

DONG Energy's vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

DONG Energy's vederlagspolitik for bestyrelsen og den hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen registrerede direktion omfatter både fast og incitamentsbaseret aflønning. Formålet er at sikre sammenfaldende interesser mellem selskabets aktionærer og selskabets beslutningstagere, defineret som bestyrelsen og direktionen. Endvidere ønskes en markedskonform aflønning af bestyrelsen og direktionen for at fastholde denne samt tiltrække kvalificerede kandidater, når og hvis det bliver relevant. DONG Energy har på ekstraordinær generalforsamling den 17. januar 2008 fået godkendt de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne er offentliggjort på www.dongenergy.com.

Bestyrelsesmedlemmer

Vederlaget til bestyrelsen bør være på niveau med vederlaget i andre større danske virksomheder med internationale aktiviteter.

Vederlaget til bestyrelsen for det kommende regnskabsår godkendes af den ordinære generalforsamling under et særskilt dagsordenspunkt. Forslag til bestyrelsens vederlag for det kommende regnskabsår er indeholdt i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Hvert bestyrelsesmedlem modtager et fast årligt vederlag, mens formand og næstformand derudover modtager et årligt tillæg for deres udvidede bestyrelsesopgaver.

Arbejde i bestyrelsens revisions- og risikokomité samt vederlagskomité giver medlemmerne ret til yderligere aflønning. Formanden for hvert af de to udvalg modtager derudover et årligt tillæg. Udgifter, f.eks. til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesmøder, refunderes efter regning. Bestyrelsesmedlemmer får ikke tilbudt aktieoptioner, tegningsretter, favøraktier eller andre incitamentsordninger.

Direktører

Bestyrelsens vederlagskomité fremsætter forslag om direktionens aflønning, der derefter godkendes af den samlede bestyrelse. Direktionen består pt. af selskabets administrerende direktør og koncernøkonomidirektør.

Aflønningen sammenholdes med niveauet i tilsvarende større danske virksomheder med internationale aktiviteter. Desuden vurderes aflønningsforhold samt udviklingen heraf i forhold til tilsvarende stillinger i internationale energivirksomheder indenfor selskabets geografiske aktivitetsområde.

Aflønningen består af en fast grundløn, en kortsigtet variabel løn, som følger selskabets regnskabsår, og øvrige realydelse. Pensionsbidrag er indeholdt i direktionens faste grundløn. Som følge af den indstillede børsnoteringsproces er en langsigtet aktiebaseret incitamentsordning ikke indført.

Direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter i DONG Energys datter- og associerede selskaber.

Fast grundløn

Den samlede faste grundløn inklusiv pension for et direktionsmedlem udgør mellem 77 % og 100 % af den samlede aflønning, afhængigt af omfanget af den variable lønudbetaling, jf. dog nedenfor om yderligere variabel løn på op til yderligere 20 % af den faste løn under helt ekstraordinære forhold. Hertil kommer personlige arbejdsrelaterede benefits.

Kortsigtet incitamentsprogram

Det ikke-aktiebaserede incitamentsprogram for direktionen er en variabel løn, som har en løbetid på et år.

Den variable løns resultatmål består af 3 forskellige elementer, specifikt (i) DONG Energy's økonomiske værdiskabelse, (ii) performance for det enkelte medlem af direktionen inden for strategiske ansvarsområder og/eller konkrete projekter, samt (iii) performance for det enkelte medlem af direktionen i forhold til DONG Energy's værdier samt daglig ledelse i almindelighed.

Udbetaling af variabel løn afhænger af, om fastlagte resultatmål er opnået helt eller delvist. Bestyrelsens vederlagskomité fastlægger resultatmål og opgør performance for den administrerende direktør, mens bestyrelsesformanden og den administrerende direktør fastlægger resul-

tatmål for koncernøkonomidirektøren.

Hvis samtlige resultatmål opnås fuldt ud, kan det enkelte medlem af direktionen maksimalt opnå en årlig variabel løn, som udgør 30 pct. af den pågældendes faste årsgage.

Efter bestyrelsens skøn vil den enkelte direktør under helt ekstraordinære forhold kunne opnå yderligere variabel løn på op til yderligere 20 pct. af den pågældendes faste årsgage knyttet op på konkrete resultatmål.

Langsigtet incitamentsprogram

I de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning godkendt på DONG Energys ekstraordinære generalforsamling den 17. januar 2008 omtales et aktiebaseret incitamentsprogram. Da børsnoteringen af DONG Energy blev indstillet den 21. januar 2008, er programmet ikke indført.

Pension

Pensionsbidraget for den registrerede direktion er indeholdt i den faste grundløn. Direktøren har mulighed for at deltage i DONG Energys arbejdsgiveradministrerede pensionsordning. Ordningen er tegnet som en bidragsdefineret ordning (defined contribution).

Personalegoder/personlige benefits

Direktionen har en række arbejdsrelaterede benefits til sin rådighed, herunder firmabil, fri telefoni, telefax, bredbåndsoptagning i hjemmet, samt erhvervsrelevante tidsskrifter. Omfanget/størrelsen af de enkelte benefits forhandles med det enkelte direktionsmedlem. Direktionen er endvidere omfattet af DONG Energys forsikringsordninger.

Direktionens efterladte forstået som samlevende ægtefælle / samleverske på samme folkeregisteradresse, subsidiært børn under 25 år, er yderligere sikret 12 måneders efterløn i tilfælde af et direktionsmedlems dødsfald under ansættelsen.

Opsigelse

DONG Energy kan opsiges ansættelsesforholdet med 12 måneders varsel. Et direktionsmedlem kan opsiges ansættelsesforholdet med DONG Energy med 6 måneders varsel.

Fratrædelsesgodtgørelse

I den administrerende direktørs ansættelseskontrakt indgår fratrædelsesgodtgørelse, som ved fratræden efter opsigelse fra DONG Energy medfører udbetaling af gage svarende til 33 ½ måneders vederlag. Fratrædelsesgodtgørelsen udbetales i tillæg til løn under opsigelsen. For koncernøkonomidirektøren medfører fratræden efter opsigelse fra DONG Energy udbetaling af gage svarende til 24 måneders vederlag. Fratrædelsesgodtgørelsen udbetales i tillæg til løn under opsigelsen.

Godkendt af bestyrelsen for DONG Energy den 26. januar 2009