

Ørsted offentliggør prospekt og igangsætter fortegningsretsemission

15.9.2025 08:07:59 CEST | Ørsted A/S | Intern viden

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, UDGIVES ELLER DISTRIBUTERES, HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, CANADA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER SYDAFRIKA, ELLER I NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR SÅDAN OFFENTLIGGØRELSE, UDGIVELSE ELLER DISTRIBUTION VILLE VÆRE ULOVLIG

Ørsted A/S (**Selskabet** og sammen med dets helt eller delvist konsoliderede selskaber **Ørsted**) offentliggør i dag igangsætningen af fortegningsretsemission (**Udbuddet**) med et tegningsforhold på 15:7 og en tegningskurs på 66,60 kr. pr. ny aktie (**Tegningskursen**). Udbuddet omfatter 900.816.600 nye aktier à nominelt 10 kr. (de **Nye Aktier**), som udstedes med fortegningsret til tegning af de Nye Aktier (**Fortegningsretterne**) for Selskabets eksisterende aktionærer (de **Eksisterende Aktionærer**). Et prospekt vedrørende Udbuddet er tilgængeligt på Selskabets hjemmeside på <https://orsted.com/da/investors/rightsissue> (med visse begrænsninger) (**Prospektet**).

Trond Westlie, CFO i Ørsted, siger:

“I dag igangsætter vi, efter den bemyndigelse vi fik på den ekstraordinære generalforsamling den 5. september 2025 af vores aktionærer, en kapitaltilførsel, som vi vil bruge til at rejse kapital til at dække det yderligere finansieringsbehov, der er opstået i forhold til vores Sunrise Wind-projekt, og skabe et robust finansielt fundament, så Ørsted kan forløse sit potentiale.”

“Ørsted er lige nu i gang med at opføre 8,1 GW havvind, som ved idriftsættelse vil bidrage med cirka 11-12 mia. kr. i årlig indtjening (EBITDA) i 2028. Vores fokus vil primært være på vores kernemarkeder i Europa, hvor der fortsat er stor opbakning til havvind. Ørsted står med sine 30 års erfaring inden for havvind i en stærk position til at levere på Europas ambitioner inden for havvind og styrke Europas evne til at levere sikker vedvarende energi til rimelige priser.”

De væsentligste vilkår for Udbuddet er som følger:

- Udbuddet omfatter 900.816.600 Nye Aktier á nominelt 10 kr.
- Tegningskursen er 66,60 kr. pr. Ny Aktie.
- Bruttoprovenu fra Udbuddet forventes at udgøre cirka 60 mia. kr.
- Udbuddet er fuldt garanteret i henhold til (i) et tegningstilsagn indgået med den Danske Stat (cirka 50,1 % af de Nye Aktier) (**Tegningstilsagnet**) og (ii) en aftale om garantistillelse (underwriting agreement) (**Garantiaftalen**) med et garantikonsortium bestående af Morgan Stanley & Co. International plc, BNP PARIBAS, Danske Bank A/S og J.P. Morgan SE som joint global coordinators og joint bookrunners (**Joint Global Coordinators**), BofA Securities Europe SA og Goldman Sachs International som joint bookrunnere samt Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland, Coöperatieve Rabobank U.A., Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige og SMBC Bank EU AG som co-bookrunnere (sådanne co-bookrunners sammen med joint bookrunners og Joint Global Coordinators benævnt **Managers**) (for eventuelle ikke-tegnede Nye Aktier, der ikke er omfattet af Tegningstilsagnet.
- Hver af Selskabets Eksisterende Aktionærer tildeles 15 Fortegningsretter for hver 1 eksisterende aktie, de ejer.
- Tegningsforholdet for Udbuddet er 15:7, hvilket betyder, at 7 Fortegningsretter giver indehaveren ret til at tegne 1 Ny Aktie.
- Eksisterende aktier, der handles efter den 16. september 2025 kl. 17.00 CEST, vil blive handlet uden Fortegningsretter, forudsat at sådanne eksisterende aktier handles med en sædvanlig to-dages afviklingsperiode.
- Fortegningsretterne kan handles i perioden, der begynder den 17. september 2025 kl. 09.00 CEST og slutter den 30. september 2025 kl. 17.00 CEST (**Handelsperioden for Fortegningsretter**).
- Tegningsperioden for Nye Aktier begynder den 19. september 2025 kl. 09.00 CEST og slutter den 2. oktober 2025 kl. 17.00 CEST (**Tegningsperioden**).
- Eventuelle Fortegningsretter, der ikke udnyttes i Tegningsperioden, bortfalder uden værdi, og indehaveren af sådanne Fortegningsretter vil ikke være berettiget til kompensation. Sådanne resterende aktier kan tegnes af Eksisterende Aktionærer og kvalificerede investorer i løbet af Tegningsperioden (**Resterende Aktier**), og eventuelle Resterende Aktier, der ikke tegnes af Eksisterende Aktionærer og kvalificerede investorer, vil blive tegnet af Managers.

