



Ordinær general- forsamling i Ørsted A/S

Mandag den 2. marts

20

20

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

mandag den 2. marts 2020, kl. 10.00

på Tivoli Hotel & Congress Center, Arni Magnussons Gade 2, 1577 København V, Danmark.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets og dets datterselskabers virksomhed i perioden 1. januar til 31. december 2019.
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 Ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen.
 - 7.2 Ændring af pkt. 7.3 i Selskabets vedtægter.
 - 7.3 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 2020.
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 2019 godkendes.

Årets resultat efter skat i Selskabet (moderselskab) blev et overskud på 3.563 mio. kr. (årsregnskabsloven). Årets resultat efter skat i Ørsted-koncernen blev et overskud på 7.235 mio. kr. (IFRS) og 6.044 mio. kr. (Business Performance).

Ad punkt 3 Forelæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning

Selskabet har udarbejdet en vederlagsrapport for 2019 i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b. Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2019 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 10,5 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr. svarende til et samlet udbytte på 4.414 mio. kr. for regnskabsåret 2019.

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 Ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen

De nye regler i selskabslovens § 139 og § 139 a indeholder nye krav til vederlagspolitikken for bestyrelse og direktion. Der er derfor behov for at ændre Selskabets nuværende vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen for at overholde de nye krav.

Bestyrelsen foreslår, at det som bilag A til denne indkaldelse til ordinær generalforsamling vedlagte udkast til ændret vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen godkendes.

Ad punkt 7.2 Ændring af pkt. 7.3 i Selskabets vedtægter

Bestyrelsen foreslår, at ordlyden i vedtægternes pkt. 7.3 ændres til:

"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 direktionen.*
- 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.*

Formålet med det nye pkt. 3 i vedtægternes pkt. 7.3 er at overholde de nye krav i selskabslovens § 139 b om udarbejdelse af en årlig vederlagsrapport. Udkast til reviderede vedtægter for Selskabet med ændringsmarkeringer er vedlagt som **bilag B** til denne indkaldelse til ordinær generalforsamling.

Ad punkt 7.3 Meddelelse af bemyndigelse

Med forbehold for vedtagelse af forslaget under punkt 7.2 foreslår bestyrelsen, at Anders Zoëga Hansen, Head of Legal i Ørsted, bemyndiges (med fuld substitutionsret) til at anmelde den på generalforsamlingen vedtagne beslutning om ændring af vedtægterne 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.

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 og Dieter Wemmer.

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

Ad punkt 10 Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2020 ikke ændres i forhold til vederlaget for 2019, dvs. at det foreslåede vederlag er som følger:

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

Der ydes ikke vederlag til suppleanter til bestyrelsen.

Ad punkt 11 Valg af revisor

I henhold til vedtægternes pkt. 14.1 skal Selskabets årsrapport revideres af et eller to statsautoriserede revisionsfirmaer. Valg af revisionsfirmaer gælder for et år ad gangen.

I efteråret 2019 gennemførte Selskabet et udbud om levering af revisionsydelser. På baggrund af en vurdering af de indkomne tilbud samt møder med de deltagende revisionsfirmaer blev der udvalgt to kandidater, og Revisions- & Risikokomiteén indstillede til bestyrelsen, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ('PwC') blev genvalgt som revisor. Revisions- & Risikokomiteéns konklusion var, at PwC bedst opfyldte tildelingskriterierne i udbuddet og besidder de kvalifikationer og kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage rollen som Selskabets revisor.

I overensstemmelse med Revisions- & Risikokomiteéns indstilling foreslår bestyrelsen genvalg af PwC som Selskabets revisor. Revisions- & Risikokomiteén 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 7. februar 2020

På bestyrelsens vegne

Thomas Thune Andersen
Bestyrelsens formand

Supplerende oplysninger

Praktiske oplysninger

Man kan komme til Tivoli Hotel & Congress Center med bil eller tog. Der er en parkeringsplads under Tivoli Hotel & Congress Center med et begrænset antal pladser. Indkørslen til parkeringspladsen er fra Kristian Erslevs Gade. 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

Forslaget i punkt 7.2 om ændring af vedtægterne kan vedtages, hvis mindst 50 % af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget 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 samt til at afgive stemme via fuldmagt eller brevstemme.

Registreringsdatoen er **mandag den 24. februar 2020**. 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.

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

Adgangskort

Generalforsamlingen afholdes 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 **torsdag den 27. februar 2020, 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 til **45 46 09 98** eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Tilmeldingsblanketten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **torsdag den 27. februar 2020, kl. 23.59**. Tilmeldingsblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside www.orsted.com eller
- ved at kontakte **Computershare A/S på tlf. 45 46 09 97** (på hverdage mellem kl. 9.00 og 15.00) senest **torsdag den 27. februar 2020** eller via e-mail til gf@computershare.dk senest **torsdag den 27. februar 2020, kl. 23.59**.

