

---

Peter Hedegaard Madsen  
hed@kammeradvokaten.dk  
Direkte: +45 72 30 72 86  
Mobil: +45 25 10 05 50

# Referat af ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden 2019

Den 26. april 2019 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden (CVR-nr. 31 41 22 42) hos Nordsøenheden, Rentemestervej 8, 2400 København NV.

Den danske stat var repræsenteret ved erhvervsministeren v/ administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen.

Til stede var endvidere bestyrelsesformand Henrik Normann, næstformand Karsten Knudsen, bestyrelsesmedlem Christian Herskind samt bestyrelsesmedlem Søren Houman.

Fra Rigsrevisionen deltog chefkonsulent Michael Guldberg Andersen.

Fra PriceWaterhouseCoopers deltog statsautoriseret revisor Jens Otto Damgaard.

Fra Nordsøenheden deltog direktør Birgitta Jacobsen, administrationschef Marianna Djernæs Laursen og chefjurist Lene Borch Frøtlund.

Endelig deltog kontorchef Niels Peter Fredslund fra Erhvervsministeriet samt advokat Peter Hedegaard Madsen fra Kammeradvokaten.

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 erhvervsmæssige 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 gennemgik herefter dagsordenen.

**Ad 2**

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

Formanden bemærkede, at Nordsøfondens nettoresultat for 2018 blev et overskud på 464 millioner kr. på niveau med overskuddet i 2017.

Nordsøfondens skattebetaling steg fra 1 milliard kr. i 2017 til 1,4 milliarder kr. i 2018.

Nordsøfonden har endvidere betalt udbytte på 1 milliard kr. i 2018, hvor der i 2017 blev betalt 600 millioner kr. i udbytte.

Nordsøfonden har således i alt bidraget med 2,4 milliarder kr. til statskassen i 2018.

Formanden oplyste, at der i det forgangne år er afsluttet en ny produktionsboring, og at investeringen i genopbygning af Tyra feltet var knap 600 millioner kr. Samtidig har Nordsøfonden anvendt 37 millioner kr. på efterforsknings- og vurderingsaktiviteter. Der er således samlet brugt godt 800 millioner kr. til efterforskning, udbygning og drift af eksisterende produktionsanlæg.

Formanden anførte, at ændringerne i aktørbilledet inden for olie- og gassektoren er fortsat i det forgangne år på både globalt og nationalt plan.

I september 2018 offentliggjorde Total, at selskabet ønskede at overtage Chevrons danske selskab og herunder Chevrons 12 procent andel af DUC.

Derudover annoncerede Shell i oktober 2018, at selskabet ønsker at sælge sit danske selskab og herunder sin andel på 36,8 procent af DUC til Noreco.

Nordsøfonden havde principielt set mulighed for at købe Chevron, men valgte ikke at gøre brug af sin forkøbsret, idet Total's ønske om at udvide sit engagement i DUC, som drøftet med ministeriet, blev vurderet som værende en bekræftelse af deres engagement i Danmark.

Nordsøfonden gjorde heller ikke brug af sin forkøbsret i Shell overdragelsen, idet fondens licensandel i DUC derved ville overstige det tilladte niveau på 40 pct.

Chevron overdragelsen blev endeligt gennemført den 1. april i år. Shell overdragelsen afventer fortsat Energistyrelsens godkendelse.

Formanden oplyste, at arbejdet med genopbygningen af Tyra feltets anlæg har været den væsentligste aktivitet i DUC sidste år.

DUC besluttede som bekendt i 2017 at investere 21 mia. kr. i en genopbygning af Tyra feltets anlæg.

Genopbygningen betyder, at produktionen fra Tyra og de omkringliggende felter kan fortsætte fremover og samtidig sikres fremtiden for en central del af gasinfrastrukturen i den danske del af Nordsøen.

Formanden anførte afslutningsvis, at Energistyrelsen i juni 2018 åbnede den 8. udbudsrunde for efterforskning og produktion af olie og gas i den danske del af Nordsøen.

Nordsøfonden har bidraget til forberedelsen af runden og har desuden holdt oplæg på Energistyrelsens seminarer for interesserede olieselskaber i forbindelse med åbning af runden. Derudover har Nordsøfonden også præsenteret det danske område, blandt andet på messer og ved oplæg på konferencer i udlandet.