Der henvises til Prospektet i sin helhed for en beskrivelse af Ørsted og Udbuddet.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

Den 11. august 2025 offentliggjorde Selskabet sin beslutning om at indstille processen for et delvist frasal og den dertil knyttede projektf finansiering uden regres af havvindmølleprojektet Sunrise Wind samt sin hensigt om at gennemføre Udbuddet. Den 13. august 2025 indkaldte Selskabet til en ekstraordinær generalforsamling for at opnå aktionærernes godkendelse til at bemyndige bestyrelsen til at udstede Nye Aktier med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer.

Bemyndigelsen blev vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling, der blev afholdt den 5. september 2025. Den 15. september 2025 besluttede bestyrelsen at udnytte bemyndigelsen, igangsætte Udbuddet og forhøje Selskabets aktiekapital med nominelt 9.008.166.000 kr. (900.816.600 aktier à 10 kr.).

Udbuddet forventes at indbringe et bruttoprovenu på cirka 60 mia. kr. til Selskabet. Nettoprovenuet fra Udbuddet forventes at udgøre cirka 59,4 mia. kr. efter fradrag af omkostninger og udgifter, som Selskabet skal afholde i forbindelse med Udbuddet. Udbuddet er fuldt garanteret i henhold til vilkår fastsat i Tegningstilsagnet afgivet af den Danske Stat (cirka 50,1 % af de Nye Aktier) og Garantiaftalen indgået med Managers (vedrørende alle Nye Aktier, der ikke er omfattet af Tegningstilsagnet).

Den 6. februar 2025 opdaterede Ørsted sin forretningsplan. Et vigtigt element i planen var rettidig gennemførelse af Ørsteds frasalgsprogram. Efter fremlæggelsen af forretningsplanen indtraf der væsentlige og negative regulatoriske udviklinger uden fortilfælde på det amerikanske havvindmarked uden for Ørsteds kontrol, hvilket øgede den oplevede usikkerhed blandt långivere og investorer på det amerikanske havvindmarked. Dette påvirkede væsentligt og negativt de vilkår, hvorunder det planlagte delvise frasalg og den dertil knyttede projektfiansiering uden regres af havvindmølleprojektet Sunrise Wind, som indgik i forretningsplanen, kunne gennemføres. Den 11. august 2025 vurderede bestyrelsen, at det ikke var muligt at gennemføre det planlagte delvise frasalg og den dertil knyttede projektfiansiering uden regres af Sunrise Wind-projektet på vilkår, der ville give den nødvendige styrkelse af Ørsteds kapitalstruktur til at understøtte Selskabets investeringsprogram og forretningsplan. Bestyrelsen besluttede derfor at indstille processen og fremlægge planen om at gennemføre Udbuddet. Efter offentliggørelsen af planen om at gennemføre Udbuddet udstedte det amerikanske indenrigsministeriums Bureau of Ocean Energy Management (**BOEM**) den 22. august 2025 et påbud til Revolution Wind LLC – et joint venture mellem Ørsted og Global Infrastructure Partners' Skyborn Renewables hvor hver ejer 50 % – om at stoppe aktiviteter på den amerikanske kontinentalsokkel relateret til Revolution Wind-projektet (**Revolution Wind-Påbuddet**), hvilket yderligere understreger behovet for at styrke Selskabets kapitalstruktur.