Digitale adgangskort bliver sendt via e-mail til den adresse, som aktionærerne 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-mail-adresse, 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 **torsdag den 27. februar 2020, kl. 23.59**.

Stemmesedler sendes ikke med almindelig post forud for generalforsamlingen, men bliver udleveret i forbindelse med adgangskontrollen til 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 **torsdag den 27. februar 2020, 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 **45 46 09 98** eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Fuldmagten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **torsdag den 27. februar 2020, kl. 23.59**. Fuldmagtsblanketten kan hentes på Selskabets hjemmeside www.orsted.com.

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

Afgivne fuldmagter kan tilbagekaldes til enhver tid forud for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller pr. fax til **45 46 09 98** eller via e-mail til gf@computershare.dk.

Det er også muligt at brevstemme. Bemærk venligst, at det ikke er muligt både at stemme via fuldmagt og brevstemme. 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 28. februar 2020, kl. 12.00** eller
- ved at returnere den udfyldte, daterede og underskrevne brevstemmeblanket med almindelig post til **Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby** eller pr. fax til **45 46 09 98** eller ved at sende en skannet version til gf@computershare.dk. Brevstemmeblanketten skal være kommet frem til Computershare A/S senest **fredag den 28. februar 2020, 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 fremgå af brevstemmeblanketten.

Spørgsmål fra aktionærer

Aktionærerne 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 via e-mail til generalmeetings@orsted.dk eller med almindelig post til Selskabet **Ørsted A/S, Nesa Allé 1, 2820 Gentofte, att. Allan Bødskov Andersen, 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 5, forventes udbyttet at være til disposition på aktionærernes afkastkonti torsdag den 5. marts 2020 via VP Securities A/S efter fradrag af eventuel dansk udbytteskat.

Se venligst årsrapporten for 2019, side 15, 64, 70, 129 og 171, 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 tlf. 45 46 09 97** (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.ørsted.com:

- 1) Indkaldelse til generalforsamling med dagsorden, de fuldstændige forslag og bilag A, B samt C.
- 2) Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dagen for indkaldelsen.
- 3) Den reviderede årsrapport for 2019 (engelsk).
- 4) Resumé af den reviderede årsrapport for 2019 (engelsk).
- 5) Vederlagsrapporten for 2019 (engelsk).
- 6) Fuldmagts- og brevstemmeblanketter.
- 7) Tilmeldingsblanket (anmodning om adgangskort) til generalforsamlingen.

Beskyttelse af personoplysninger

Se venligst Ørstedes politik for behandling af personoplysninger i forbindelse med den ordinære generalforsamling på Selskabets hjemmeside www.ørsted.com og aktionærportalen.

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 aktionærerne. Aktionærerne skal sikre, at de har registreret deres e-mailadresse på Ørstedes aktionærportal, så de kan modtage generalforsamlingsindkaldelser via e-mail fra Ørsted. Aktionærportalen findes på www.ørsted.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 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

Nominerings- & Vederlagskomiteén	
Formanden	0,40 gange det faste årlige basishonorar
Øvrige medlemmer	0,25 gange det faste årlige basishonorar

2.3 Incitamentsaflønning

Bestyrelsens vederlag omfatter ikke incitamentsaflønning.

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. Niveaulet for den faste grundløn vil blive fastsat af bestyrelsen ved udnævnelsen af nye direktionsmedlemmer og hvert år herefter.

3.3 Incitamentsaflønning

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:

- (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 er baseret på den fastlagte regnskabspraksis og de fastlagte regnskabsmetoder, mens bedømmelsen af de individuelle forretnings- og ledelsesmæssige resultater er baseret på bestyrelsens skønsmæssige vurdering.

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.

Medlemmerne af direktionen skal opfylde mindst 1/3 og 2/3 af det samlede krav til aktiebesiddelse for at være berettiget til henholdsvis den første og anden tildeling. Herefter gælder det samlede krav til aktiebesiddelse. Hvis medlemmerne af direktionen er forhindret i at købe aktier på markedet som følge af insider-restriktioner, suspenderes aktiebesiddelseskrevet midlertidigt, indtil restriktionerne ikke gælder længere.

Forudsat at kravet til aktiebesiddelse 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 incitamentsaflønnings 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 incitamentsaflønnings, der er modtaget ud over den beregnede incitamentsaflønnings, 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 opsig et medlem af direktionen med 12 måneders varsel. Medlemmer af direktionen er berettiget til at opsig 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 opsig ansættelsesforholdet, uden at der foreligger misligholdelse fra direktionsmedlemmets side.

