

## Referat af ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden 2018

Den 24. april 2018 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Nordsøenheden (CVR-nr. 31 41 22 42) hos Nordsøenheden, Amaliegade 45, 1. sal, 1256 København K.

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

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

Fra Rigsrevisionen deltog kontorchef Marie Lindeløv.

Fra PriceWaterhouseCoopers deltog statsautoriseret revisor Jens Otto Damgaard og statsautoriseret revisor Kim Danstrup.

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

Endelig deltog fuldmægtig Peter Langkjær Nielsen 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 2017 blev et overskud på 466 mio. kr. mod et underskud på 443 mio. kr. i året før.

Nordsøfondens skattebetaling steg fra 0,2 mia. kr. i 2016 til 1 mia. kr. i 2017.

Nordsøfonden har endvidere betalt udbytte på 600 mio. kr. i 2017, hvor der i 2016 ikke kunne udbetales udbytte.

Herudover har Nordsøfonden brugt knap 1,5 mia. kr. til efterforskning, udbygning og drift af eksisterende produktionsanlæg.

Formanden anførte endvidere, at regeringen og Mærsk Olie og Gas på vegne af partnerne i DUC i marts måned 2017 havde indgået aftale om forbedrede rammevilkår for olie- og gasproduktionen i Nordsøen.

Den indgåede aftale og de forbedrede rammevilkår banede samtidig vejen for beslutningen om fuld genopbygning af Tyra feltets anlæg.

DUC har siden indgåelse af aftalen arbejdet målrettet med at klargøre grundlaget for de endelige investeringsbeslutninger.

Aftalen er endvidere fulgt op af en række ændringer af lovgivningen på området, som er vedtaget af Folketinget i november 2017.

På den baggrund kunne DUC-partnerne – og herunder Nordsøfonden – den 30. november 2017 træffe endelig beslutning om at investere op mod 21 mia. kr. i en fuld genopbygning af Tyra feltets anlæg.

Umiddelbart efter investeringsbeslutningen er der indgået kontrakter med de selskaber, der skal stå for detaljeret design og bygning af de nye anlæg samt kontrakter med selskaber, der skal fjerne de gamle anlæg og installere de nye.

Produktion fra de nye anlæg forventes i 2022.

Formanden anførte, at oliebranchen ligesom alle andre brancher på globalt og nationalt plan er under forandring. Det blev meget tydeligt i 2017, hvor de tre største operatører i Danmark annoncerede deres exit fra den danske del af Nordsøen.

Mærsk Olie og Gas har solgt deres olie- og gasaktiviteter til Total, DONG E&P er overtaget af INEOS, og Hess' aktiviteter i Danmark er sat til salg. De nye aktører har hverken stort kendskab eller tilhørsforhold til Danmark, og det er endnu uvist, hvordan disse selskaber vil håndtere deres ejerskab.

Formanden anførte afslutningsvis, at disse store forandringer blandt aktørerne betyder, at Nordsøfonden er den eneste større aktør med et indgående kendskab og tilhørsforhold til Danmark. Det betyder nye udfordringer for Nordsøfonden, men bestemt også nye muligheder og perspektiver.

Beretningen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen anførte, at årets resultat med et overskud er tilfredsstillende og kvitterede for en fortsat markant forbedring af resultatet samt at der for første gang i fire år leveres et overskud. Det er også positivt, at der er blevet betalt udbytte på 600 mio. kr. i 2017.

Det er samtidigt glædeligt, at beslutningen om at genopbygge Tyra-feltets anlæg er truffet. Det vil sikre skatteindtægter og arbejdspladser i mange år fremover.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen anførte endvidere, at Erhvervsministeriet er meget tilfreds med, at det lykkedes at indgå en ny Nordsøaftale og understregede samtidigt vigtigheden af en væsentlig dansk tilstedeværelse i Nordsøen, der fortsat kan bidrage med indtægter til staten.

Afslutningsvis takkede administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen for indsatsen i det forløbne år.

### **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 82.000 kr. blev af bestyrelsen foreslået fremført til næste år. Nordsøfonden har betalt udbytte til den danske stat i 2017 på 600 mio. kr.

