

Koncernmeddelelse Nr. 16/2025

MÅ IKKE UDGIVES, OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, CANADA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER SYDAFRIKA ELLER NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR EN SÅDAN UDGIVELSE, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION ER ULOVLIG.

Ørsted
Kraftværksvej 53
Skærbæk
7000 Fredericia

www.oreded.com
CVR-nr. 36 21 37 28

25. august 2025

Ørsted bekræfter, at selskabet går videre med den planlagte kapitaltilførsel, og udpeger bankkonsortium

Som meddelt den 22. august 2025 (koncernmeddelelse nr. 15/2025) har Revolution Wind, et 50/50-joint venture med Global Infrastructure Partners Skyborn Renewables, et datterselskab af Blackrock Inc., modtaget et påbud fra det amerikanske indenrigsministeriums Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) om at standse anlægsarbejdet.

Revolution Wind har modtaget alle føderale og statslige tilladelser, herunder godkendelse af projektets anlægs- og driftsplan, som resultat af en myndighedsproces, der startede for mere end ni år siden.

Ørsted er i gang med at vurdere alle muligheder for at løse sagen så hurtigt som muligt i dialog med godkendelsesmyndighederne og via eventuelle juridiske skridt. Formålet er snarest at fortsætte projektopførelsen frem mod idriftsættelse i andet halvår af 2026.

Revolution Wind er 80 % færdigbygget, og den investering, der skal til for at gennemføre projektet, udgør ca. DKK 5 mia. for Ørsteds 50 % andel af projektet. Når Revolution Wind står færdig, forventes havvindmølleparken at have et årligt run-rate EBITDA-bidrag på ca. 1 mia. kr.

Forberedelse af kapitaltilførsel fortsætter som planlagt

Ørsted fortsætter med forberedelsen af den planlagte kapitaltilførsel, og selskabets majoritetsaktionær, den danske stat, støtter fortsat op herom.

Den planlagte kapitaltilførsel på 60 mia. kr. offentliggjort den 11. august 2025 (koncernmeddelelse nr. 12/2025) har til formål at styrke Ørsteds kapitalstruktur og skabe den nødvendige finansielle fleksibilitet og robusthed samt finansiere det øgede krav til CAPEX, så Sunrise Wind-projektet kan gennemføres uden det planlagte delvise frasal og projektf finansiering.

Påbuddet til Revolution Wind understreger den øgede regulatoriske usikkerhed på havvindmarkedet i USA. Den planlagte kapitaltilførsel har en sådan størrelse, at den sikrer den nødvendige styrkelse af Ørsteds

kapitalstruktur, så selskabet kan gennemføre sin forretningsplan, selv når der tages højde for, hvordan denne usikkerhed påvirker Ørstedes amerikanske havvindportefølje.

Ørsted bekræfter, at den ekstraordinære generalforsamling vil blive afholdt som planlagt den 5. september 2025, og Ørsted vil på et senere tidspunkt komme med yderligere information om lanceringen af kapitaltilførslen.

Ørsted udpeger bankkonsortium til håndtering af kapitaltilførsel

Ørsted har udpeget et konsortium bestående af BNP PARIBAS, Danske Bank A/S og J.P. Morgan SE til at være Joint Global Coordinators sammen med Morgan Stanley & Co. International. Derudover vil BofA Securities Europe SA og Goldman Sachs International fungere som Joint Bookrunners. Konsortiet af banker garanterer i fællesskab kapitaltilførslen for de ca. 49,9 %, der ikke dækkes af den danske stats tilsagn.

Rasmus Errboe, koncernchef og administrerende direktør i Ørsted, siger:

"Revolution Wind har modtaget alle myndighedstilladelser og er 80 % færdiggjort med alle fundamenter og 45 ud af 65 vindmøller installeret. Vi efterlever påbuddet, og vi vil sammen med vores amerikanske partnere og interessenter arbejde på at finde en løsning så hurtigt som muligt. Formålet er at færdiggøre projektet og dermed være med til at imødekomme den hurtigt voksende amerikanske efterspørgsel på strøm og levere den strøm, der er nødvendig for at forsyne de mere end 350.000 husstande i området."

