

NKT A/S' ekstraordinære generalforsamling tirsdag den 10. oktober 2017 kl. 10.30 i Tivoli Hotel & Congress Center, Arni Magnussons Gade 2, 1577 Købehavn V

I henhold til vedtægternes § 5 indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i NKT A/S, CVR-nr. 62 72 52 14.

Dagsorden og de fuldstændige forslag

1. Bestyrelsen foreslår, at NKT A/S spaltes, således at en del af NKT A/S' aktiviteter, aktiver og forpligtelser overføres til et nyt selskab med navnet Nilfisk Holding A/S.

Det foreslås at gennemføre en delvis spaltning af NKT A/S med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2017 på de vilkår og betingelser, der fremgår af spaltningens-planen af 11. september 2017 inkl. bilag 1 (spaltningens-balance) og bilag 2 (udkast til vedtægter for Nilfisk Holding A/S), der er offentliggjort samme dato af selskabet.

Efter spaltningens gennemførelse vil NKT A/S' aktier i Nilfisk A/S og visse andre aktiviteter, aktiver og forpligtelser relateret til Nilfisk-aktiviteterne blive indskudt i et nystiftet dansk aktieselskab med navnet Nilfisk Holding A/S. De nuværende NKT- og NKT Photonics-aktiviteter og de af NKT A/S' øvrige aktiviteter, aktiver og forpligtelser, der ikke overføres til Nilfisk Holding A/S, vil fortsat være organiseret i NKT A/S.

Spaltningen gennemføres som en skattefri spaltning i henhold til fusionsskattelovens bestemmelser.

Efter spaltningens gennemførelse (i) vil aktierne i Nilfisk Holding A/S blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S med forbehold for Nasdaq Copenhagen A/S' godkendelse, og (ii) vil aktierne i Nilfisk Holding A/S blive fordelt til aktionærerne i NKT A/S forholdsmæssigt til deres ejerandele i NKT A/S.

Spaltningen er nærmere beskrevet i den frivillige spaltningens-redegørelse, der offentliggøres af selskabet den 18. september 2017. Den frivillige spaltningens-redegørelse og følgende materiale vedrørende spaltningen findes på selskabets hjemmeside www.nkt.dk og www.nilfisk.com og kan også besigtiges på selskabets kontorer på

Vibeholms Allé 25, 2605 Brøndby, og Kornmarksvej 1, 2605 Brøndby:

- Spaltningens-plan inkl. bilag
- Vurderingsmændenes erklæring vedrørende kreditorernes stilling.

Spaltningen er efter bestyrelsens vurdering i NKT A/S-aktionærernes interesse, da den åbner op for en betydelig værdiskabelse ved at gøre det muligt for de to selskaber at udnytte deres fulde potentiale. En opdeling vil skabe to førende forretninger med hver sit klart definerede investeringspotentiale. Bestyrelsen i NKT A/S er af den opfattelse, at den samlede forretning, som den er før opdelingen, har været værdiansat for lavt på grund af den begrænsede indbyrdes forbindelse og mangel på synergier mellem de forskellige forretninger, og at en opdeling vil give mulighed for et øget fokus på governance og ledelsesforhold, såvel som beslutninger om kapitalfordeling, der er bedre tilpasset til at kunne gennemføre de to selskabers strategiske målsætninger.

Bestyrelsen anbefaler således aktionærerne at stemme for den foreslåede spaltning.

Vedtagelse af spaltningen kræver godkendelse og vedtagelse af det udkast til vedtægter for det nye selskab, Nilfisk Holding A/S, der er vedlagt spaltningens-planen.

De forslag der er fremsat under dagsordenens punkt 2-7 er betinget af, at forslaget på dagsordenens punkt 1 vedtages.

2. Valg af bestyrelsesmedlemmer i Nilfisk Holding A/S

Det foreslås, at følgende personer vælges af generalforsamlingen som medlemmer af bestyrelsen for Nilfisk Holding A/S:

Jens Peter Due Olsen, Anders Erik Runevad, Jens Maaløe, Jutta af Rosenborg, Lars Sandahl Sørensen og Rene Svendsen-Tune.

Der vedlægges en beskrivelse af medlemmernes baggrund og øvrige ledelseshverv (CVer), som også findes på hjemmesiderne www.nkt.dk og www.nilfisk.com.

