



Bilag 1: Dagsorden og fuldstændige dagsordensforslag

NKT Holding A/S' ordinære generalforsamling tirsdag den 25. marts 2014

Dagsorden og fuldstændige dagsordensforslag

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2013.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport.
3. Godkendelse af årsrapport.
4. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud.

Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2013 udbetales udbytte til aktionærerne på 3,50 DKK pr. aktie à nominelt 20 DKK, svarende til en samlet udbyttebetaling på 83.753.876 DKK baseret på selskabets registrerede aktiekapital.
5. Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.
6. Bestyrelsens vederlag.
 - 6.1 Det foreslås, at vederlaget til bestyrelsen i 2014 udgør 900.000 DKK til formanden, 600.000 DKK til næstformanden og 300.000 DKK til hvert af de øvrige medlemmer.

Det foreslås, at revisionsudvalgets formand vederlægges med 200.000 DKK, mens udvalgets andet medlem vederlægges med 100.000 DKK.

Det foreslås, at vederlagsudvalgets og nomineringsudvalgets formænd hver vederlægges med 100.000 DKK, og at det andet medlem af hvert udvalg hver vederlægges med 50.000 DKK.

Som følge af den ændrede governancestruktur i NKT Holding A/S har bestyrelsen nedsat et arbejdsudvalg i hhv. Nilfisk-Advance Group, NKT Cables Group og NKT Photonics Group. Det foreslås, at formanden for hvert udvalg vederlægges med 200.000 DKK, og at det andet medlem af hvert udvalg vederlægges med 100.000 DKK, idet vederlaget for NKT Photonics Group dog udgør 150.000 DKK til formanden og 75.000 DKK til det andet medlem.
 - 6.2 Som følge af det forøgede arbejde bestyrelsesformanden har haft i forbindelse med den ændrede governan-

cestruktur i NKT Holding A/S, der trådte i kraft pr. 1. juli 2013, foreslås det, at bestyrelsesformanden for 2013 ekstraordinært vederlægges med 500.000 DKK.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Fra bestyrelsen afgår Jens Due Olsen, Kristian Siem, Jens Maaløe, Kurt Bligaard Pedersen, Lone Fønss Schrøder og Lars Sandahl Sørensen.

Følgende personer foreslås genvalgt til bestyrelsen:

Jens Due Olsen, Kristian Siem, Jens Maaløe, Kurt Bligaard Pedersen, Lone Fønss Schrøder og Lars Sandahl Sørensen.

En erhvervsprofilbeskrivelse og oversigt over ledelses-hverv for alle kandidater, som foreslås genvalgt, er vedlagt de fuldstændige dagsordensforslag som Bilag A.
8. Valg af én eller flere revisorer.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 33 96 35 56) foreslås genvalgt.
9. Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.
 - 9.1 Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse af bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants) til medarbejdere og ledelse i Selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med Selskabet, der giver ret til tegning af i alt nominelt 20.000.000 DKK aktier (1.000.000 stk. á 20 DKK). Der stilles samtidig forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at gennemføre den til udnyttelsen af de pågældende warrants hørende kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 20.000.000 DKK aktier.

Bestyrelsen foreslår derfor vedtaget følgende nye bestemmelse som vedtægternes § 3B, stk. 5:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2019 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de

eksisterende aktionærer, at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til at tegne for indtil i alt nominelt 20.000.000 DKK aktier (1.000.000 stk. á 20 DKK) til medarbejdere og ledelse i Selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med Selskabet samt til en udnyttelseskurs og med udnyttelsesfrister, der fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2019 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og mod kontant betaling, at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 20.000.000 DKK aktier i forbindelse med udstedelse af tegningsoptionerne.

For kapitaludvidelser i medfør af ovennævnte gælder, at de nye aktier er omsætningspapirer og udstedes til ihændeoverhaveren, men kan noteres på navn og i øvrigt i enhver henseende skal være undergivet de samme vilkår som Selskabets øvrige aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier giver ret til udbytte fra det tidspunkt bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen."

Samtidig konsekvensrettes nummereringen af bestemmelserne i § 3B, således at vedtægternes nuværende § 3B, stk. 5, ændres til § 3B, stk. 6.

9.2 Forslag fra bestyrelsen om sletning af udtømte bestemmelser.

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestemmelser i vedtægterne udgår, da bemyndigelserne er udtømte og udløbet:

9.2.1 "§ 3B, stk. 2: Bestemmelsen udgår, da bemyndigelsen er udtømt og udløbet."

9.2.2 "§ 3B V: Bestemmelsen samt bilag F udgår, da bemyndigelsen er udtømt og udløbet."

