

Referat af ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden 2020

Den 1. maj 2020 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden (CVR-nr. 31 41 22 42).

Mødet blev afviklet som et delvist elektronisk virksomhedsmøde hos Advokatfirmaet Poul Schmith på adressen Vester Farimagsgade 23, 1606 København V.

Den danske stat var repræsenteret ved administrationschef Torben Skovgaard Andersen i henhold til stillingsfuldmagt.

Fra bestyrelsen deltog bestyrelsesformand Henrik Normann, næstformand Karsten Knudsen, bestyrelsesmedlem Christian Herskind, bestyrelsesmedlem Mads Andersen, bestyrelsesmedlem Sanne Weidner og bestyrelsesmedlem Søren Houman.

Fra Rigsrevisionen deltog chefkonsulent Michael Guldberg Andersen.

Fra PriceWaterhouseCoopers deltog statsautoriseret revisor Gert Fisker Tomczyk og statsautoriseret revisor Kim Danstrup.

Fra Nordsøenheden deltog direktør Birgitta Jacobsen og chefjurist Lene Borch Frøtlund.

Endelig deltog fuldmægtig Iben Lund-Rasmussen fra Erhvervsministeriet samt advokat Peter Hedegaard Madsen, advokat Søs Balieu Sørensen og advokatfuldmægtig Fie Busk Tang fra advokatfirmaet Poul Schmith.

Der var fastsat følgende dagsorden:

1. Udpegning af dirigent.
2. Bestyrelsens mundtlige beretning om Nordsøenhedens og Nordsøfondens virksomhed i det forløbne år.

3. Forelæggelse af årsrapporter for henholdsvis Nordsøenheden og Nordsøfonden med revisionspåtegning til godkendelse.
4. Resultatdisponering, herunder fastsættelse af udbytte.
5. Bestyrelsens orientering om forventede tiltag af politisk eller økonomisk interesse i det kommende år samt en orientering om bestyrelsens forventninger til resultaterne for de kommende år.
6. Eventuelle forslag fra erhvervsministeren eller bestyrelsen.
7. Fastsættelse af bestyrelseshonorar.
8. Udpegning af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand, samt orientering om bestyrelseskandidaters erhvervmæssige baggrund og ledelseshverv i danske og udenlandske virksomheder.
9. Udpegning af intern revisor.
10. Eventuelt.

Ad 1

Til dirigent valgtes advokat Peter Hedegaard Madsen.

Dirigenten takkede for hvervet og konstaterede, at virksomhedsmødet var lovligt indkaldt, at dagsordenen var i overensstemmelse med vedtægten, og at virksomhedsmødet var beslutningsdygtigt.

Dirigenten oplyste, at mødet på grund af Covid-19 situationen blev afholdt som et delvist elektronisk virksomhedsmøde, hvilket er lovligt i henhold til selskabslovgivningen for Nordsøenheden.

Ad 2

Formanden aflagde beretning i henhold til årsrapporterne, idet han uddrog de væsentligste elementer herfra.

Formanden bemærkede, at dette års virksomhedsmøde på alle måder er usædvanligt. Danmark og hele verden står midt i en sundhedskrise, hvis konsekvenser vi endnu ikke forstår eller kan forudsige. Det er dog givet, at ingen kan undgå at blive påvirket heraf. Det gælder naturligvis også Nordsøfonden og den øvrige olie- og gasbranche.

Formanden oplyste, at Nordsøfondens nettoresultat for 2019 blev et overskud på 565 mio. kr. mod et overskud på 464 mio. kr. i 2018.

Nordsøfonden betalte selskabs- og kulbrinteskatter med 806 mio. kr. i 2019.

Nordsøfonden har endvidere betalt udbytte på 400 mio. kr. i 2019, hvor der i 2018 blev betalt 600 mio. kr. i udbytte.

Nordsøfonden har således i alt bidraget med 1,2 mia. kr. til statskassen i 2019.

Formanden anførte, at DUC i 2019 har udført en ny produktionsboring, og investeringen i genopbygning af Tyra-feltet var godt 600 mio. kr. Dermed var de samlede investeringer på 666 mio. kr. Nordsøfonden har i 2019 anvendt 84 mio. kr. på efterforsknings- og vurderingsaktiviteter, herunder udførelse af én efterforskningsboring.

Igen i 2019 har arbejdet med genopbygningen af Tyra-feltets anlæg været den væsentligste aktivitet i DUC.

Som planlagt blev produktionen fra Tyra- og satellitfelterne lukket ned i september 2019, og genoptagelse af produktionen fra de nye anlæg forventes i 2022. Lukningen af Tyras anlæg betød, at eksporten af gas til Nybro på den jyske vestkyst blev indstillet. DUC's olieletter i den sydlige del af Nordsøen er stadig i produktion, og gasproduktionen herfra eksporteres nu via Dan-feltet til Holland.

