



Ordinær generalforsamling i Ørsted A/S

Tirsdag den 5. marts

2019

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

tirsdag den 5. marts 2019, kl. 10.00

i Comwell Conference Center Copenhagen, Center Boulevard 5, indgang 1, 2300 København S, Danmark.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar til 31. december 2018.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Forslag om decharge for bestyrelsen og direktionen.
4. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
6. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne.
7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
 - 7.1 Fastsættelse af det samlede antal medlemmer af bestyrelsen.
 - 7.2 Valg af formand.
 - 7.3 Valg af næstformand.
 - 7.4 Valg af bestyrelsens øvrige medlemmer.
8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2019.
9. Valg af revisor.
10. Eventuelt.

De fuldstændige forslag følger nedenfor:

Ad punkt 2 – Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2018 godkendes.

Årets resultat efter skat i Selskabet (moderselskab) blev et overskud på 3.012 mio. kr. (i overensstemmelse med årsregnskabsloven). Årets resultat efter skat i Ørsted koncernen blev et overskud på 18.276 mio. kr. (IFRS) og 19.496 mio. kr. (Business Performance).

Ad punkt 3 – Forslag om decharge for bestyrelsen og direktionen

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

Ad punkt 4 – Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 9,75 kr. pr. aktie á nominelt 10 kr. svarende til 4.099 mio. kr. for regnskabsåret 2018.

Ad punkt 5 – Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier

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

Ad punkt 6 – Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne

Der er ingen øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne.

Ad punkt 7 – Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg. Pia Gjellerup og Benny D. Loft ønsker ikke genvalg.

Ad punkt 7.1 – Fastsættelse af det samlede antal medlemmer af bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen skal bestå af seks (6) medlemmer valgt af generalforsamlingen.

Ad punkt 7.2 – Valg af formand

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

Ad punkt 7.3 – Valg af næstformand

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

Ad punkt 7.4 – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestyrelsesmedlemmer genvælges af generalforsamlingen: Lynda Armstrong, Jørgen Kildahl, Peter Korsholm og Dieter Wemmer.

Oplysninger om de opstillede kandidaters øvrige ledelseshverv, uafhængighed, erfaring og særlige kompetencer er vedlagt som **bilag A**.

Ad punkt 8 – Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2019

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2019 forhøjes med 1.8 %, dvs. at det foreslåede vederlag er som følger:

Bestyrelsen	DKK
Bestyrelsens formand	977.280
Bestyrelsens næstformand	651.520
Bestyrelsens øvrige medlemmer	325.760
Formand for Nominerings- og Vederlagskomitéen	130.304
Øvrige medlemmer af Nominerings- og Vederlagskomitéen	81.440
Formand for Revisions- og Risikokomitéen	195.456
Øvrige medlemmer af Revisions- og Risikokomitéen	97.728

Der ydes ikke vederlag til suppleanter i bestyrelsen.

Ad punkt 9 – Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med indstillingen fra Selskabets Revisions- og Risikokomité.

Revisions- og Risikokomitéen er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Gentofte, den 6. februar 2019

**På bestyrelsens vegne
Thomas Thune Andersen
Bestyrelsesformand**

Supplerende oplysninger

Praktiske oplysninger

Man kan komme til Comwell Conference Center Copenhagen med bil, bus eller metro. Der er mulighed for parkering mod betaling. P5 er den nærmeste parkeringsplads. 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 være morgenbrød med kaffe og te fra kl. 9.00 til generalforsamlingen starter kl. 10.00. Der vil ikke blive serveret mad og drikke efter generalforsamlingens start.

Vedtagelseskrav

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

Alle forslag kan vedtages med simpelt flertal.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

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

Registreringsdatoen, deltagelse og stemmerettigheder

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

Registreringsdatoen er **tirsdag den 26. februar 2019**. Aktiebesiddelser og stemmerettigheder opgøres ved udløb af registreringsdatoens udløb på baggrund af de ejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, Selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.

Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren rettidigt har anmodet om adgangskort som beskrevet nedenfor.

Adgangskort

Generalforsamlingen vil blive afholdt ved fysisk fremmøde. For at deltage i generalforsamlingen skal aktionærer bestille adgangskort til sig selv eller til en fuldmægtig samt til en eventuel rådgiver.

Adgangskort kan bestilles:

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside, www.orsted.com senest **fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59** eller
- ved at returnere den udfyldte, daterede og underskrevne tilmeldingsblanket med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller **pr. fax 4546 0998** eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Tilmeldingsblanketten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59**. Tilmeldingsblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside www.orsted.com, eller
- ved at kontakte **Computershare A/S på telefonnummer 4546 0997** (på hverdage mellem kl. 9.00 og kl. 15.00) senest **fredag den 1. marts 2019** eller pr. e-mail til gf@computershare.dk senest **fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59**.

Digitale adgangskort vil blive sendt via e-mail til den adresse, som aktionærene har oplyst og registreret i 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 bestilt et adgangskort senest fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59.

Stemmesedler sendes ikke med almindelig post forud for generalforsamlingen, men vil blive

udleveret i forbindelse med adgangskontrollen på generalforsamlingen.