9.2.3 "§ 3B VI: Bestemmelsen samt bilag G udgår, da bemyndigelsen er udtømt og udløbet."

9.3 Forslag fra bestyrelsen om udarbejdelse og aflæggelse af årsrapport og delårsrapporter på engelsk.

Bestyrelsen foreslår, at der indsættes et punkt i vedtægternes § 15, stk. 2, der udnytter ny bestemmelse i selskabsloven om, at generalforsamlingen kan beslutte, at årsrapporten og delårsrapporterne skal udarbejdes og aflægges på engelsk. Derudover foreslås det, at bestyrelsen kan beslutte, at årsrapporter og delårsrapporter tillige

udarbejdes på dansk, eller at der udarbejdes en sammenfatning heraf på dansk.

Ordlyden af bestyrelsens forslag til vedtægternes § 15, stk. 2:

"Årsrapporten og delårsrapporterne udarbejdes og aflægges på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at årsrapporter og delårsrapporter tillige udarbejdes på dansk, eller at der udarbejdes en sammenfatning heraf på dansk."

9.4 Forslag fra bestyrelsen om ændring og redaktionelle tilpasninger i de eksisterende "Retningslinjer for vederlæggelse og incitamentsafløbning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S".

9.4.1 Bestyrelsen foreslår tillige, at den eksisterende vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, punkt 2, andet afsnit, bestyrelsens honorar, ændres til følgende:

"Hvert bestyrelsesmedlem modtager et fast honorar pr. år, der for almindelige bestyrelsesmedlemmer fastsættes som et basishonorar, mens formandskabet modtager multipla heraf: Bestyrelsesformanden modtager 3 gange basishonoraret og næstformanden modtager 2 [tidligere 1,5] gange basishonoraret. For deltagelse i Revisionsudvalget er bestyrelsesmedlemmer berettiget til at modtage et yderligere honorar, der for Revisionsudvalgets formand udgør 2/3 gange basishonoraret og for øvrige medlemmer af Revisionsudvalget udgør 1/3 gange basishonoraret. Bestyrelsen kan fremsætte forslag om aflønning for arbejde i andre bestyrelsesudvalg."

9.4.2 Bestyrelsen foreslår tillige, at den eksisterende vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, punkt 2, Fratrædelsesgodtgørelse, ændres til følgende:

"Opsigelsesvarslet over for selskabets direktører kan maksimalt udgøre 18 måneder [tidligere 24 måneder for selskabets administrerende direktør og 12 måneder for selskabets øvrige koncernledelse]. I forbindelse med væsentlige ændringer i selskabets ejerstruktur kan disse opsigelsesvarsler i en overgangsperiode dog forlænges med 6 måneder [tidligere 12 måneder]."

9.4.3 Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, punkt 3, Bonus, stk. 3 ændres til følgende:

“En direktør kan på basis af en bonusaftale opnå en bonus pr. år svarende til 25% [tidligere 15%] af den faste årsløn. Bestyrelsen bemyndiges til i særlige tilfælde at tildele den enkelte direktør - udover eventuel ordinær bonus - en ekstraordinær bonus på 100% af den faste løn. Værdien af den samlede årlige tildelte bonus vil fremgå af selskabets årsrapport.”

Der foreslås ikke andre materielle ændringer i de eksisterende retningslinjer.

9.4.4 Herudover foreslår bestyrelsen en række redaktionelle tilpasninger, hvorefter den fulde ordlyd af vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S vil være som følger:

“Vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, herunder overordnede retningslinjer for incitamentsprogram

1. Indledning

NKT Holding A/S' vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen omfatter principper for vederlæggelse af bestyrelsen og direktionen samt overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, jf. selskabslovens § 139. Ved direktionen forstås den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktion.

NKT Holding A/S anvender vederlæggelse af bestyrelsen og vederlæggelse og incitamentsaf lønning af direktionen med det formål at sikre interessesammenfald mellem selskabets bestyrelse, direktion og aktionærer og med henblik på stedse at fastholde bestyrelsen og direktionens motivation for at opnå de af selskabet fastsatte mål.

Bestyrelsen har i overensstemmelse med selskabslovens § 139 udarbejdet overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaf lønning af bestyrelse og direktion og forelagt disse til generalforsamlingens godkendelse.

2. Principper for vederlæggelse af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen

Bestyrelsen evaluerer bestyrelsesmedlemmernes honorar med hyppige intervaller baseret på anbefalinger fra bestyrelsesformanden. Under udarbejdelsen af bestyrelsesformandens anbefaling vil bestyrelsesformanden lade sig vejlede af relevante sammenligninger med andre større danske børsnoterede selskaber. Bestyrelsen fremsætter forslag til honorar til bestyrelsesmedlemmerne for det indeværende år på den ordinære generalforsamling, hvor honoraret godkendes som et selvstændigt punkt på dagsordenen.