Formanden oplyste, at der i relation til DUC også er sket ændringer i partnersammensætningen i 2019. Total overtog i april Chevrans 12 procents andel af DUC, og det norske selskab Noreco overtog i august 2019 Shells 36,8 procents andel i DUC. Partnerskabet i DUC består herefter af Total, der er operatør med en andel på 43,2 procent, Noreco med en andel på 36,8 procent og Nordsøfonden med en andel på 20 procent.

Ud over produktionen fra DUC har Nordsøfonden også siden begyndelsen af 2017 haft andel i olieproduktionen fra Ravn-området. Ravn-feltet er en del af et større område i licens 5/06, som kaldes "Greater Ravn Area". Wintershall er operatør i licensen. I december 2019 fik licensgruppen en 30-årig forlængelse af licens 5/06 uden for Ravn-feltets afgrænsning. I de kommende år vil operatøren i samarbejde med Nordsøfonden bl.a. indsamle seismik, udføre en ny boring og vurdere erfaringerne fra Ravn-feltets udbygning og produktion for at opnå en bedre forståelse af reservoirkvaliteten og dermed produktionsevnen for felter med dybe reservoirer. Arbejdet vil danne grundlag for en beslutning om en eventuel udbygning af øvrige dele af "Greater Ravn Area".

Formanden anførte afslutningsvis, at Nordsøfonden sammen med de øvrige licenspartnere i 2019 har fortsat arbejdet med at vurdere mulige udbygningskoncepter for Solsort-fundet, der ligger i licens 4/98, hvor INEOS er operatør. Det forventes, at det i 2020 vil blive afklaret, om der kan skabes økonomisk grundlag for en udbygning.

Beretningen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationschef Torben Skovgaard Andersen takkede for beretningen og kvitterede for et tilfredsstillende resultat, der har givet både udbytte og skatter til statskassen i 2019.

Ad 3

De forelagte årsrapporter for henholdsvis Nordsøenheden og Nordsøfonden, begge med revisionspåtegninger uden forbehold, blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 4

Nordsøenhedens overskud på 4.053.000 kr. blev af bestyrelsen foreslået overført til egenkapitalen.

Nordsøfonden har betalt udbytte på 400 millioner kr. i 2019.

Nordsøfondens overskud på 565 millioner kr. blev af bestyrelsen foreslået overført til egenkapitalen.

Resultatdisponeringen for såvel Nordsøenheden som Nordsøfonden blev godkendt af Erhvervsministeriet.

Ad 5

Formanden anførte, at Danmark og hele verden som bekendt står midt i en sundhedskrise, som også vil få betydelige konsekvenser for Nordsøfonden og den øvrige olie- og gasbranche. Den store udbredelse af Covid-19 og konflikten i OPEC har blandt andet medført et markant fald i olieprisen. Dette skaber stor usikkerhed omkring eksisterende og fremtidige aktiviteter. Det er endnu ikke muligt at vurdere de langsigtede konsekvenser for Nordsøfondens aktiviteter af disse to begivenheder. Formanden anførte endvidere, at volatiliteten i markedet er historisk.

Som planlagt blev produktionen fra Tyra- og satellitfelterne lukket ned i september 2019. De nye anlæg er under konstruktion i blandt andet Spanien, Italien, Singapore og Indonesien. Det samlede projekt er både stort og meget komplekst med deraf følgende usikkerheder i forhold til pris og leveringstid. En af projektets væsentlige leverandører, McDermott, er under finansiel rekonstruktion i henhold til de amerikanske "Chapter 11"-regler. DUC's operatør, Total, forventer dog ikke, at dette vil påvirke det samlede projekt væsentligt, og genoptagelse af produktion fra de nye anlæg forventes som planlagt fortsat at ske i 2022. Der er dog usikkerhed om dette skøn.

Nordsøfonden vil fortsat have stor fokus på at sikre fremdrift i projektet i overensstemmelse med projektplanen, og bestyrelsen vil løbende følge projektet og være opmærksom på eventuelle tegn på store og

væsentlige afvigelser fra projektplanerne, som kan forsinke genoptagelse af produktionen, herunder konsekvenserne af Covid-19.

Formanden anførte endvidere, at verdens energisystemer er midt i en historisk omstilling. Olie- og gassektoren er en del af denne omstilling. Omstillingen vil tage tid, og olie og gas vil derfor fortsat spille en afgørende rolle for det moderne samfund og være en del af vores dagligdag mange år endnu.

Olie og gas findes i den danske undergrund og er en fælles ressource. Nordsøfondens opgave er at skabe værdi ved at udnytte ressourcerne bedst muligt til gavn for det danske samfund.

Samfundet får andel i værdien af ressourcerne gennem Nordsøfondens medejerskab af licenser og gennem beskatning af alle selskaber, som er partnere i licenserne. Produktion af olie og gas fra det danske område giver indtægter til den danske statskasse, sikrer arbejdspladser og har betydning for Danmarks forsyningssikkerhed i en geopolitisk omskiftelig verden. Indtægterne kan også være med til at finansiere den igangværende grønne omstilling og vores velfærdssamfund.

