteret ved Finansministeriet), hvis dette sker i overensstemmelse med gældende lov.

10.10 Bestyrelsens vederlag fastsættes af generalforsamlingen.

**11 Direktion**

- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere personer, herunder en administrerende direktør, til at lede selskabets daglige drift. Direktionens ansættelsesvilkår fastsættes af bestyrelsen.

**12 Tegningsregel**

- 12.1 Selskabet tegnes af (i) formanden for bestyrelsen i forening med næstformanden, (ii) formanden for bestyrelsen i forening med en direktør, (iii) formanden for bestyrelsen i forening med to andre bestyrelsesmedlemmer, (iv) næstformanden for bestyrelsen i forening med en direktør, (v) næstformanden for bestyrelsen i forening med to andre bestyrelsesmedlemmer, eller af (vi) to direktører i forening.

**13 Naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter**

- 13.1 Overdragelse til eje eller pant af, eller anden form for sikkerhedsstillelse i, den naturgasinfrastruktur og/eller de olierørledningsfaciliteter, som er opregnet i Bilag 1, og som selskabet eller juridiske personer kontrolleret af selskabet ejer, kan kun ske til den danske stat eller juridiske personer kontrolleret af den danske stat.
- 13.2 Uanset bestemmelsen i pkt. 13.1 kan bestyrelsen beslutte at overdrage naturgasinfrastruktur og/eller olierørledningsfaciliteter, som er opregnet i Bilag 1, til et af selskabet helejet datterselskab. Ophører et sådant datterselskab med at være et af selskabet helejet datterselskab, skal bestyrelsen sikre, at den pågældende naturgasinfrastruktur og/eller olierørledningsfaciliteter tilbageføres til selskabet eller til et andet af selskabets helejede datterselskaber.

**14 Revision, regnskabsår og sprog for finansiel rapportering**

- 14.1 Revisionen af selskabets årsrapport foretages af en eller to statsautoriserede revisionsfirmaer. Valg af revisionsfirmaer gælder for et år ad gangen. Fratrædende revisionsfirmaer kan genvælges.
- 14.2 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 14.3 Selskabets årsregnskaber og delårsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk.

**15 Elektronisk kommunikation**

- 15.1 Al kommunikation fra selskabet til hver enkelt aktionær foretages elektronisk ved e-mail eller via selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com), ligesom også almindelige meddelelser skal være tilgængelige for aktionæerne på selskabets hjemmeside, medmindre andet følger af lovgivningen. Selskabet kan til enhver tid vælge i konkrete tilfælde at kommunikere med aktionæerne via almindeligt brev.
- 15.2 Selskabet kan anmode registrerede aktionærer om at meddele en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Aktionæerne er selv ansvarlige for, at selskabet til enhver tid har den korrekte elektroniske adresse.
- 15.3 Selskabet kan vælge at sende indkaldelser til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, inklusive dagsorden, fuldstændige forslag, årsrapporter, adgangskort, fuldmagts- og brevstemmeformularer samt tegningslister, via e-mail. Oplysninger og dokumenter, dog ikke adgangskort, vil også kunne findes på selskabets hjemmeside.
- 15.4 Oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside, [www.orsted.com](http://www.orsted.com).

**16 Fuldstændig elektroniske generalforsamlinger**

- 16.1 Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via internettet, på selskabets hjemmeside, videokonference eller andet medie med tilsvarende funktionalitet.

Vedttaget på den ordinære generalforsamling den [1. marts 2021](#) og [18. april 2022](#).

**Bilag 1 til Ørsted A/S' vedtægter**

## Naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter

Den naturgasinfrastruktur og de olierørledningsfaciliteter, der er omfattet af vedtægternes pkt. 13.1, er de følgende naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter ejet af selskabet og juridiske personer kontrolleret af selskabet:

- (i) Søledningen fra Tyra-plattformen til Nybro;
- (ii) Søledningen fra Syd Arne-plattformen til Nybro;
- (iii) Søledningen mellem Tyra- og Harald-plattformene;
- (iv) Gasterminalen i Nybro;
- (v) Olierørledningsfaciliteterne, herunder booster- og ventilstationer, råolieterminal og øvrige faciliteter til transport af råolie og kondensat fra Nordsøen, omfattet af tilladelse af 30. april 1984, samt det dertil relaterede stabiliseringsanlæg til stabilisering af råolie omfattet af tilladelse af 27. juli 2011;

samt de aktiver og rettigheder, herunder arbejdskapital, medarbejdere og kontrakter, som er nødvendige for at operere naturgasinfrastrukturen og olierørledningsfaciliteterne samt de dertil knyttede forpligtelser. Aftaler om køb og salg af naturgas eller olie er ikke omfattet af begrebet "Naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter".

