

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 aktiebreve 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. 16.3.

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. Forslag om decharge for bestyrelsen og direktion.
 4. Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 5. Eventuelt forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
 6. Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
 7. Valg af formand og næstformand for bestyrelsen samt valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
 8. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag for det regnskabsår, hvor generalforsamlingen afholdes.
 9. Valg af revisor.
 10. 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 udstækning dagsordenen på den anden generalforsamling afspejler dagsordenen på den første.

10 Bestyrelse og bestyrelsesobservatører

- 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 passerende 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 Nomineringskomité

- 12.1 Efter hvert års ordinære generalforsamling nedsættes en nomineringskomité med indtil seks medlemmer. Indtil fire medlemmer er aktionærrepræsentanter, idet hver af de fire største navnenoterede aktionærer i selskabet (dog med forbehold for næste punktum) har ret til at udpege ét medlem af nomineringskomitéen. Bestyrelsen kan efter eget skøn kræve dokumentation for, at en stor navnenoteret aktionær, som ellers måtte være berettiget til at udpege et medlem af nomineringskomitéen, er ejer af de aktier (og ikke f.eks. nominee), for hvilke den pågældende er registreret i ejerbogen, og fremlægges denne dokumentation ikke inden for den af bestyrelsen fastsatte frist, vil den pågældende aktionærs aktier ikke blive medregnet i opgørelsen af, hvilke aktionærer der er berettiget til at udpege et medlem af nomineringskomitéen. Aktiebesiddelser tilhørende flere virksomheder, der efter årsregnskabsloven anses for koncernvirksomheder, sammenlægges, og der tilkommer alene koncernens modervirksomhed ret til udpegelse af ét medlem. Nomineringskomitéen består herudover af selskabets bestyrelsesformand,

der tillige er formand for nomineringskomitéen, og selskabets næstformand. Øvrige medlemmer af selskabets bestyrelse og selskabets direktion og medarbejdere kan ikke vælges til nomineringskomitéen.

- 12.2 Nomineringskomitéen har til formål at vurdere bestyrelsens sammensætning og forelægge generalforsamlingen anbefalinger om valg af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Nomineringskomitéen skal sikre, at alle kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem i selskabet tilfredsstiller kapitalmarkedets forventninger, og at bestyrelsens sammensætning opfylder anbefalingerne for god selskabsledelse i børsnoterede virksomheder. Nomineringskomitéens anbefalinger gør ikke indskrænkning i aktionærernes ret til at foreslå kandidater til generalforsamlingen.

- 12.3 Medlemmerne af nomineringskomitéen er underlagt tavshedspligt efter samme regler som medlemmerne af selskabets bestyrelse. Generalforsamlingen skal ved en forretningsorden for nomineringskomitéen træffe nærmere bestemmelser om nomineringskomitéens sammensætning og virke. Selskabet skal sikre, at forretningsordenen for nomineringskomitéen til enhver tid er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

13 Tegningsregel

- 13.1 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.

14 Naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter

- 14.1 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.
- 14.2 Uanset bestemmelsen i pkt. 14.1 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.

15 Revision og regnskabsår

- 15.1 Revisionen af selskabets årsrapport foretages af en eller to statsautoriserede revisionsfirmaer. Valg af revisionsfirmaer gælder for et år ad gangen. Fratrædende revisionsfirmaer kan genvælges.

- 15.2 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

16 Elektronisk kommunikation

- 16.1 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 aktionærerne på selskabets hjemmeside, medmindre andet følger af lovgivningen. Selskabet kan til enhver tid vælge i konkrete tilfælde at kommunikere med aktionærerne via almindeligt brev.
- 16.2 Selskabet kan anmode registrerede aktionærer om at meddele en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Aktionærerne er selv ansvarlige for, at selskabet til enhver tid har den korrekte elektroniske adresse.
- 16.3 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.
- 16.4 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 ekstraordinære generalforsamling den 30. oktober 2017

Bilag 1 til Ørsted A/S' vedtægter

Naturgasinfrastruktur og olierørledningsfaciliteter

Den naturgasinfrastruktur og de olierørledningsfaciliteter, der er omfattet af vedtægternes pkt. 14.1, 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. 14.

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.