Udbuddets størrelse er fastsat med henblik på at styrke Ørsteds kapitalstruktur under hensyntagen til Ørsteds målsætning om at have en solid kreditværdighed hos Moody's, Standard & Poor's og Fitch samt de regulatoriske usikkerheder på havvindmarkedet i USA og øvrige risici, som Ørsted står over for.

Nettoprovenuet fra Udbuddet vil blive anvendt til at dække det yderligere finansieringsbehov, der er opstået som følge af beslutningen om at indstille det delvise frasalg af Sunrise Wind og den dertil knyttede projektfiansiering uden regres. Dette behov udgør cirka 40 mia. kr. og afspejler det manglende provenu fra det delvise frasalg og projektfiansieringen samt Ørsteds 100 % finansiering af CAPEX.

Ørsted har til hensigt at anvende det resterende nettoprovenu på cirka 20 mia. kr. til at styrke sin kapitalstruktur og øge sin finansielle fleksibilitet med henblik på at sikre en passende finansiering for perioden fra 2025 til 2027, hvor Ørsted planlægger at levere sin havvindportefølje under opførelse på 8,1 GW. Dette omfatter at afbøde virkningerne af Revolution Wind-Påbuddet eller andre risici, som måtte materialisere sig. Endvidere er det hensigten at anvende det resterende nettoprovenu til at øge værdien af Ørsteds portefølje, blandt andet gennem:

- **Styrkelse af fundamentet:** Styrkelse af kapitalstrukturen for at bevare og optimere værdien af drifts- og konstruktionsporteføljen gennem væsentlige værditiltag, såsom partnerskaber, EPC-ydelser, handelsaktiviteter og adgang til finansiering.
- **Finansiell fleksibilitet:** Gennemførelsen af de planlagte delvise frasalg af Ørsteds ejerandele i havvindparkerne Hornsea 3 og Changhua 2a og 2b muliggør en mere værdiskabende og fleksibel tilgang til timingen af partnerskaber og frasalg relateret til havvindparker samt en reduktion af afhængigheden af frasalg af anlæg, som medfører under 50 % ejerskab.
- **Fremtidig positionering:** Styrkelse af Ørsteds position som en global leder inden for havvind ved at øge Selskabets finansielle robusthed og fleksibilitet, hvilket positionerer Ørsted til at forfølge de mest værdiskabende investeringsmuligheder på kernemarkeder for havvind i Europa og på udvalgte markeder i Asien og Stillehavsområdet (herunder Sydkorea, Taiwan og Australien, men eksklusive Kina) fremadrettet.

Garantistillelse og støtte fra aktionærer

I forbindelse med Udbuddet har Selskabet og Managers i dag, den 15. september 2025, indgået Garantiaftalen. I henhold til Garantiaftalen har hver af Managers – under forudsætning af opfyldelse af visse betingelser i Garantiaftalen – individuelt, og ikke solidarisk eller fælles og solidarisk, forpligtet sig til at tegne eventuelle Nye Aktier, der ikke er blevet tegnet af de Eksisterende Aktionærer gennem udnyttelse af deres tildelte eller erhvervede Fortegningsretter eller af andre investorer gennem udnyttelse af erhvervede Fortegningsretter, eller af Eksisterende Aktionærer og/eller af kvalificerede investorer, der har indsendt en særskilt tegningsblanket indeholdt i Prospektet inden udløbet af Tegningsperioden, eksklusive eventuelle Nye Aktier, der skal tegnes af den Danske Stat i henhold til dennes Tegningstilsagn, op til et maksimumbeløb på 29.923.009.504 kr.

