

NKT

**NKT ordinær
generalforsamling
2021**



Elektronisk generalforsamling

Spørgsmål og afstemning



Stil spørgsmål

Klik på spørgsmåls-ikonet for at stille et spørgsmål til ledelsen.

 Spørgsmåls-ikon: benyttes til at stille spørgsmål under mødet.

Skriv dit spørgsmål i tekstfeltet nederst på skærmen og tryk på pilen til højre for at sende.

Du vil se en bekræftelse på din skærm, når dit spørgsmål er modtaget.



Afstemning

Hvis der er afstemning, vises det automatisk på skærmen.

Vælg den ønskede svarmulighed. Dit valg bliver fremhævet på skærmen.

Ved mere end en svarmulighed skal du trykke på 'Send' for at afgive din stemme.

Du kan ændre dit svar indtil dirigenten lukker afstemningen. Vælg da et andet svar eller tryk på 'Cancel'.

NKT

**NKT ordinær
generalforsamling
2021**



1. **Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2020.**
2. **Fremlæggelse af den reviderede årsrapport med koncernregnskab, ledelsens beretning, revisionspåtegning og årsberetninger.**
3. **Godkendelse af den reviderede årsrapport.**
4. **Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud.**
5. **Præsentation af og vejledende afstemning om Selskabets Vederlagsrapport.**
6. **Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.**
7. **Bestyrelsens vederlag – 2021.**
8. **Valg af medlemmer til bestyrelsen.**
9. **Valg af en eller flere revisorer.**
10. **Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.**
 - 10.1 Bemyndigelser til bestyrelsen
 - 10.2 Ændring af § 5, NKT A/S' vedtægter (elektroniske generalforsamlinger)
 - 10.3 Bemyndigelse om tilbagekøb af egne aktier
 - 10.4 Ændring af vederlagspolitikken.
11. **Eventuelt.**

Dagsordenspunkter 1-4



1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2020.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport med koncernregnskab, ledelsens beretning, revisionspåtegning og årsberetninger.
3. Godkendelse af den reviderede årsrapport.
4. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab.
Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte henset til resultatet for 2020.

The NKT logo is displayed in a white, stylized, blocky font in the upper left corner of the image. The background is a monochromatic blue photograph of an offshore wind farm, featuring several wind turbines and a large offshore platform in the sea.