Eventuelle udvidelser af eller modifikationer til den/de ovennævnte naturgasinfrastruktur og/eller olierørledningsfaciliteter anses også for at være naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter, der er omfattet af vedtægternes pkt. 13.

Såfremt de ovennævnte aktiver, rettigheder, og forpligtelser er udskilt og separeret i et eller flere af selskabets 100 % ejede datterselskaber, kan overdragelsen af naturgasinfrastrukturen og/eller olierørledningsfaciliteterne ske i form af aktieoverdragelser, hvis den danske stat giver sit samtykke dertil. Den danske stat vil ikke uden rimelig grund undlade at give sit samtykke.


**Thomas Thune Andersen**

**Lene Skole**

**Lynda Armstrong**

Bestyrelsesmedlem siden	Formand siden 2014	Næstformand siden 2015	2015
Uafhængig	Ja	Ja	Ja
Fødselsår	1955	1959	1950
Ledelsesudvalg i Selskabet	Nominerings- & Vederlagskomitéen (formand)	Nominerings- & Vederlagskomitéen	Nominerings- & Vederlagskomitéen
Ledeshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede datterselskaber	<p>Bestyrelsesformand: VKR Holding A/S, Lloyds Register Group Limited og Lloyds Register Foundation</p> <p>Bestyrelsesmedlem: BW Group Ltd, IMI plc, Green Hydrogen Systems A/S og Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond</p>	<p>Administrerende direktør: Lundbeckfonden og Lundbeckfond Invest A/S</p> <p>Bestyrelsesformand: LFI Equity A/S</p> <p>Næstformand: ALK-Abelló A/S, H. Lundbeck A/S og Falck A/S</p> <p>Bestyrelsesmedlem: Tryg A/S og Tryg Forsikring A/S (søger ikke genvalg på generalforsamlingen i 2022)</p>	<p>Bestyrelsesformand: The Engineering Construction Industry Training Board (ECITB)</p>
Ledelsesudvalg i andre virksomheder	<p>Lloyds Register Group Limited: Vederlagskomitéen</p> <p>Lloyds Register Foundation: Nomineringskomitéen</p> <p>IMI plc: Nomineringskomitéen og vederlagskomitéen</p> <p>VKR Holding A/S: Nomineringskomitéen</p>	<p>Tryg A/S: Revisions- og risikokomitéen (søger ikke genvalg på generalforsamlingen i 2022)</p> <p>Tryg Forsikring A/S: Revisions- og risikokomitéen (søger ikke genvalg på generalforsamlingen i 2022)</p> <p>Falck A/S: Revisionskomitéen (formand) og vederlagskomitéen</p> <p>ALK-Abelló A/S: Nominerings- og vederlagskomitéen, revisionskomitéen og videnskabskomitéen</p> <p>H. Lundbeck A/S: Nominerings- og vederlagskomitéen samt videnskabskomitéen</p>	
Andet	Medlem af Komitéen for god Selskabsledelse		
Erfaring	Omfattende international ledelseserfaring fra ledende stillinger i A.P. Møller-Mærsk og fra bestyrelsesposter i børsnoterede og private virksomheder inden for energisektoren, kritisk infrastruktur og andre sektorer	Betydelig erfaring med ledelse af børsnoterede selskaber fra sin tidligere stilling som koncern-økonomidirektør i Coloplast og fra sin nuværende stilling som administrerende direktør i Lundbeckfonden, hvor hun fungerer som bestyrelsesmedlem i Lundbeckfondens porteføljeselskaber	Omfattende global ledelseserfaring fra mere end 30 år i ledende stillinger i Shell, herunder som Vice President i Shell International, og fra bestyrelsesposter i internationale selskaber og større organisationer.
Særlige kompetencer	Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management, energisektoren og ESG	Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, personaleledelse, investor- og kapitalmarkedsforhold samt ESG	Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management, personaleledelse, energisektoren og ESG