Energistyrelsen har ved fristens udløb modtaget fem ansøgninger, og tildelingsprocessen forventes afsluttet inden sommerferien.

Beretningen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen kvitterede for et tilfredsstillende resultat.

### **Ad 3**

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

### **Ad 4**

Nordsøenhedens overskud på 2,9 mio. kr. blev af bestyrelsen foreslået fremført til næste år.

Nordsøfonden har betalt udbytte til den danske stat i 2018 på 1 mia. kr.

Overskuddet i Nordsøfonden på 464 mio. kr. blev af bestyrelsen foreslået overført til egenkapitalen.

Resultatdisponeringen for såvel Nordsøenheden som Nordsøfonden blev godkendt af Erhvervsministeriet.

#### **Ad 5**

Formanden påpegede som tidligere anført under dagsordenspunkt 2, at der i disse år sker store forandringer i oliebranchen, både på globalt og nationalt plan. Der har været en stor udskiftning blandt operatører og øvrige partnere i licenserne. Disse ændringer blandt aktørerne betyder, at Nordsøfonden i dag er en central aktør med det bedste kendskab og tilhørsforhold til Danmark.

Forandringer i omverdenen giver samtidig Nordsøfonden såvel nye udfordringer som ændrede perspektiver. Det er Nordsøfondens strategi at tage en stadig større rolle i udviklingen af nye felter og styrke sit eget syn på investeringer og forretningsmuligheder.

Nordsøfonden skaber værdi gennem sit medejerskab af olie- og gasproduktionen og vil også fremover være en væsentlig aktør i fastholdelsen af en betydelig dansk produktion.

Nordsøfonden har som strategisk mål at sikre, at aktiviteterne drives effektivt og rentabelt, samtidig med at der produceres på en etisk og ansvarlig måde. Det er Nordsøfondens ambition at bidrage til omstillingen til mindre CO<sub>2</sub>-belastende energisystemer med et særligt fokus på gassens miljømæssige fortrin.

Nordsøfonden er bevidst om, at produktion og udnyttelse af olie og gas belaster miljøet og bidrager til klimaforandringer og har derfor et ansvar for, at aktiviteterne samlet set er til gavn for samfundet. Nordsøfonden skal derfor sikre, at aktiviteterne belaster miljøet mindst muligt samtidig med, at Nordsøfondens forretning skal drives rentabelt.

Nordsøfonden har på den baggrund arbejdet med Nordsøfondens samfundsansvar inden for de rammer, der er etableret for virksomheden. Der er vedtaget en ny CSR-politik og leverandørpolitik, og der er skabt overblik over fondens politikker med retningslinjer for god medarbejderadfærd.

Der er udarbejdet interne procedurer og retningslinjer for valg af leverandører, som inkluderer alle de parter, som Nordsøfonden står i aftaleforhold til med henblik på at sikre, at Nordsøfondens krav til acceptabel adfærd bliver en integreret del tidligt i drøftelserne med samarbejdspartnerne.

God adfærd og samfundsansvar vil dermed fortsætte med at være et fokusområde for Nordsøfonden og for den måde, Nordsøfonden arbejder på.

Formanden anførte, at arbejdet med genopbygningen af Tyra feltets anlæg vil være den væsentligste aktivitet i DUC i de kommende år.

Sidste år startede konstruktionen af de store, nye elementer til anlæggene i Spanien, Italien og Indonesien. Samtidig forberedte operatøren nedlukning af Tyra feltet og de tilhørende satellitfelter. Der er blandt andet installeret midlertidige dæk på platformene, brønde er blevet lukket og rørledninger er blevet omlagt.

Produktionen fra de nuværende anlæg i Tyra området skal ifølge planerne lukkes ned i slutningen af dette år, og produktion via de nye anlæg forventes at starte i 2022. Det vil selvfølgelig påvirke resultatet de næste tre år.

Nordsøfonden vil fremadrettet have fortsat fokus på at sikre fremdrift i projektet i overensstemmelse med projektplanen.

Bestyrelsen vil løbende følge projektet og have fokus på eventuelle tegn på store og væsentlige afvigelser fra projektplanerne, som kan forsinke genoptagelse af produktionen.

Formanden anførte som nævnt indledningsvist, at Energistyrelsen har modtaget fem ansøgninger om koncessioner til efterforskning og indvinding af olie og gas i 8. udbudsrunde.

Fire selskaber er involveret i ansøgningerne, og der er tale om både nye og kendte aktører på den danske sokkel.