Udover de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vil bestyrelsen for Nilfisk Holding A/S bestå af følgende tre medarbejdervalgte repræsentanter: Gitte Toft Nielsen, Yvonne Markussen og Michael Gamtofte.

Som følge af spaltningen fratræder Gitte Toft Nielsen som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i NKT A/S.

3. Valg af revisor for Nilfisk Holding A/S

Det foreslås, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56, vælges som revisor for Nilfisk Holding A/S. Forslaget er i overensstemmelse med anbefalingen modtaget fra revisionsudvalget for NKT A/S, der finder det i Nilfisk-koncernens og aktionærernes interesse, at NKT-koncernens nuværende revisor vælges som revisor for Nilfisk Holding A/S. Revisionsudvalget er uafhængig af tredjemænd og er ikke omfattet af nogen aftale, der begrænser generalforsamlingens frihed ved valg af revisor eller revisionsfirma.

4. Vedtagelse af en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i Nilfisk Holding A/S

Det foreslås, at der vedtages en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i Nilfisk Holding A/S på de vilkår, der fremgår af vedlagte udkast til vederlagspolitik for Nilfisk Holding A/S.

5. Vederlag til bestyrelsen i Nilfisk Holding A/S

Det foreslås, at vederlaget for 2017 til bestyrelsesformanden for Nilfisk Holding A/S fastsættes til DKK 207.700, at vederlaget til næstformanden fastsættes til DKK 138.500, og at vederlaget til de øvrige bestyrelsesmedlemmer fastsættes til DKK 69.250.

Det foreslås endvidere, at vederlaget for 2017 til formanden for revisionsudvalget fastsættes til

DKK 46.200, og at vederlaget til det andet medlem af udvalget fastsættes til DKK 23.100.

Det foreslås, at vederlaget for 2017 til formændene for henholdsvis vederlagsudvalget og nomineringsudvalget fastsættes til DKK 23.100, og at vederlaget til det andet medlem af hvert af udvalgene fastsættes til DKK 11.550.

Det foreslåede vederlag for 2017 til bestyrelsen og udvalgsmedlemmerne svarer til 12/52 af det årlige vederlag for 2017 til bestyrelsen og udvalgsmedlemmerne i NKT A/S.

6. Ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen i NKT A/S og for direktionen i NKT's forretningsenheder

Det foreslås at ændre vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen for NKT A/S og for direktionen for NKT's forretningsenheder som følge af spaltningen, dvs. at ordet 'Nilfisk' generelt udgår.

Endvidere som følge af re-branding i NKT foreslås ordet 'Cables' generelt slettet i vederlagspolitikken.

7. Valg af bestyrelsesmedlem i NKT A/S

Anders Erik Runevad fratræder som medlem af bestyrelsen for NKT A/S.

Det foreslås, at Andreas Nauen vælges af generalforsamlingen som medlem af bestyrelsen for NKT A/S.

Der vedlægges en beskrivelse af bestyrelsesmedlemmernes og den foreslåede kandidats baggrund og øvrige ledelseshverv (CVer), som også findes på selskabets hjemmeside på adressen www.nkt.dk.

8. Bestyrelsen foreslår, at NKT A/S' vedtægter ændres som følger:

8.1 Bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer

Da bestyrelsens tidligere bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer er udløbet, foreslås det at indsætte en ny bemyndigelse i § 3.C med følgende ordlyd:

3.C.1

"Selskabet kan i en periode på 5 år indtil den 9. oktober 2022 efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ad én eller flere omgange optage lån ved udstedelse af obligationer eller andre finansielle instrumenter, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til maksimalt nominelt 100.000.000 DKK (svarende til 5.000.000 aktier á nominelt 20 DKK) (konvertible lån).

Konvertible lån kan optages i danske kroner eller modværdien heraf i udenlandsk valuta opgjort til de på optagelsestidspunktet gældende kurser. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan optages mod kontant betaling eller på anden måde. Tegningen sker uden fortegningsret for aktionærerne, og de konvertible lån skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, som under ét mindst svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for optagelse af konvertible lån, herunder lånevilkår og regler for konvertering, samt for indehavernes retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, optagelse af nye konvertible lån, selskabets opløsning, fusion eller spaltning inden konverteringsrettens udløb. Tidspunkt og vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen under iagttagelse af reglerne i § 3.C.2.