Derudover har den Danske Stat afgivet et Tegningstilsagn, hvorefter staten – også under forudsætning af opfyldelse af visse betingelser, herunder at alle Nye Aktier tegnes i Udbuddet – har forpligtet sig til at udnytte de Fortegningsretter, der er tildelt staten for dens ejerandel på ca. 50,1 % i Selskabet.

Derfor har Selskabet – under forudsætning af opfyldelse af betingelserne i henholdsvis Garantiaftalen og Tegningstilsagnet – sikret, at alle Nye Aktier vil blive tegnet i Udbuddet, svarende til et samlet bruttoprovenu på cirka 60 mia. kr.

Den 1. september 2025 offentliggjorde Equinor ASA, som ejer 10 % af de eksisterende aktier i Selskabet, dets hensigt om at deltage i Udbuddet og bevare sin 10 % ejerandel i Selskabet.

Derudover har visse medlemmer af Selskabets bestyrelse og direktion, der er aktionærer i Selskabet, tilkendegivet, at de agter at udnytte deres Fortegningsretter.

Væsentligste vilkår for Udbuddet

Nedenfor følger en oversigt over de væsentligste vilkår for Udbuddet. Der henvises til Prospektet for en detaljeret beskrivelse af vilkårene for Udbuddet.

Udbuddet: Udbuddet omfatter 900.816.600 Nye Aktier à nominelt 10 kr. med fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer.

Tegningskurs: De Nye Aktier udbydes til en tegningskurs på 66,60 kr. pr. Ny Aktie.

Tegningsforhold: Hver Eksisterende Aktionær i Selskabet, der er registreret som sådan hos Euronext Securities Copenhagen den 18. september 2025 kl. 17.59 CEST, tildeles 15 Fortegningsretter for hver 1 eksisterende aktie, de ejer.

Tegningsforholdet for Udbuddet er 15:7, hvilket betyder, at 7 Fortegningsretter giver ret til at tegne 1 Ny Aktie à nominelt 10 kr.

Handel med Fortegningsretter: Fortegningsretterne kan handles på Nasdaq Copenhagen A/S under den midlertidige ISIN-kode DK0064307839 i perioden fra den 17. september 2025 kl. 09.00 CEST til den 30. september 2025 kl. 17.00 CEST.

Tegningsperiode: Tegningsperioden for de Nye Aktier begynder den 19. september 2025 kl. 09.00 CEST og slutter den 2. oktober 2025 kl. 17.00 CEST.

Betaling: Ved udnyttelse af Fortegningsretterne skal indehaveren betale 66,60 kr. pr. Ny Aktie, der tegnes. Betaling for de Nye Aktier skal ske i danske kroner (DKK).

Resterende Aktier: Eventuelle Fortegningsretter, der ikke udnyttes i Tegningsperioden, bortfalder uden værdi, og indehaveren af sådanne Fortegningsretter vil ikke være berettiget til kompensation. Sådanne Resterende Aktier kan tegnes af Eksisterende Aktionærer og kvalificerede investorer, som inden udløbet af Tegningsperioden har afgivet bindende tilsagn om at tegne de Resterende Aktier i henhold til en særskilt tegningsblanket indeholdt i Prospektet. I tilfælde af overtegning af Resterende Aktier vil sådanne Resterende Aktier blive tildelt i henhold til fordelingsnøgler fastsat af bestyrelsen.