Når Energistyrelsen har færdigbehandlet ansøgningerne, skal energi-, forsynings- og klimaministeren efter reglerne i undergrundsloven forelægge en redegørelse for Folketingets

Energi-, Forsynings- og Klimaudvalg om, hvilke licenser der agtes udstedt. De nye licenser forventes udstedt inden sommerferien.

Nordsøfonden vil som bekendt indtræde som partner med en andel på 20 procent i alle nye licenser og ser frem til at indgå i samarbejdet med de kommende partnere.

Formanden bemærkede i den sammenhæng, at Energistyrelsen har annonceret, at de fremover ønsker at afholde regelmæssige udbudsrunder for at sikre en hensigtsmæssig udnyttelse af den danske undergrund. Det er intentionen at afholde nye udbud hvert andet år og dermed at åbne den 9. udbudsrunde allerede i 2020.

Formanden anførte, at fondens resultat i 2019 vil være stærkt afhængig af olieprisens udvikling og påvirket af effekten af Tyra projektet. I DUC forventes olie- og gasproduktionen i 2019 at blive lidt under niveauet i 2018 som følge af felternes naturlige produktionsfald og den planlagte nedlukning.

Fondens investeringer i indeværende år forventes at blive omkring 1,6 milliarder kr., hvilket er en fordobling i forhold til 2018. Stigningen skyldes genopbygningen af Tyra feltets anlæg.

Produktionsomkostningerne forventes at være på et lavere niveau end i 2018, blandt andet på grund af færre omkostninger til reparation og vedligeholdelse af produktionsbrønde.

Omfanget af efterforskning i 2019 forventes fortsat at være meget begrænset svarende til omfanget i 2018, dog forventes der gennemført én efterforskningsboring i 2019.

Alt i alt forventer Nordsøfonden med det nuværende olie- og gasprisniveau et resultat på omkring 300 millioner kr. for 2019.

Formanden oplyste, at Nordsøenheden er flyttet til gode lokaler på Rentemestervej. Lokalerne fremlejes af Styrelsen for Dataforsyning og Effektivisering. Både bestyrelse og medarbejdere er meget tilfredse med de nye lokaler og omgivelser.

Formanden rettede herefter en tak til Nordsøenhedens direktør og medarbejderne i Nordsøenheden samt revisionen og Erhvervsministeriet for det gode samarbejde.

Orienteringen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen udtrykte tilfredshed med Nordsøfondens øgede fokus på samfundsansvar, herunder at man er flyttet til Rentemestervej og i den forbindelse har udnyttet ledig lokalekapacitet inden for staten.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen spurgte, hvad Nordsøfondens større rolle betyder. Formanden anførte, at der vil være behov for en styrkelse af Nordsøenheden, da der ikke længere er så mange store selskaber, med henblik på at kunne føre det nødvendige tilsyn med arbejdet i DUC. Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen oplyste, at departementet gerne vil tage en konstruktiv dialog med Finansministeriet herom.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen spurgte, hvad betydningen af Tyra nedlukningen bliver. Direktør Birgitta Jacobsen oplyste, at Nordsøfondens resultat vil blive markant mindre, og der vil ikke blive udbetalt udbytte.

#### **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**

Erhvervsministeriet sammensatte Nordsøenhedens bestyrelse pr. 26. april 2019 på følgende vis:



Henrik Normann, Karsten Knudsen og Birgitte Brinck Madsen genudpeges for en 1-årig periode.

Christian Herskind, Mads Andersen, Sanne Weidner og Søren Houman fortsætter på deres nuværende mandat.

#### **Ad 9**

Bestyrelsen foreslog genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor for regnskabsåret 2019. Erhvervsministeriet godkendte genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor, der samtidigt bekræftede at ville påtage sig hvervet.

#### **Ad 10**

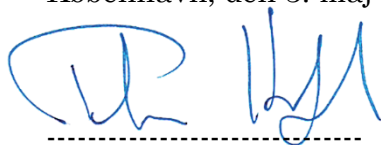
Formanden takkede dirigenten og de fremmødte, og understregede i den forbindelse vigtigheden af den løbende dialog. Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen kvitterede med at takke for den gode, åbne og konstruktive dialog.

---

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

Som dirigent:

København, den 3. maj 2019



-----  
Peter Hedegaard Madsen  
Partner, Advokat