"Vi sætter pris på den fortsatte støtte fra vores hovedaktionær og er tilfredse med udpegelsen af et stærkt konsortium af banker som et naturligt næste skridt hen imod igangsætningen af vores planlagte kapitaltilførsel."

Finansiell opdatering

Påbuddet til Revolution Wind ændrer ikke Ørstedes finansielle forventninger til 2025. På baggrund af Ørstedes planer om at færdiggøre Revolution Wind i andet halvår af 2026 bekræfter Ørsted sine mål på mellemlang sigt.

Når Ørstedes nuværende opførsel af havvindprojekter på i alt 8.1 GW står færdige ved udgangen af 2027, vil de generere yderligere 11-12 mia. kr. i årlig EBITDA, hvoraf run-rate EBITDA fra de to havvindprojekter, der er under opførelse i USA, vil udgøre ca. 4,5 mia. kr. (50 % ejerskab af Revolution Wind og 100 % ejerskab af Sunrise Wind). Den forventede samlede investering i de to projekter udgør på 100 % basis ca. 100 mia. kr. Den udestående del af Ørstedes investeringer i de to projekter udgør ca. 45

mia. kr. Pr. 30. juni 2025 udgør den regnskabsmæssige værdi af Revolution Wind og Sunrise Wind på Ørstedes balance ca. 17 mia. kr.

Vigtig ansvarsfraskrivelse

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt som defineret ved forordning (EU) nr. 2017/1129 af 14. juni 2017, som ændret ('Prospektforordningen'), og intet heri udgør et udbud af værdipapirer. Ingen person bør købe eller tegne værdipapirer i Selskabet, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i et prospekt, der er offentliggjort af Selskabet i forbindelse med et potentielt udbud og optagelse af sådanne værdipapirer til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S. Kopier af et sådant børsprospekt vil efter offentliggørelse være tilgængelige på Selskabets hjemsted og via Selskabets hjemmeside.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at købe værdipapirer udstedt af Ørsted A/S i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og meddelelsen og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til en sådan jurisdiktion.

Denne meddelelse og oplysningerne indeholdt heri må ikke distribueres eller videredistribueres, hverken direkte eller indirekte, i eller til USA (herunder dets territorier og besiddelser, nogen delstat i USA og 'District of Columbia') ('USA'), Canada, Australien, Japan eller Sydafrika eller i eller til andre jurisdiktioner, hvor distribution eller videredistribution ville være ulovlig. Denne meddelelse udgør ikke og er ikke en del af et tilbud om at sælge og skal ikke tolkes som en opfordring eller invitation til at tegne, sælge eller købe værdipapirer i USA. Værdipapirerne i Ørsted A/S er ikke og vil ikke blive registreret i henhold U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer ('Securities Act') eller i henhold til værdipapirlovgivningen i nogen delstat eller anden jurisdiktion i USA og må ikke udbydes, pantsættes, sælges, leveres, tegnes, videresælges, gives afkald på eller på anden måde overdrages, direkte eller indirekte, i eller til USA medmindre det sker i henhold til en undtagelse fra, eller i en transaktion, der ikke er underlagt, registreringskravene i U.S. Securities Act, og som i alle tilfælde er i overensstemmelse med gældende værdipapirlovgivning i en hvilken som helst delstat eller anden jurisdiktion i USA. Der er ingen hensigt om at foretage et offentligt udbud af værdipapirer i USA. I enhver medlemsstat i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde ('EØS-medlemsstat') ud over Danmark er denne meddelelse alene rettet til og henvender sig alene til investorer i den EØS-medlemsstat, der opfylder kriterierne for dispensation fra forpligtelsen om at offentliggøre et prospekt, herunder kvalificerede investorer, i den i Prospektforordningen definerede betydning.

I Storbritannien distribueres denne meddelelse kun til, og den er kun rettet mod: (A) kvalificerede investorer, som defineret i artikel 2 i den britiske udgave af forordning (EU) 2017/1129, da den udgør en del af national ret i kraft af Den Europæiske Unions lov af 2018 (Udtrædelsesaftalen) med senere ændringer, og som også er (B)(i) professionelle investorer, der er omfattet af artikel 19, stk. 5, i den britiske Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ('Bekendtgørelsen') eller (ii) formuende personer, der er omfattet af bekendtgørelsens artikel 49, stk. 2, litra a)-d) eller (iii) sådanne andre personer, hvortil denne information ellers måtte blive kommunikeret på lovlig vis (de personer, der er beskrevet i punkt (A) og (B), litra (i) til (iii) ovenfor, som samlet set henvises til som 'relevante personer'). Enhver person, som ikke er en relevant person, bør ikke handle på baggrund af eller støtte ret på meddelelsen eller dens indhold.