3.C.2

Nye aktier, der udstedes ved bestyrelsens udnyttelse af den i § 3.C.1 nævnte bemyndigelse, skal lyde på navn og give ret til udbytte fra det tidspunkt, der fastsættes af bestyrelsen. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret, og disse skal med hensyn til

rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med de eksisterende aktier. Bestyrelsen bemyndiges til at gennemføre de i forbindelse med kapitaludvidelserne fornødne vedtægtsændringer."

Som følge af den i § 3.C foreslåede nye bemyndigelse foreslås det at tilføje ordene: "jf. dog § 3.D" til § 3.A.4 og § 3.A.8 som derefter får følgende ordlyd:

3.A.4

"Bestyrelsens bemyndigelser efter § 3A, stk. 1-2 ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt 50.000.000 DKK, jf. dog § 3.D."

3.A.8

"Ovennævnte bemyndigelser til bestyrelsen i henhold til § 3.A.5 og § 3.A.6 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med 200.000.000 DKK, jf. dog § 3.D."

Som følge af den i § 3.C foreslåede nye bemyndigelse foreslås det endvidere at indsætte en ny bestemmelse som § 3.D med følgende ordlyd:

3.D

"Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til § 3.A.1, § 3.A.2, § 3.A.5, § 3.A.6, § 3.B.2 og § 3.C.1 kan, med respekt af de beløbsbegrænsninger, der følger af de enkelte bemyndigelser, tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med nominelt 200.000.000 DKK, og bestyrelsens bemyndigelser i henhold til § 3.A.2, § 3.A.6, § 3.B.2 og § 3.C.1 kan, med respekt af de beløbsbegrænsninger, der følger af de enkelte bemyndigelser, tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med nominelt 100.000.000 DKK."

8.2 Det foreslås at ændre henvisningerne til selskabets hjemmeside i § 5.3, § 5.7 og § 11.3 fra 'www.nkt.dk' til 'www.nkt.com'.

Supplerende information

Majoritetskrav for vedtagelse

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 1 og 8 kræver, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ekstraordinære generalforsamling repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget, jf. vedtægternes § 8. Vedtagelse af øvrige forslag på dagsordenen kan ske med simpel majoritet.

Tilgængelige dokumenter

Siden den 11. september 2017 (d.v.s. fire uger før den ekstraordinære generalforsamling) har følgende dokumenter være tilgængelige for aktionærerne på NKT A/S' hjemmeside www.nkt.dk under fanen "Investors\ Split of NKT A/S" og på Nilfisk A/S' hjemmeside www.nilfisk.com under fanen "NilfiskGroup/Listing of Nilfisk": (1) Spaltningsplan inklusive bilag, (2) NKT A/S' konsoliderede reviderede årsrapporter for 2014, 2015 og 2016 (kun tilgængelig på NKT A/S' hjemmeside) og (3) vurderingsmændenes erklæring vedrørende kreditorernes stilling.

Følgende dokumenter vil senest fra tre uger før den ekstraordinære generalforsamling være tilgængelige for aktionærerne på NKT A/S' hjemmeside www.nkt.dk under fanen "Investors/Generalforsamling", på Nilfisk A/S' hjemmeside www.nilfisk.com under fanen "NilfiskGroup/Listing of Nilfisk" og på NKT aktionærportal: (1) indkaldelsen til ekstraordinær generalforsamling, (2) oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder i NKT A/S på datoen for indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling, (3) den frivillige spaltningsredegørelse, (4) udkast til vederlagspolitik for Nilfisk Holding A/S, (5) dagsorden og de fuldstændige dagsordensforslag der fremsættes på den ekstraordinære generalforsamling inklusive bilag og (6) blanketter til brug for tilmelding til den ekstraordinære generalforsamling samt eventuel stemmeafgivelse ved fuldmagt og formular til brug for stemmeafgivelse pr. brev.

Registreringsdatoen

Adgangskort udstedes på baggrund af de noterede ejerforhold i ejerbogen for NKT A/S på

registreringsdatoen, den 3. oktober 2017 kl. 23.59, og på baggrund af meddelelser, som NKT senest på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Aktiekapitalen i NKT udgør pr. dags dato DKK 542.527.380 fordelt på aktier à nominelt DKK 20. Ethvert aktiebeløb på DKK 20 giver én stemme på generalforsamlingen. Aktionærernes ret til at afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes på baggrund af de aktier, som aktionæren har på registreringsdatoen, jf. § 7, stk. 3 i NKT A/S' vedtægter. De aktier, den enkelte aktionær har, opgøres på registreringsdatoen som beskrevet ovenfor.