Hvert bestyrelsesmedlem modtager et fast honorar pr. år, der for almindelige bestyrelsesmedlemmer fastsættes som et basishonorar, mens formandskabet modtager multipla heraf: Bestyrelsesformanden modtager 3 gange basishonoraret og næstformanden modtager 2 gange basishonoraret. For deltagelse i Revisionsudvalget er bestyrelsesmedlemmer berettiget til at modtage et yderligere honorar, der for Revisionsudvalgets formand udgør 2/3 gange basishonoraret og for øvrige medlemmer af Revisionsudvalget udgør 1/3 gange basishonoraret. Bestyrelsen kan fremsætte forslag om aflønning for arbejde i andre bestyrelsesudvalg.

Udgifter, såsom rejse og indkvartering i relation til bestyrelsesmøder m.v., refunderes.

Direktionen

Bestyrelsens vederlagsudvalg fremsætter forslag om direktionens vederlag, der behandles og besluttes af bestyrelsen.

Vederlaget til direktionen evalueres årligt i forhold til andre større danske, sammenlignelige virksomheder.

Vederlagspakken til direktionen består af en fast årlig, kontant gage, en kontant bonusordning, en langsigtet aktiebaseret incitamentsordning og andre goder i form af sædvanlige ikke-monetære goder og refundering af udgifter afholdt i forbindelse med arbejdets udførelse.

Pension

Pensionsbidraget for direktionen udgør 15% af den faste basisløn.

Andre goder

Direktionen modtager sædvanlige ikke-monetære goder, såsom firmabil, telefon mv. Udgifter afholdt af direktionen i forbindelse med rejser, konferencer, uddannelse, mv. refunderes.

Fratrædelsesgodtgørelse

Opsigelsesvarslet over for selskabets direktører kan maksimalt udgøre 18 måneder. I forbindelse med væsentlige ændringer i selskabets ejerstruktur kan disse opsigelsesvarsler i en overgangsperiode dog forlænges med 6 måneder.

3. Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af bestyrelsen og direktionen, jf. selskabslovens § 139

NKT Holding A/S har i en årrække anvendt incitamentsaf lønning af direktionen, hvorimod bestyrelsen ikke er incitamentsaf lønnet. Disse retningslinjer vedrører derfor alene selskabets incitamentsaf lønning af direktionen.

Incitamentsprogrammer for direktionen kan bestå af aflønning med aktieoptioner, tegningsoptioner, fantomaktier og bonusaftaler.

Selskabet har hidtil benyttet tegningsoptioner og bonusaftaler til aflønning af direktionen.

Tegningsoptioner

Direktionen kan - efter beslutning fra bestyrelsen - årligt tildeles tegningsoptioner med en værdi, der kan udgøre op til 50% af den enkelte direktørs faste årsløn inklusive pension. Værdien af de tildelte tegningsoptioner opgøres i henhold til Black & Scholes formel.

Der betales ikke vederlag for tegningsoptionerne, og tildelingen kan ske på vilkår, der medfører en fordelagtig beskatning for den enkelte direktør, mod at selskabet ikke får skattefradrag for de omkostninger, der er forbundet med tildelingen.

Det kan fastsættes i vilkårene for tegningsoptionerne, at de tidligst 3 år efter tildelingen og senest 6 år efter tildelingen kan udnyttes til tegning af aktier. Udnyttelseskursen svarer som minimum til den gennemsnitlige markedskurs for selskabets aktier i måneden inden tildelingen, medmindre bestyrelsen måtte fastsætte en anden markedsmæssig

ansvarlig udnyttelseskurs. Det kan besluttes at til lægge udnyttelseskursen en indeksering for hvert år indtil udnyttelse finder sted. Tegningsoptionen vil blive fratrukket den dividende, der løbende måtte blive udbetalt. Bestyrelsen kan beslutte at kompensere optionshavere for vilkårsforringelser som følge af ændring af selskabets kapitalstruktur eller fremsættelse af købstilbud på selskabets aktier.

Aktier til brug for opfyldelse af et tegningsoptionsprogram kan tilvejebringes ved udstedelse af nye aktier. Bestyrelsen kan beslutte, at udnyttelsen af tegningsoptionerne kan ske ved differenceafregning.

Bonus

Der kan ske en årlig bonusudbetaling til den enkelte direktør, forudsat at de forudsætninger, mål og betingelser, der er fastsat i direktørens bonusaftale, opfyldes.