Nordsøfonden har som mål at sikre, at aktiviteterne drives effektivt og rentabelt til gavn for det danske samfund. Opgaven skal forvaltes på en etisk og ansvarlig måde, og derfor udfører Nordsøfonden sit arbejde under hensyn til samfundsmæssige og sociale forhold, men også miljømæssige forhold.

Formanden anførte, at Energistyrelsen i 2018 åbnede den 8. udbudsrunde for efterforskning og produktion af olie og gas i den danske del af Nordsøen, og Energistyrelsen har på den baggrund modtaget en række ansøgninger om nye licenser.

I begyndelsen af 2020 valgte regeringen som bekendt at udskyde beslutningen om 8. udbudsrunde til de kommende klimahandlingsplaner.

Formanden oplyste, at Nordsøfonden ser frem til en politisk afklaring, da uklarhed om de fremtidige rammer skaber usikkerhed – ikke bare hos de selskaber, der har søgt om nye licenser i 8. udbudsrunde – men også hos de eksisterende aktører.

Formanden oplyste endvidere, at resultatet i 2020 vil være stærkt afhængigt af olieprisens udvikling og ligeledes påvirket af den igangværende genopbygning af Tyra-anlæggene.

I DUC forventes olie- og gasproduktionen i 2020 at være noget under niveauet i 2019 som følge af felternes naturlige produktionsfald og nedlukningen af Tyra-området. Nordsøfondens investeringer i 2020 forventes at blive omkring 1,1 mia. kr., hvilket næsten er en fordobling i forhold til 2019. Det skyldes de mange aktiviteter omkring genopbygningen af Tyra.

Produktionsomkostningerne forventes at være på et lavere niveau end i 2019, bl.a. på grund nedlukningen af Tyra-området samt færre omkostninger til reparation og vedligeholdelse af produktionsbrønde.

Omfanget af efterforskning i 2020 er i lyset af det kraftige fald i olieprisen og Covid-19 situationen meget usikkert. Alt i alt forventer Nordsøfonden med et olieprisniveau på USD 35 pr. tønde et underskud på omkring 100 mio. kr. for 2020, opgjort før effekt af en eventuel nedskrivningstest. Formanden understregede, at det i store træk er umuligt at komme med en fornuftig forudsigtelse.

Formanden rettede herefter en tak til Nordsøenhedens medarbejdere samt revisionen og Erhvervsministeriet for det gode samarbejde.

Orienteringen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationschef Torben Skovgaard Andersen bekræftede, at 2020 er et meget atypisk år, og 2021 må ligeledes forventes at blive atypisk. Han anerkendte endvidere, at faldende oliepriser, Covid-19, Tyra-genopbygningen og faldende produktion alt sammen er med til besvære Nordsøenhedens og Nordsøfondens rammebetingelser. Erhvervsministeriet vil på den baggrund følge udviklingen tæt.

Administrationschef Torben Skovgaard Andersen takkede endvidere for godt samarbejde med Nordsøenheden og bestyrelsen. Han understregede i den forbindelse, at der fortsat er en forventning om, at ejeren som hidtil bliver orienteret i god tid, hvis der er forhold, som ejeren skal orienteres om.

Ad 6

Der forelå intet til behandling.

Ad 7

Vederlaget til bestyrelsens medlemmer blev af Erhvervsministeriet fastsat til hhv. 370.000 kr. til formanden, 160.000 kr. til næstformanden og 132.000 kr. til bestyrelsens øvrige medlemmer, hvilket er en videreførelse af de nuværende honorarer.

Ad 8

Administrationschef Torben Skovgaard Andersen oplyste, at erhvervsministeren som følge af Covid-19 situationen ikke har kunnet træffe beslutning om sammensætning af bestyrelsen. Bestyrelsen er på den baggrund blevet administrativt forlænget til den 3. juli 2020.

Når ministeren har truffet beslutning om sammensætningen, vil der blive indkaldt til et ekstraordinært virksomhedsmøde.

Ad 9

Bestyrelsen foreslog genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor for regnskabsåret 2020. Erhvervsministeriet godkendte genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor, der samtidig bekræftede at ville påtage sig hvervet.

Ad 10

Formanden anførte, at bestyrelsen lægger meget vægt på at orientere ejeren så godt som muligt. Formanden takkede endvidere endnu en gang for det fine samarbejde og bestyrelsens forlængelse.

Administrationschef Torben Skovgaard Andersen anførte afslutningsvis, at han ser frem til et godt samarbejde i 2020.

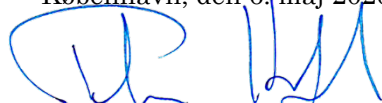
---oOo---

Dirigenten konstaterede, at alle punkter på dagsordenen var udtømt, hvorefter virksomhedsmødet blev hævet.

Formanden takkede dirigenten for god mødeledelse.

Som dirigent:

København, den 6. maj 2020



Peter Hedegaard Madsen

Partner, Advokat (H)