Garanti: Udbuddet er fuldt garanteret. Såfremt visse betingelser i Garantiaftalen er opfyldt, vil eventuelle (i) Nye Aktier (eksklusive Nye Aktier omfattet af den Danske Stats Tegningstilsagn), som ikke er blevet tegnet af de Eksisterende Aktionærer gennem udnyttelse af deres tildelte eller erhvervede Fortegningsretter eller af andre investorer gennem udnyttelse af deres erhvervede Fortegningsretter inden udløbet af Tegningsperioden, og (ii) Resterende Aktier, der ikke er blevet tegnet af Eksisterende Aktionærer og kvalificerede investorer, blive tegnet af Managers uden kompensation til indehavere af de uudnyttede Fortegningsretter.

Handel og officiel notering af Nye Aktier: Efter betaling af tegningskursen vil de Nye Aktier blive udstedt under den midlertidige ISIN-kode DK0064307755 via Euronext Securities Copenhagen. De Nye Aktier vil ikke blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S under den midlertidige ISIN-kode. Den midlertidige ISIN-kode registreres i Euronext Securities Copenhagen udelukkende til brug for tegning af de Nye Aktier.

De Nye Aktier registreres hos Erhvervsstyrelsen efter gennemførelsen af Udbuddet, forventeligt senest den 9. oktober 2025. De Nye Aktier forventes optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S under den permanente ISIN-kode for Selskabets eksisterende aktier DK0060094928 den 10. oktober 2025. Den midlertidige ISIN-kode vil blive sammenlagt med den permanente ISIN-kode for de eksisterende aktier den 13. oktober 2025 efter kl. 17.59 CEST.

Tilbagekaldelse af udbuddet: Udbuddet kan tilbagekaldes af Selskabet inden registrering af kapitalforhøjelsen vedrørende de Nye Aktier hos Erhvervsstyrelsen.

Hvis Udbuddet tilbagekaldes, annulleres enhver udnyttelse af Fortegningsretter, der allerede har fundet sted, automatisk. Tegningsbeløbet for de Nye Aktier vil blive tilbagebetalt (fratrukket eventuelle transaktionsomkostninger) til den senest registrerede ejer af aktierne pr. datoen for tilbagekaldelsen. Alle Fortegningsretter bliver ugyldige, og der vil ikke blive udstedt Nye Aktier.

Handler med Fortegningsretter, der er gennemført i Handelsperioden for Fortegningsretter, vil dog ikke blive berørt. Som følge heraf vil Eksisterende Aktionærer og investorer, der har købt Fortegningsretter, lide et tab svarende til købsprisen for Fortegningsretterne samt eventuelle transaktionsomkostninger.

Investorer, der har erhvervet Nye Aktier, vil få tilbagebetalt tegningsbeløbet for de Nye Aktier (fratrullet eventuelle transaktionsomkostninger). Følgelig kan investorer, der har erhvervet Nye Aktier, lide et tab svarende til forskellen mellem købsprisen og tegningskursen for de Nye Aktier samt eventuelle relaterede transaktionsomkostninger.

Joint Global Coordinators har, på vegne af Managers, ret til at opsiges Garantiaftalen, hvis der indtræder visse væsentlige negative begivenheder og/eller uforudsigelige omstændigheder, såsom force majeure. Garantiaftalen indeholder også betingelser for gennemførelse, som Selskabet vurderer er sædvanlige for udbud som dette Udbud, og gennemførelsen af Udbuddet i henhold til Garantiaftalen er betinget af, at alle sådanne betingelser i Garantiaftalen er opfyldt. Hvis én eller flere betingelser for gennemførelse ikke er opfyldt, kan Joint Global Coordinators, på vegne af Managers, opsiges Garantiaftalen, hvilket vil medføre, at Selskabet må trække Udbuddet tilbage. Det Tegningstilsagn, der er afgivet af den Danske Stat, er ligeledes underlagt visse betingelser. Hvis én eller flere af disse betingelser ikke er opfyldt, vil den Danske Stat ikke være forpligtet til at udnytte de tildelte fortegningsretter i forhold til sine eksisterende aktier, hvilket vil medføre, at Selskabet må trække Udbuddet tilbage.