Overskuddet i Nordsøfonden på 466 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 oliebranchen på globalt og nationalt plan er under forandring, og det stiller store krav til Nordsøfondens omstillingsevne, kompetencer og til den måde fonden arbejder på.

Nordsøfondens strategi skal derfor rumme og være robust overfor omverdensforandringer, og de ændringer som projekter med lange tidshorisonter naturligt gennemgår. Samtidig skal strategien cementere Nordsøfonden som en faciliterende partner.

Nordsøfondens kerneopgaver er uændrede, men strategien skal udstikke en ramme for, hvordan Nordsøfonden ønsker at arbejde.

Nordsøfonden har på den baggrund udarbejdet en ny strategi, som også er afspejlet i et nyt Strategisk Styringsdokument, der er tilgået Erhvervsministeriet.

Ambitionen med strategien er at professionalisere partnerrollen. Nordsøfonden skal arbejde mere strategisk og have fokus på at nyttiggøre fondens brede viden gennem målrettede indsatsen i licenserne og i forhold til partnere. Indsatsen skal være på områder, hvor andre partnere ikke tager "lead", men samtidig skal Nordsøfonden også prioritere indsatsen på områder, hvor den realistisk set kan skabe merværdi. Nordsøfonden skal samtidig være målrettet, henset til virksomhedens størrelse.

I regeringens Nordsøstrategi fra juli 2017 estimeres det, at der er et potentiale på ca. 3 mia. tønder olie-ækvivalenter på dansk sokkel. Det er forventningen, at op til godt halvdelen af dette potentiale kan indvindes med den nuværende teknologi, og måske mere med ny teknologi.

Produktion af olie og gas er en god forretning for Danmark, idet der skabes arbejdspladser, forsynings-sikkerhed og indtægter til den danske stat. Men ligeså vigtigt er det, at naturgas er et værdifuldt element i den grønne omstilling, da den efterlader et mindre klimamæssigt fodaftryk end andre fossile brændsler.

Nordsøfondens opgave er at bidrage til, at mest muligt af potentialet realiseres på en fremsynet måde. Formanden anførte endvidere, at der skete en væsentlig værditilvækst for Tyra området ved valg af fuld genopbygning frem for delvis opbygning. Et valg som Nordsøfonden var med til at drive frem og støtte.

Bestyrelsen vil løbende følge projektet og have fast fokus på eventuelle tegn på store og væsentlige afvigelser fra projektplanerne, som kan forsinke genoptagelse af produktionen. Bestyrelsen vil samtidig have øje for, hvorfor afvigelser i givet fald sker, og hvad man kan gøre for at mitigere dem.

Bestyrelsen har endvidere noteret sig, at energi-, forsynings- og klimaministeren i forbindelse med beskeden om at afvikle efterforskning af olie og gas på land og i indre farvande oplyste, at regeringen i indeværende år vil igangsætte 8. udbudsrunde.

Bestyrelsen ser frem til den kommende udbudsrunde, som forhåbentlig vil resultere i tilde-  
ling af nye licenser.

Nordsøfonden vil i samarbejde med både Energistyrelsen og GEUS arbejde for at tiltrække interesse for det danske område og den kommende udbudsrunde.

Formanden oplyste, at resultatet i 2018 vil være dybt afhængig af olieprisens og dollarpri-  
sens udvikling.

I DUC forventes olie- og gasproduktionen i 2018 lidt under niveauet i 2017 som følge af  
felternes naturlige produktionsfald. Produktionen fra de nye brønde på Halfdan feltet samt  
renoverede brønde på en række felter afbøder produktionsfaldet.

Fondens investeringer i 2018 forventes at blive omkring 1 mia. kr., hvilket er væsentligt  
over 2017 investeringen. Stigningen skyldes genopbygningen af Tyra feltets anlæg.

Produktionsomkostningerne forventes at være på samme niveau som i 2017, blandt andet på  
grund af en fortsat væsentlig aktivitet vedrørende brøndvedligeholdelse og produktionsop-  
timering.

Det må endvidere erkendes, at omfanget af efterforskning i 2018 fortsat forventes at være  
meget begrænset svarende til niveauet i 2017.