Fuldmagt og brevstemmer

Aktionærer, der ikke har mulighed for 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 en fuldmagt skal være skriftlig og dateret.

Såfremt en aktionær giver fuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand, vil aktionærens stemmer blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger. Der er også mulighed for at give afkrydsningsfuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand ved at afkrydse, hvorledes man ønsker at afgive sine stemmer.

Fuldmagt kan gives:

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside www.orsted.com senest **fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59**, eller
- ved at returnere en udfyldt, dateret og underskrevet fuldmagt med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller pr. fax til 4546 0998 eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Fuldmagten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **fredag den 1. marts 2019, kl. 23.59**. Fuldmagtsblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside www.orsted.com.

Hvis man ønsker at give fuldmagt til tredjemand, skal der bestilles adgangskort til vedkommende (se afsnittet 'Adgangskort' ovenfor).

Afgivne fuldmagter kan tilbagekaldes til enhver tid ved skriftlig henvendelse til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller pr. e-mail til gf@computershare.dk.

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

Brevstemmer kan afgives:

- elektronisk via Selskabets aktionærportal på Selskabets hjemmeside www.orsted.com senest **fredag den 4. marts 2019, kl. 12.00**, eller
- ved at returnere den udfyldte, daterede og underskrevne blanket for brevstemmer med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller pr. fax til 4546 0998 eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Brevstemmeblanketten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **mandag den 4. marts 2019, kl. 12.00**. Brevstemmeblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside www.orsted.com.

Brevstemmeblanketten skal være forsynet med aktionærens fulde navn og værdipapirdepotnummer. Hvis aktionæren er en juridisk person, skal aktionærens CVR-nummer (for danske juridiske personer) eller et andet tilsvarende identifikationsnummer (for udenlandske juridiske personer) tillige tydeligt fremgå af brevstemmerne.

Spørgsmål fra aktionærene

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.

Sådanne spørgsmål skal sendes pr. e-mail til generalmeetings@orsted.dk eller med almindelig post til Selskabet **Ørsted A/S, Nesa Allé 1, 2820 Gentofte, att. Daniel Lerup, Head of Investor Relations**.

På selve generalforsamlingen kan aktionærer desuden stille spørgsmål til Selskabets ledelse og revisor om ovennævnte forhold.

Udbetaling af udbytte

Såfremt generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag under punkt 4, forventes udbyttet at være til disposition på aktionærernes afkastkonti fredag den 8. marts

2019 via VP Securities A/S efter fradrag af eventuel dansk udbytteskat.

Se venligst årsrapporten for 2018, side 14, 70, 138 og 176 -177, for flere oplysninger om udbytte.

Webcast

Generalforsamlingen webcastes ikke.

Sprog

Generalforsamlingen afholdes på dansk.

Teknisk bistand

Spørgsmål vedrørende tilmelding til generalforsamlingen eller brugen af Selskabets aktionærportal kan rettes til **Computershare A/S på telefon 4546 0997** (på hverdage mellem kl. 9.00 og 15.00).

Tilgængelige dokumenter

Frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende yderligere dokumenter være tilgængelige på Selskabets hjemmeside www.orsted.com:

- 1) Indkaldelsen til generalforsamlingen med dagsorden, de fuldstændige forslag og bilag A.
- 2) Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dagen for indkaldelsen.
- 3) Den reviderede årsrapport for 2018 (engelsk).
- 4) Resumé af den reviderede årsrapport for 2018 (dansk og engelsk).
- 5) Fuldmagts- og brevstemmeblanketter.
- 6) Tilmeldingsblanket (anmodning om adgangskort).

Beskyttelse af personoplysninger

Se venligst politikken for behandling af personoplysninger i forbindelse med den ordinære generalforsamling på Selskabets hjemmeside www.orsted.com.

Repræsentanter for pressen

Repræsentanter for pressen skal registreres ved informationsbordet. Fotografering mv. er kun tilladt for registrerede repræsentanter fra pressen.

Elektronisk kommunikation

Ørsted anvender elektroniske medier til kommunikation med aktionærene. Aktionærer skal derfor sikre, at de har registreret deres e-mailadresse i Ørsteds aktionærportal, så de kan modtage generalforsamlingsindkaldelser pr. e-mail fra Ørsted. Aktionærportalen findes på www.orsted.com.

Bilag A – Kandidater til bestyrelsen



Thomas Thune Andersen

Bestyrelsesformand siden 2014

f. 1955

Uafhængig

Formand for Nominerings- og Vederlagskomitéen

Omfattende dansk ledelseserfaring fra ledende stillinger i A.P. Møller-Mærsk og global ledelseserfaring fra eksterne bestyrelsesposter i børsnoterede og private virksomheder inden for energisektoren og andre sektorer.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede

datterselskaber

Bestyrelsesformand: Lloyds Register Group og Lloyds Register Foundation

Næstformand: VKR Holding A/S

Bestyrelsesmedlem: Arcon-Sunmark A/S, BW Offshore Ltd og IMI plc.