Selskabet er ikke ansvarlig for eventuelle tab, som investorer måtte lide som følge af en tilbagetrækning af Udbuddet, herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger eller mistet rente.

En tilbagetrækning af Udbuddet vil blive offentliggjort som en selskabsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Lock-ups: Selskabet samt medlemmer af bestyrelsen og direktionen har indgået lock-up-forpligtelser i 180 dage, med forbehold for visse sædvanlige undtagelser, fra tidspunktet for registreringen af kapitalforhøjelsen vedrørende de Nye Aktier hos Erhvervsstyrelsen.

Forventet tidsplan for Udbuddet

Tidsplanen for de vigtigste begivenheder i forbindelse med Udbuddet er som følger:

Begivenhed	Dato
Offentliggørelse af prospekt	15. september 2025
Sidste handelsdag for eksisterende aktier inklusiv Fortegningsretter	16. september 2025 kl. 17.00 CEST
Første handelsdag for eksisterende aktier eksklusive Fortegningsretter	17. september 2025
Handelsperioden for Fortegningsretter begynder	17. september 2025
Tildelingstidspunktet for Fortegningsretter[1]	18. september 2025 kl. 17.59 CEST
Tegningsperioden for Nye Aktier begynder	19. september 2025
Handelsperioden for Fortegningsretter slutter	30. september 2025 kl. 17.00 CEST
Tegningsperioden for Nye Aktier slutter	2. oktober 2025 kl. 17.00 CEST
Forventet dato for offentliggørelse af resultatet af Udbuddet	6. oktober 2025
Allokering af Nye Aktier, der ikke er blevet tegnet af de Eksisterende Aktionærer (de Resterende Aktier)	6. oktober 2025
Gennemførelse af Udbuddet, inklusive afvikling af Nye Aktier	9. oktober 2025
Registrering af kapitalforhøjelsen vedrørende Nye Aktier hos Erhvervsstyrelsen	9. oktober 2025
Første handelsdag og officiel notering af Nye Aktier på Nasdaq Copenhagen A/S under den eksisterende ISIN-kode	10. oktober 2025
Forventet sammenlægning af midlertidige og permanente ISIN-koder	13. oktober 2025 efter kl. 17.59 CEST

[1] Handel med Aktier efter den sidste handelsdag i eksisterende aktier inklusive Fortegningsretter den 16. september 2025 kl. 17.00 CEST vil ske uden ret for køberen til at modtage Fortegningsretter, medmindre parterne i den pågældende handel

har truffet foranstaltninger til at afvikle handlen i Euronext Securities Copenhagen før tildelingstidspunktet for Fortegningsretten den 18. september 2025 kl.17.59 CEST og dermed har valgt ikke at afvikle i overensstemmelse med den sædvanlige afviklingscyklus med afvikling to handelsdage efter handelsdatoen.

Managers og juridiske rådgivere

Morgan Stanley & Co. International plc, BNP PARIBAS, Danske Bank A/S og J.P. Morgan SE fungerer som joint global coordinators og joint bookrunners, BofA Securities Europe SA og Goldman Sachs International fungerer som joint bookrunners, og Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland, Coöperatieve Rabobank U.A., Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige og SMBC Bank EU AG fungerer som co-bookrunners.

Kromann Reumert fungerer som dansk juridisk rådgiver, og Latham & Watkins fungerer som international juridisk rådgiver for Selskabet. Bruun & Højle Advokatpartnerselskab fungerer som dansk juridisk rådgiver, og Allen Overy Shearman Sterling LLP fungerer som amerikansk juridisk rådgiver for Managers.

Lazard Frères SAS og Morgan Stanley & Co. International plc. fungerer som finansielle rådgivere for Selskabet og dets bestyrelse.