Alt i alt forventer Nordsøfonden et resultat på omkring 450 mio. kr. for 2018 med nuværen-  
de oliepriser, 65 USD pr. tønde, der målt i danske kroner er ca. 10 procent højere end olie-  
prisen i 2017. Dermed forventes et udbytte på omkring 600 mio. kr.

Formanden oplyste, at man på den interne front har haft god synergi med Energistyrelsen i  
forhold til Nordsøenhedens beliggenhed. Den 1. november forventes Energistyrelsen imid-  
lertid at flytte til nye lokaler på Kalvebod Brygge. Nordsøenheden står derved uden adgang  
til en række centrale faciliteter. Nordsøenheden planlægger derfor i indeværende år at flytte  
til et nyt lejemål på Rentemestervej.

Formanden rettede herefter en tak til Nordsøenhedens direktion og medarbejdere samt Er-  
hvervsministeriet for godt samarbejde. Han takkede endvidere revisionen for professionel  
sparring.

Orienteringen blev taget til efterretning af Erhvervsministeriet.

Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen kvitterede for en ambitiøs strategi for  
2018-2021, der skal bidrage til at transformere Nordsøfonden i forhold til de udfordringer  
og perspektiver, Nordsøfonden står over for som eneste tilbageværende danske aktør i  
Nordsøen.

Erhvervsministeriet håber naturligvis også, at genopbygningen af Tyra-feltet er færdig i 2022, så det er positivt at høre, at bestyrelsen følger arbejdet tæt.

Erhvervsministeriet har deltaget i arbejdet med ny praksis for sikkerhedsstillelse i Nordsøen frem mod den kommende udbudsrunde. Det er ministeriets forståelse, at arbejdet vil resultere i en mere fleksibel praksis for sikkerhedsstillelse i forhold til seneste udbudsrunde.

Erhvervsministeriet har været meget tilfreds med samarbejdet med Nordsøfonden i denne sag. Administrationsdirektør Torben Skovgaard Andersen udtrykte endvidere tilfredshed med de positive forventninger til resultatet for 2018. Der er samtidigt forståelse for, at olieprisens udvikling har stor betydning for det endelige resultat for 2018.

Afslutningsvis blev der kvitteret for Nordsøenhedens ønske om at flytte til Rentemestervej.

#### **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.

#### **Ad 8**

Erhvervsministeriet sammensatte Nordsøenhedens bestyrelse pr. 24. april 2018 på følgende vis:

- Henrik Normann, Karsten Knudsen og Birgitte Brinck Madsen genudpeges for en 1-årig periode.
- Sanne Weidner, Christian Herskind og Mads Andersen genudpeges for en 2-årig periode.
- Berit Rynning udtræder af bestyrelsen og erstattes af Søren Houman, der udpeges for en 2-årig periode.

Det oplystes, at Søren Houman er direktør for CBS Executive, stifter af konsulentvirksomheden Camelia Consult, bestyrelsesformand for Børnelungefonden, medlem af bestyrelsen for N. Zahles Gymnasieskole samt sagkyndig dommer i Sø- og Handelsretten. Han har tidligere haft ledende stillinger i Mærsk-koncernen, hvor han har været ansat i mere end 30 år. Et CV for Søren Houman blev fremlagt.

Formanden udtrykte tilfredshed med, at ministeren har valgt en forskudt udpegning, som giver mulighed for en løbende udskiftning i bestyrelsen.

Formanden takkede Berit Rynning for sit arbejde i bestyrelsen og glædede sig til at byde Søren Houmann velkommen i bestyrelsen.

.....

**Ad 9**

Bestyrelsen foreslog genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor for regnskabsåret 2018. Erhvervsministeriet godkendte genvalg af PriceWaterhouseCoopers som intern revisor, der samtidigt bekræftede at ville påtage sig hvervet.

Ud over intern revision, revideres Nordsøenheden og Nordsøfonden af Rigsrevisor.

**Ad 10**

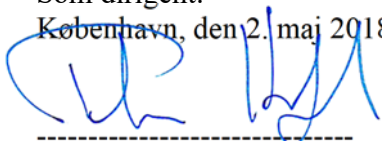
Formanden takkede dirigenten og de fremmødte.

---oOo---

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

Som dirigent:

København, den 2. maj 2018



-----  
Peter Hedegaard Madsen  
Partner, Advokat