Bestyrelsesudvalg: Vederlagskomitéen i Lloyds Register Group, nomineringskomitéen i Lloyds Register Foundation, nominerings- og vederlagskomitéen i IMI plc, revisionskomitéen i BW Offshore Ltd, nomineringskomitéen i VKR Holding A/S.

Medlem af Komitéen for god Selskabsledelse

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse og stakeholder management.



Lene Skole

Næstformand siden 2015

f. 1959

Uafhængig

Medlem af Nominerings- og Vederlagskomitéen

Stor erfaring med ledelse af børsnoterede selskaber fra sin tidligere stilling som koncernøkonomidirektør i Coloplast og sin nuværende stilling som administrerende direktør i Lundbeckfonden, hvor hun fungerer som bestyrelsesmedlem i Lundbeckfondens porteføljeselskaber.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede

datterselskaber

Administrerende direktør: Lundbeckfonden og Lundbeckfond Invest A/S

Bestyrelsesformand: LFI Equity A/S

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

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

Bestyrelsesudvalg: Revisions- og risikokomitéen i Tryg A/S, vederlagskomitéen i Falck A/S, revisions-, nominerings- og videnskabskomitéen i ALK-Abelló A/S, vederlags- og videnskabskomitéen i H. Lundbeck A/S

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, personaleledelse, investor- og kapitalmarkedsforhold.



Lynda Armstrong

Bestyrelsesmedlem siden 2015

f. 1950

Uafhængig

Stærk global ledelseserfaring fra mere end 30 år i ledende stillinger i Shell, herunder som VP i Shell International, og fra eksterne bestyrelsesposter i internationale og større virksomheder.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede

datterselskaber

Bestyrelsesformand: The Engineering Construction Industry Training Board (ECITB)

Bestyrelsesmedlem: KAZ Minerals plc.

Bestyrelsesudvalg: Formand for vederlagskomitéen, medlem af HSE-komitéen og projektsikringskomitéen i KAZ Minerals plc.

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management og personaleledelse.



Jørgen Kildahl

Bestyrelsesmedlem siden 2018

f. 1963

Uafhængig

Stærk international baggrund inden for vedvarende energi og et indgående kendskab til, hvordan energiens økosystemer fungerer fra sin stilling som koncerndirektør i Statkraft og medlem af direktionen i E.ON.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede

datterselskaber

Bestyrelsesformand: eSmart Systems og Nysäter Wind AB

Næstformand: Telenor ASA

Bestyrelsesmedlem: Hoegh LNG Holding Ltd

Bestyrelsesudvalg: Revisionskomitéen, bæredygtigheds- og compliance-komitéen i

Telenor ASA og revisionskomiteen i Hoegh LNG Holding Ltd

Andet: Seniorrådgiver i Credit Suisse Energy Infrastructure Partners

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, sikkerhedsledelse, risikostyring, projektledelse, stakeholder management, IT, teknologi og digitalisering, investor- og kapitalmarkedsforhold.



Peter Korsholm

Bestyrelsesmedlem siden 2017
f. 1971

Uafhængig

Medlem af Revisions- og Risikokomiteén

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 finansiel rapportering, risikostyring og kapitalmarkeder fra sin stilling som koncernøkonomidirektør i AAK AB.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede datterselskaber

Administrerende direktør: DSVM Invest A/S, DSV Miljø Group A/S, Day Et Invest ApS, Togu ApS og Ejendomsselskabet Nordre Fasanvej ApS

Bestyrelsesformand: Forward TopCo A/S (FitnessWorld), Nymølle Stenindustrier A/S, GDL Transport Holding AB, Lion Danmark I ApS og to helejede datterselskaber i Lion Danmark I ApS (Lomax-koncernen)

Bestyrelsesmedlem: DSVM Invest A/S og fire helejede datterselskaber af DSVM Invest A/S, A/S United Shipping and Trading Company og tre helejede datterselskaber af A/S United Shipping and Trading Company, Day Et A/S, DANX Holding I ApS og tre helejede datterselskaber af DANX Holding I ApS
Formand for investeringskomiteén: Zoscales Partners.

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, investor- og kapitalmarkedsforhold.



Dieter Wemmer

Bestyrelsesmedlem siden 2018
f. 1957

Uafhængig

Medlem af Revisions- og Risikokomiteén

Stor erfaring med kapitalmarkeder, investeringer og risikostyring fra ledende stillinger inden for finanssektoren. Før han besluttede at fokusere fuldt ud på eksterne bestyrelsesposter var han CFO i Allianz.

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede datterselskaber

Bestyrelsesmedlem: UBS Group AG og UBS AG

Bestyrelsesudvalg: Medlem af revisions- og risikokomiteén i UBS Group AG

Særlige kompetencer

Overordnet ledelse, økonomistyring, risikostyring, stakeholder management, IT, teknologi og digitalisering, investor- og kapitalmarkedsforhold.

--oo0oo--

Vurderingen af uafhængighed er baseret på afsnit 3.2.1 i Anbefalinger for god Selskabsledelse udarbejdet af Komiteén for god Selskabsledelse.