Prospekt og visse andre dokumenter

Efter offentliggørelsen vil prospektet, som indeholder detaljeret information om Ørsted og Udbuddet, være tilgængeligt på Ørstedes hjemmeside på <https://orsted.com/da/investors/rightsissue>, med forbehold for visse begrænsninger.

Et supplerende dokument, der indeholder bestemt finansiell information, der supplerer de oplysninger, der er angivet i afsnit 10 (Certain Historical Operational and Financial Information) i Prospektet, vil være tilgængeligt på Ørstedes hjemmeside på <https://orsted.com/da/investors/rightsissue>, med forbehold for visse begrænsninger.

Bortset fra information, der er indarbejdet i Prospektet ved henvisning, er oplysningerne på Ørstedes hjemmeside ikke en del af de førnævnte dokumenter.

Oplysningerne i denne selskabsmeddelelse ændrer ikke Ørstedes tidligere udmeldte finansielle forventninger til regnskabsåret 2025.

Kontakt

Yderligere oplysninger kan fås ved henvendelse til:

Global Media Relations

Michael Korsgaard
99 55 95 52
mikon@orsted.com

Investor Relations

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

Om Ørsted

Ørsted er verdensførende inden for udvikling, opførelse og drift af havvindmølleparker og har sin kerneforretning i Europa. Ørsted har mere end 30 års erfaring inden for havvind og har en installeret havvindkapacitet på 10,2 GW og 8,1 GW under opførelse. Ørsted har en samlet installeret kapacitet af vedvarende energi på over 18 GW på tværs af Europa, Nordamerika og Asien og Stillehavsområdet. Selskabets portefølje omfatter også landvind, solenergi, energilagring, bioenergianlæg og handel med energi. Ørsted er anerkendt som et af verdens førende selskaber inden for bæredygtighed og har en vision om en verden, der udelukkende kører på grøn energi. Ørsted har ca. 8.000 medarbejdere og har hovedsæde i Danmark. Ørstedes aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen (Orsted). I 2024 var koncernens driftsresultat eksklusive nye partnerskaber og annulleringsomkostninger 24,8 mia. kr. (3,3 mia. euro). Du kan læse mere om Ørsted på orsted.com eller ved at følge os på [LinkedIn](#) og [Instagram](#).

Vigtig ansvarsfraskrivelse

Denne selskabsmeddelelse udgør ikke et informationsdokument (offering circular) eller prospekt som defineret i forordning (EU) nr. 2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer (**Prospektforordningen**), og intet heri udgør et udbud af værdipapirer og erstatter ikke værdipapirernes prospekt, som er tilgængeligt gratis på Selskabets hjemmeside. Finanstilsynets godkendelse af prospektet skal ikke opfattes som en anbefaling om at investere i nogen aktier i Selskabet. Enhver investeringsbeslutning bør udelukkende træffes på grundlag af prospektet (inklusive eventuelle tillæg dertil, hvis relevant), og investorer bør læse prospektet (inklusive eventuelle tillæg dertil, hvis relevant), før de træffer en investeringsbeslutning, for at forstå de fulde potentielle risici og fordele forbundet med beslutningen om at investere. Investering i aktier indebærer adskillige risici, herunder et totalt tab af den oprindelige investering.

Denne selskabsmeddelelse er ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at afgive et tilbud om køb af værdipapirer udstedt af Ørsted i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og selskabsmeddelelsen samt de oplysninger, der er indeholdt heri, må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til en sådan jurisdiktion.