Kriterierne for tildeling af bonus kan være opnåelse af angivne omsætnings- eller indtjeningsmål, eller at særlige enkeltstående opgaver gennemføres, herunder for eksempel væsentlige opkøb eller frasalg mv.

En direktør kan på basis af en bonusaftale opnå en bonus pr. år svarende til 25% af den faste årsløn. Bestyrelsen bemyndiges til i særlige tilfælde at tildele den enkelte direktør - udover eventuel ordinær bonus - en ekstraordinær bonus på 100% af den faste løn. Værdien af den samlede årlige tildelte bonus vil fremgå af selskabets årsrapport.

Konkrete aftaler

Konkrete aftaler om incitamentsaf lønning med direktionen eller ændringer i eksisterende aftaler, kan alene indgås inden for rammerne af nærværende retningslinjer. Aftaler eller ændringer heri, der ikke falder inden for rammerne af retningslinjerne, skal godkendes af generalforsamlingen, før de træder i kraft."

9.5 Forslag fra aktionær Kjeld Beyer

9.5.1 Krav om regnskabsoplysninger i indkaldelsen til generalforsamling

Aktionæren foreslår, at indkaldelsen til generalforsamlingen skal vedhæftes en sammenstillet kopi af følgende regnskabssider fra det reviderede

regnskab: 5 års oversigt, herunder resultatopgørelse og balance med noter samt en kapitalforklaring. Femårsoversigten skal desuden suppleres med oplysning om følgende hvert år: Aktiernes indre værdi, aktiekapital, aktiernes stykstørrelse, samlet antal aktier, udbytte pr. aktie, rentebærende gæld over 1 år og antal egne aktier. For optioner og warrants skal følgende oplyses: Tildeling i året i styk og værdistigning i forhold til tildelingskurs på regnskabsstidspunktet.

Krav til indkaldelsen skal optages i vedtægterne, og en vedtagelse af forslaget vil således indebære, at ovenstående indsættes som nyt § 5, stk. 5, idet det nuværende § 5, stk. 5 herefter bliver til § 5, stk. 6, og så fremdeles.

Bestyrelsens kommentarer: Bestyrelsen støtter ikke forslaget, da den ønskede information allerede findes i årsrapporten, enten i nøgletallene i femårs-oversigten eller i noterne.

9.5.2 Tilgængelighed og sprog for visse dokumenter

Aktionæren foreslår, at årsrapport, beretning og selskabsmeddelelser, herunder kvartalsmeddelelser, altid skal være tilgængelige på dansk i mindst 5 år.

Bestyrelsens kommentarer: Bestyrelsen støtter ikke forslaget, da NKT Holding A/S allerede i dag fremlægger årsrapporter, ledelsesberetninger og selskabsmeddelelser på dansk på www.nkt.dk 5 år tilbage. Som det fremgår af dagsordenens punkt 9.3, foreslår bestyrelsen, at årsrapporter og delårsrapporter fremover kun skal udarbejdes på engelsk.

9.5.3 Adgang til dokumenter på hjemmesiden

Aktionæren foreslår, at der højst må bruges 2-3 menuer på hjemmesiden for at komme til kvartals- og årsrapporter, og at menuerne skal være let tilgængelige og på dansk. Der skal endvidere være link til www.nkt.dk, hvor den officielle reviderede årsrapport ligger.

Bestyrelsens kommentarer: Bestyrelsen støtter ikke forslaget, da NKT Holding A/S allerede nu bestræber sig på at sikre, at selskabets hjemmeside

www.nkt.dk er let tilgængelig og brugervenlig for både danske og udenlandske aktionærer.

9.5.4 Servering i forbindelse med den ordinære generalforsamling

Aktionæren foreslår, at servering i forbindelse med den ordinære generalforsamling skal stå i et rimeligt forhold til forventningerne for det kommende år.

Bestyrelsens kommentarer: Bestyrelsen støtter ikke forslaget. NKT Holding A/S tilbyder et let måltid efter generalforsamlingen og bestræber sig på at servere dette på et rimeligt og samtidig økonomisk forsvarligt niveau.

9.6 Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til at foretage registrering hos Erhvervsstyrelsen af de vedtægtsændringer, som vedtages på generalforsamlingen, samt at dirigenten bemyndiges til at foretage de ændringer og tilføjelser i det vedtagne, i vedtægterne og i øvrige forhold, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

Vedtagelse af forslagene anført under dagsordenens punkt 9.1, 9.2 og 9.5.1 kræver, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget, jf. vedtægternes § 8. Vedtagelse af forslagene anført under dagsordenens punkt 9.3 til 9.6 (bortset fra punkt 9.5.1) kan ske med simpel majoritet.

10. Eventuelt.

NKT/ 28. februar 2014