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.

	Medarbejdere i Selskabet og Ørsted-koncernen – vederlag beskrevet i generel vederlagspolitik	Direktionsmedlemmer i Selskabet – vederlag beskrevet i vederlagspolitik for bestyrelse og direktion
Vederlagniveau	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

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

5. 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.ørsted.com.

Vederlagspolitikken er godkendt på Ørsted A/S' ordinære generalforsamling den [2. marts 2020]. På generalforsamlingen blev der afgivet [...] gyldige stemmer for XX aktier svarende til [...] % af den samlede aktiekapital. Af de gyldige stemmer blev der afgivet [...] stemmer for en godkendelse af vederlagspolitikken og [...] stemmer imod en godkendelse af vederlagspolitikken. [antal/xx undlod at stemme.]

VEDTÆGTER

SOM SENEST ÆNDRET 82. MARTS 20182020

1 Navn

- 1.1 Selskabets navn er Ørsted A/S.
- 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.

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 aktionærerne på selskabets hjemmeside:

1. Generalforsamlingsindkaldelsen.
2. Det samlede antal aktier og stemmerrettigheder 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 aktionærerne 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.
 34. Forslag om decharge for bestyrelsen og direktion.
 45. Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 56. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
 67. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
 78. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
 89. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for det regnskabsår, hvor generalforsamlingen afholdes.
 910. Valg af revisor.
 101. 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 passerende 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, ligesom også almindelige meddelelser skal være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside, medmindre andet følger af lovgivningen. Selskabet kan til enhver tid vælge i konkrete tilfælde at kommunikere med aktionærene via almindeligt brev.

15.2 Selskabet kan anmode registrerede aktionærer om at meddele en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Aktionærene 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.

Vedtaget på den ordinære generalforsamling den 8. marts ~~2018~~2020

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 Nybrø;
- (ii) Søledningen fra Syd Arne-plattformen til Nybrø;
- (iii) Søledningen mellem Tyra- og Harald-plattformene;
- (iv) Gasterminalen i Nybrø;
- (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.

Bilag C – Kandidater til bestyrelsen



Thomas Thune Andersen

Bestyrelsesformand siden 2014

f. 1955

Uafhængig

Formand for Nominerings- og vederlagskomitéen

Omfattende global ledelseserfaring fra ledende stillinger i A.P. Møller-Mærsk og 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 Group Ltd og IMI plc.

Bestyrelsesudvalg: Vederlagskomitéen i Lloyds Register Group,

nomineringskomitéen i Lloyds Register Foundation, nomineringskomitéen og

vederlagskomitéen i IMI plc, nomineringskomitéen i VKR Holding A/S.

Medlem af Komitéen for god Selskabsledelse

Særlige kompetencer

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



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 fra 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 samt ESG.



Lynda Armstrong

Bestyrelsesmedlem siden 2015

f. 1950

Uafhængig

Medlem af Nominerings- og vederlagskomitéen

Omfattende global ledelseserfaring fra mere end 30 år i ledende stillinger i Shell, herunder som VP i Shell International, og fra bestyrelsesposter i internationale selskaber og større organisationer.

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, personaleledelse og ESG.



Jørgen Kildahl

Bestyrelsesmedlem siden 2018

f. 1963

Uafhængig

Medlem af Revisions- og risikokomitéen

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

Ledelseshverv i andre virksomheder – bortset fra Selskabets helejede

datterselskaber

Bestyrelsesformand: Nysäter Wind AB

Næstformand: Telenor ASA

Bestyrelsesmedlem: Höegh LNG Holdings Ltd og Alpiq AG

Bestyrelsesudvalg: Revisions- og risikokomitéen samt komitéen for bæredygtighed & compliance i Telenor ASA, revisionskomitéen i Höegh LNG Holdings Ltd og strategikomitéen i Alpiq AG.

Andet: Seniorrådgiver i Credit Suisse Energy Infrastructure Partners

Særlige kompetencer

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



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 regnskabsaflæggelse, 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, Ejendomsselskabet Nordre Fasanvej ApS og Totalleverancer Sverige AB
Bestyrelsesformand: Nymølle Stenindustrier A/S, GDL Transport Holding AB, Totalleverancer Sverige AB, Lion Danmark I ApS og fire helejede datterselskaber af 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, DANX Holding I ApS og tre helejede datterselskaber i DANX Holding I ApS
Formand for investeringskomiteén: Zoscales Partners.

Særlige kompetencer

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



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: Revisionskomiteén og vederlagskomiteén i UBS Group AG

Særlige kompetencer

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

--ooOoo--

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