Denne selskabsmeddelelse og de oplysninger, der er 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 nogen anden jurisdiktion, hvor distribution eller videredistribution ville være ulovlig. Denne selskabsmeddelelse udgør ikke og skal ikke fortolkes som et tilbud om salg eller en opfordring til at afgive et tilbud om tegning, salg eller køb af værdipapirer i USA, og det udgør ikke en del heraf. Værdipapirerne i Ørsted A/S er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer (**Securities Act**) eller værdipapirlovgivningen i nogen delstat eller anden jurisdiktion i USA og må ikke udbydes, pantsættes, sælges, leveres, tegnes, udnyttes, videresælges, frasiges eller på anden måde overdrages, hverken direkte eller indirekte, i eller til USA uden registrering eller en gyldig dispensation fra eller i en transaktion, der ikke er underlagt registreringskravene i 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 selskabsmeddelelse udelukkende rettet til og henvender sig udelukkende til investorer i den pågældende EØS-medlemsstat, som opfylder kriterierne for dispensation fra forpligtelsen til at offentliggøre et prospekt, herunder kvalificerede investorer, jf. definitionen i Prospektforordningen.

I Storbritannien udsendes denne selskabsmeddelelse kun til og 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) andre personer, til hvem en sådan kommunikation lovligt kan videregives (de personer, der er beskrevet i (A) og (B)(i) til (iii) ovenfor, betegnes samlet som 'relevante personer'). Enhver person, der ikke er en relevant person, bør ikke handle ud fra eller stole på dette dokument eller dets indhold.

Forhold, der drøftes i denne selskabsmeddelelse, 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 selskabsmeddelelse 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 eller 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 selskabsmeddelelse. Selskabet, Managers og dets rådgivere 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 selskabsmeddelelse. Derfor opfordrer Selskabet læserne til ikke at tillægge de udsagn om fremtiden beskrevet i denne selskabsmeddelelse uforholdsmæssig megen vægt. De oplysninger, synspunkter og udsagn om fremtiden, der er indeholdt i denne selskabsmeddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne selskabsmeddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.

Denne selskabsmeddelelse 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 selskabsmeddelelse kan ikke lægges til grund for fremtidige resultater.

Morgan Stanley & Co. International plc, BNP PARIBAS, Danske Bank A/S, J.P. Morgan SE, BofA Securities Europe SA, Goldman Sachs International, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland, Coöperatieve Rabobank U.A., Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige og SMBC Bank EU AG (**Managers**) handler udelukkende på vegne af Selskabet og ingen andre i forbindelse med Udbuddet og vil ikke betragte nogen anden person (uanset om vedkommende har modtaget denne selskabsmeddelelse eller ej) som deres klient i relation hertil. De vil ikke være ansvarlige over for andre end Selskabet for at yde den beskyttelse, der gives til deres klienter, eller for at yde rådgivning i relation til Udbuddet, der er omtalt i denne selskabsmeddelelse, eller nogen anden transaktion, ordning eller forhold, der er omtalt i denne selskabsmeddelelse.

Indholdet af denne selskabsmeddelelse er udarbejdet af Selskabet og er udelukkende Selskabets ansvar. Endvidere påtager ingen af Managers eller nogen af deres respektive datterselskaber, tilknyttede selskaber eller nogen af deres respektive direktører, ledelsesmedlemmer, medarbejdere, rådgivere, agenter eller andre personer sig noget ansvar eller nogen form for hæftelse for, eller afgiver nogen erklæring om eller garanti for, hverken udtrykkelig eller underforstået, sandheden,

nøjagtigheden, fuldstændigheden eller rimeligheden af oplysningerne eller synspunkterne i denne selskabsmeddelelse (eller om nogen oplysninger er udeladt fra selskabsmeddelelsen) eller andre oplysninger vedrørende Selskabet eller tilknyttede selskaber, uanset om de er skriftlige, mundtlige eller i visuel eller elektronisk form, og uanset hvordan de er transmitteret eller gjort tilgængelige, eller for noget tab, der måtte opstå som følge af brugen af denne selskabsmeddelelse eller dens indhold eller på anden måde i forbindelse hermed.

Vedhæftninger

- [Download selskabsmeddelelse.pdf](#)
- [Orsted CA no. 19 - dansk.pdf](#)