Forhold, der drøftes i denne meddelelse, kan udgøre udsagn om fremtiden. Udsagn om fremtiden er udtalelser, der ikke er historiske fakta, og som kan identificeres ved ord som 'tror', 'forventer', 'forudser', 'har til hensigt', 'skønner', 'vil', 'kan', 'fortsætter', 'bør' og lignende udtryk. Udsagnene om fremtiden i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger. Selvom Selskabet vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev foretaget, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige og uden for selskabets kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn i denne meddelelse. Selskabet frasiger sig udtrykkeligt en hvilken som helst forpligtelse eller et hvilket som helst løfte om at offentliggøre eventuelle opdateringer eller ændringer af de udsagn om fremtiden, der er beskrevet i denne meddelelse. Derfor opfordrer Selskabet læserne til ikke at tillægge de ovenfor anførte udsagn om fremtiden uforholdsmæssig megen vægt. De oplysninger, synspunkter og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.

Denne meddelelse udgør ikke en investeringsanbefaling. Prisen og værdien af værdipapirer og eventuelle indtægter derfra kan gå både op og ned, og du risikerer at miste hele din investering. Tidligere resultater er ikke en garant for fremtidige resultater. Oplysningerne i denne meddelelse kan ikke lægges til grund for fremtidige resultater. Morgan Stanley & Co. International, BNP PARIBAS, Danske Bank A/S, J.P. Morgan SE, BofA Securities SA og Goldman Sachs International ('Bankerne') repræsenterer

udelukkende Selskabet og ingen andre i forbindelse med den planlagte fortegningsmission og opfatter ikke andre personer (uanset om denne person er modtager af denne meddelelse) som kunde i den forbindelse og vil ikke være ansvarlig over for andre end Selskabet for at yde den beskyttelse, der ydes deres kunder, eller for at yde rådgivning i forbindelse med den planlagte kapitalforhøjelse, som omtales i denne meddelelse eller en hvilken som helst anden transaktion, aftale eller forhold, hvortil der henvises i denne meddelelse.

Derudover accepterer hverken Bankerne eller nogen af deres respektive datterselskaber, tilknyttede virksomheder eller deres respektive direktører, bestyrelsesmedlemmer, medarbejdere, rådgivere, agenter eller nogen anden person nogen form for ansvar eller erstatningsansvar for, eller giver nogen form for udtrykkelig eller underforstået erklæring eller garanti for sandheden, nøjagtigheden, fuldstændigheden eller rimeligheden af oplysningerne eller udtalelserne i denne meddelelse (eller om nogen oplysninger er udeladt fra meddelelsen) eller andre oplysninger, der vedrører Selskabet eller associerede selskaber, uanset om de er skriftlige, mundtlige eller i en visuel eller elektronisk form, og uanset hvordan de transmitteres eller gøres tilgængelige, eller for noget tab, der måtte opstå som følge af enhver brug af denne meddelelse eller dennes indhold, eller som på anden måde kunne opstå i forbindelse hermed.

Global Media Relations

Tom Christiansen
99 55 95 52
tomlc@orsted.com

Investor Relations

Rasmus Keglberg Hærvig
99 55 90 95
IR@orsted.com

Om Ørsted

Det er Ørstedes vision at skabe en verden, der udelukkende kører på grøn energi. Ørsted udvikler, opfører og driver hav- og landvindmølleparker og bioenergi-, solcelle- og energilagringsanlæg. Ørsted rangerer på CDP's A-liste for sin globalt førende indsats mod klimaforandringer og var det første energiselskab i verden, der fik sit videnskabeligt baserede mål om netto-nuludledning godkendt af Science Based Targets initiative (SBTi). Ørsted har ca. 8.200 medarbejdere og har hovedsæde i Danmark. Ørstedes aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen (Orsted). Selskabet havde i 2024 en omsætning på 71,0 mia. kr. (9,5 mia. euro). Besøg orsted.com eller følg os.