Adgangskort og stemmesedler

Bestyrelsen har besluttet, at den ekstraordinære generalforsamling skal afholdes ved fysisk fremmøde. For at deltage i generalforsamlingen skal man bestille adgangskort til sig selv eller til en fuldmægtig samt til en eventuelt medfølgende rådgiver eller gæst, jf. vedtægternes § 7. Adgangskort skal bestilles senest den 6. oktober 2017, kl. 23.59:

- på www.computershare.dk eller www.nkt.dk under fanen 'Investors' vælg 'Shareholder/Aktionær',
- på telefonnr. 4546 0997 (med oplysning af navn og VP-kontonummer),
- ved henvendelse hos NKT, Vibeholms Allé 25, 2605 Brøndby (ligeledes med oplysning af VP-kontonummer) eller
- ved indsendelse af udfyldt og underskrevet tilmeldingsblanket med tydelig angivelse af aktionærens navn og VP- kontonummer til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby pr. brev, på fax 4546 0998 eller email på gf@computershare.dk

Alle adgangskort, som er bestilt online på NKT aktionærportal på www.nkt.dk eller www.computershare.dk sendes til den emailadresse, der er angivet ved tilmeldingen, og skal medbringes til generalforsamlingen på smartphone/tablet eller printet.

Adgangskort, som er bestilt telefonisk, via fax eller brev, skal afhentes i indgangen til generalforsamlingen mod forevisning af gyldigt ID.

Stemmesedler til brug for generalforsamlingen vil blive udleveret ved indgangen til generalforsamlingen.

Aktionærer, som ønsker at have en ledsager med, skal oplyse dennes navn ved tilmelding. Hvis aktionærer lader sig repræsentere ved fuldmægtig, har denne også mulighed for at medbringe en ledsager, forudsat at navnet på ledsageren oplyses.

Fuldmagt

Er man forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan fuldmagt gives til bestyrelsen for NKT, alternativt til en person man selv vælger. Fuldmægtigen kan herefter benytte de stemmer, der er tilknyttet aktionærens aktier. Fuldmagten skal være NKT A/S i hænde senest 6. oktober 2017, kl. 23.59. Afgivelse af fuldmagt kan ske:

- på www.computershare.dk eller www.nkt.dk under fanen 'Investors' vælg 'Shareholder/Aktionær' eller
- ved indsendelse af udfyldt og underskrevet fuldmagtsblanket med tydelig angivelse af aktionærens navn og VP-kontonummer til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby pr. brev, på fax 4546 0998 eller email på gf@computershare.dk.

Bemærk venligst, at der ikke både kan afgives fuldmagt og brevstemmes.

Brevstemme

Der er også mulighed for at stemme pr. brev. Brevstemmen skal være NKT A/S i hænde senest

6. oktober 2017, kl. 10.00. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes. Afgivelse af brevstemme kan ske:

- på www.computershare.dk eller www.nkt.dk under fanen "Investors" vælg "Shareholder/Aktionær" eller
- ved indsendelse af udfyldt og underskrevet brevstemmeblanket med tydelig angivelse af aktionærens navn og VP-kontonummer til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby pr. brev, på fax 4546 0998 eller email på gf@computershare.dk.

Bemærk venligst, at der ikke både kan brevstemmes og afgives fuldmagt.

Spørgsmål til ledelsen i NKT

Forud for den ekstraordinære generalforsamling kan aktionærer skriftligt stille spørgsmål til koncernledelsen i NKT om NKT A/S' stilling eller om de forhold, der skal træffes beslutning om på den ekstraordinære generalforsamling. Spørgsmål skal sendes til EGM2017@nkt.com eller med almindelig post til NKT A/S. NKT A/S kan vælge at besvare spørgsmålet på www.nkt.dk. Hvis aktionæren ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, kan NKT A/S undlade at besvare henvendelsen. På generalforsamlingen kan aktionærer mundtligt stille spørgsmål til koncernledelsen i NKT A/S og revisor om ovennævnte forhold.

Presse

Repræsentanter for pressen som deltager i generalforsamlingen skal registreres ved indgangen til generalforsamlingen og bære synligt skilt.

Parkering

Gratis parkering er mulig i parkeringskælderen under Tivoli Hotel & Congress Center, men dog kun mod afhentning af en af NKT forudbetalt parkeringsbillet ved indgangen inden eller lige efter generalforsamlingen.