**Jørgen Kildahl**



**Peter Korsholm**



**Dieter Wemmer**

Bestyrelsesmedlem siden	2018	2017	2018
Uafhængig	Ja	Ja	Ja
Fødselsår	1963	1971	1957
Ledelsesudvalg i Selskabet	Revisions- & Risikokomiteén	Revisions- & Risikokomiteén	Revisions- & Risikokomiteén (formand)
Ledeshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede datterselskaber	Næstformand: Telenor ASA Bestyrelsesmedlem: Alpiq AG og Scatec ASA	Administrerende direktør: DSVM Invest A/S, DSV Miljø Group A/S, Togu ApS og Totalleverancer Sverige AB Bestyrelsesformand: Nymølle Stenindustrier A/S, GDL Transport Holding AB, Totalleverancer Sverige AB, Lion Danmark I ApS og to helejede datterselskaber af Lion Danmark I ApS (Lomax-koncernen) Bestyrelsesmedlem: DSVM Invest A/S og otte helejede datterselskaber af DSVM Invest A/S, A/S United Shipping and Trading Company og to helejede datterselskaber af A/S United Shipping and Trading Company, DANX Holding I ApS og tre helejede datterselskaber af DANX Holding I ApS, BCHG Holding A/S og to helejede datterselskaber af BCHG Holding A/S	Bestyrelsesformand: Marco Holding plc og et helejet datterselskab af Marco Holding plc Bestyrelsesmedlem: UBS Group AG og UBS AG
Ledelsesudvalg i andre virksomheder	Telenor ASA: Komiteén for bæredygtighed og compliance (formand) og revisions- og risikokomiteén Alpiq AG: Revisionskomiteén Scatec ASA: Revisionskomiteén		UBS Group AG: Revisionskomiteén, governance- og nomineringskomiteén samt vederlagskomiteén UBS AG: Revisionskomiteén, governance- og nomineringskomiteén samt vederlagskomiteén
Andet	Seniorrådgiver og medlem af Energy Investment Committee i Energy Infrastructure Partners, Schweiz, og rådgiver for bestyrelsen i Abu Dhabi National Energy Company PJSC (TAQA)	Formand for investeringskomiteén: Zoscales Partners	
Erfaring	Omfattende international baggrund inden for vedvarende energi og indgående kendskab til, hvordan energiens økosystemer fungerer fra sin stilling som koncerndirektør i Statkraft og medlem af direktionen i E.ON SE	Omfattende erfaring inden for M&A fra sin tid som partner i og chef for EQT Partners Denmark samt fra private investeringer. Også erfaring med regnskabsrapportering, risikostyring og kapitalmarkeder fra sin stilling som koncerndirektør i AAK AB	Betydelig erfaring med kapitalmarkeder, investeringer og risikostyring fra ledende stillinger inden for finanssektoren, herunder som koncerndirektør i Allianz
Særlige kompetencer	Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management, energisektoren, IT, teknologi og digitalisering, investor- og kapitalmarkedsforhold samt ESG	Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, investor- og kapitalmarkedsforhold samt ESG	Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, IT, teknologi og digitalisering, investor- og kapitalmarkedsforhold samt ESG



**Henrik Poulsen**



**Julia King**

Bestyrelsesmedlem siden	2021	2021
Uafhængig	Nej <sup>1</sup>	Ja
Fødselsår	1967	1954
Ledelsesudvalg i Selskabet	Nej	Nej
Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede datterselskaber	<p>Bestyrelsesformand: Carlsberg A/S, Carlsberg Breweries A/S, Faerch Group Holding A/S og Faerch A/S</p> <p>Næstformand: ISS A/S (søger ikke genvalg på generalforsamlingen i 2022)</p> <p>Bestyrelsesmedlem: Bertelsmann SE &amp; Co. KgaA, Novo Holdings A/S og Novo Nordisk A/S</p>	<p>Bestyrelsesformand: The Carbon Trust; STEM Learning Ltd</p> <p>Bestyrelsesmedlem: Ceres Power Holdings og Frontier IP</p>
Ledelsesudvalg i andre virksomheder	Nej	Nej
Andet	Seniorrådgiver og medlem af investeringskomitéen: A.P. Møller Holding A/S	Crossbench Peer i det britiske overhus (House of Lords), formand for House of Lords Science and Technology Select Committee, formand for Adaptation Committee under det britiske klimaråd, og medlem af UK Hydrogen Policy Commission
Erfaring	Unik virksomheds- og brancheerfaring fra sin tidligere rolle som administrerende direktør for Ørsted. Betydelige kvalifikationer inden for strategi og værdiskabelse, forandringsledelse og finans fra tidligere ledelseshverv i TDC, Capstone/KKR og LEGO samt nuværende portefølje af bestyrelseshverv	Omfattende international baggrund inden for ingeniørvidenskab i både industrien og den akademiske verden, herunder fra Rolls-Royce plc, Cambridge University og Imperial College. Indgående viden om vedvarende energi og det politiske perspektiv bl.a. fra sine hverv som medlem af det britiske klimaråd og bestyrelsesmedlem i Green Investment Bank
Særlige kompetencer	Overordnet ledelse, økonomistyring, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management, energisektoren, investor- og kapitalmarkedsforhold samt ESG	Overordnet ledelse, projektledelse, økonomistyring, stakeholder management, IT, teknologi og digitalisering samt ESG

<sup>1</sup> Henrik Poulsen er ikke uafhængig, da han er tidligere administrerende direktør i Selskabet, jf. anbefaling 3.2.1 i Anbefalinger for god Selskabsledelse.