NKT

Formandens beretning 2021

Tilfredsstillende år for kabelforretningen

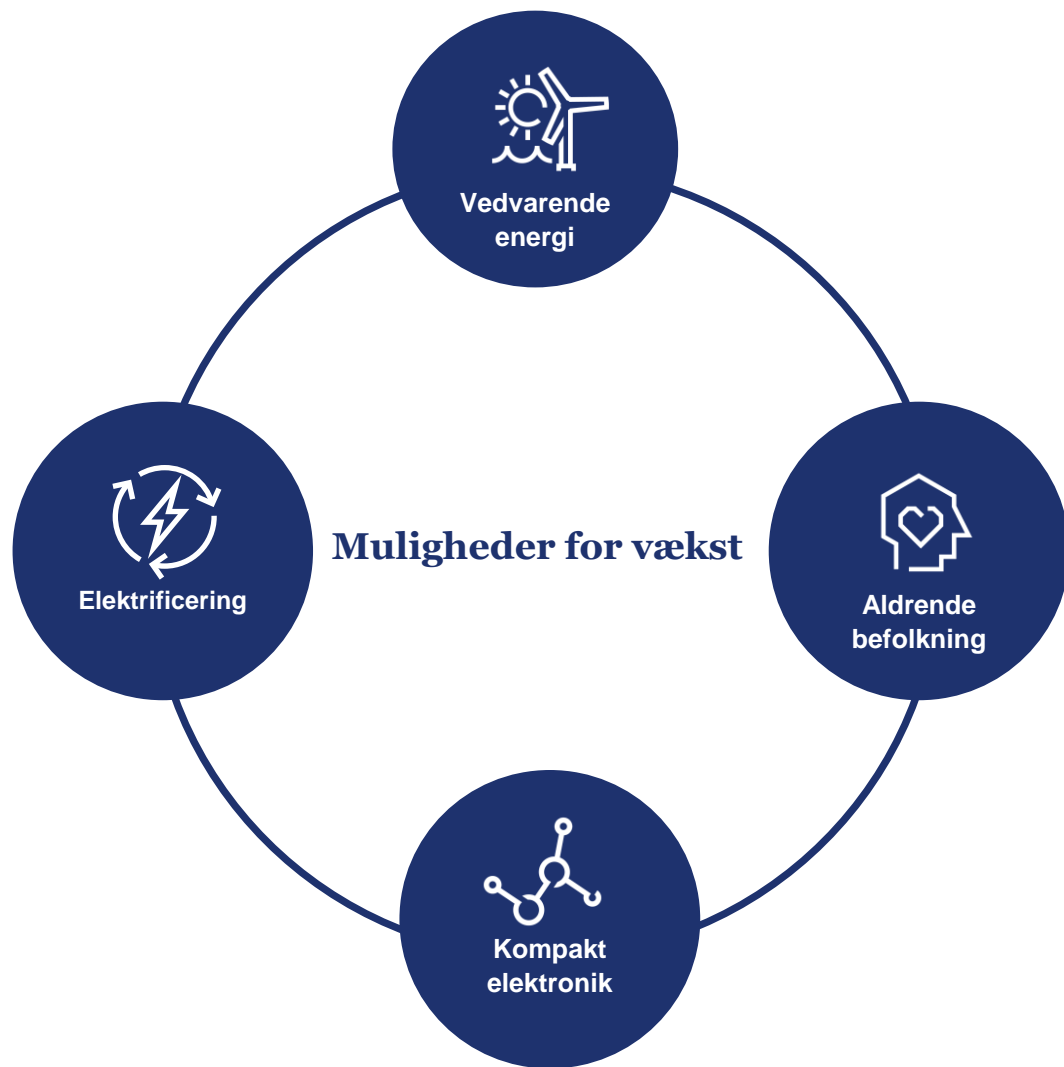
- NKT Photonics udfordret af COVID-19





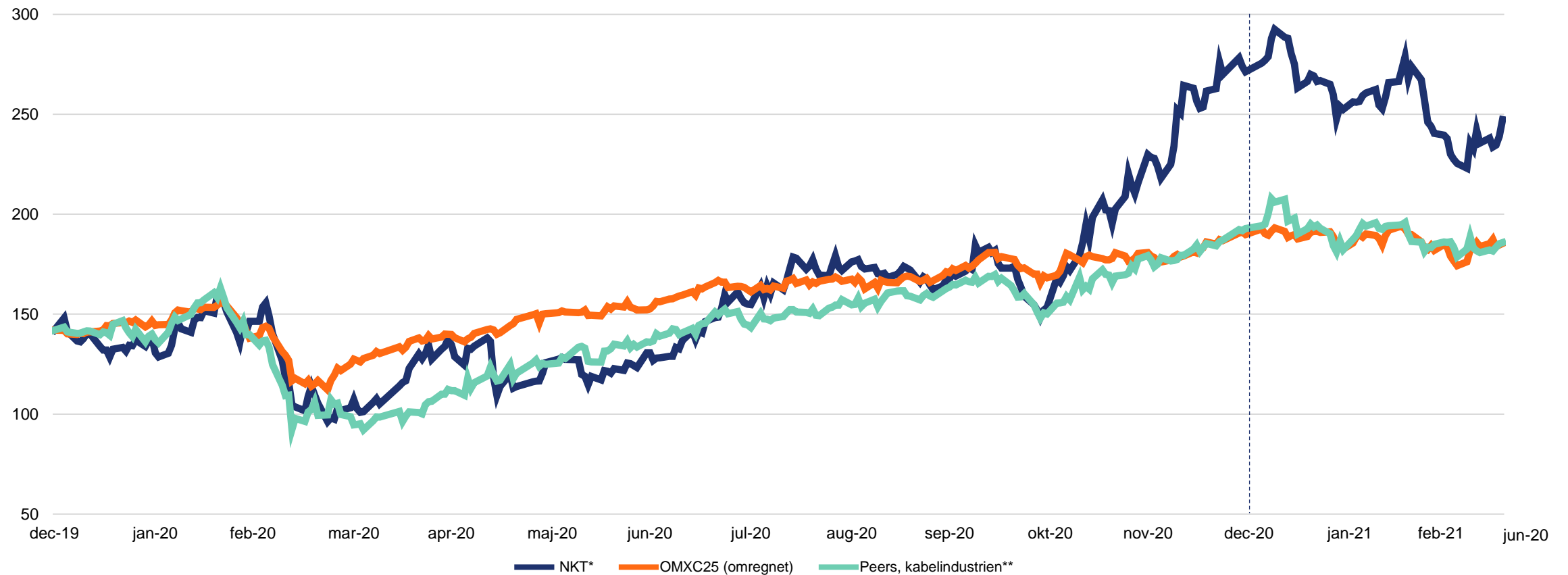
130 års innovation

Globale megatrends



NKT-aktiens udvikling

Ultimo december 2019 til medio marts 2021



* NKTs aktiekurs er justeret for kapitaludvidelserne i december 2020

** Peers er Prysmian og Nexans

COVID-19

- betydning for forretningen



-
- Begrænset betydning for forretningen
 - Produktionen opretholdt gennem pandemien
 - Tilfredsstillende markedsaktivitet med stor ordretilgang

-
- Negativ påvirkning af forretningen særligt i 1. halvår
 - Lavere aktivitet på flere markeder
 - Produktionen opretholdt gennem pandemien
 - Stabilisering i markederne i 2. halvår

Ændringer i ledelsen

Line Andrea Fandrup, CFO i NKT A/S



Startede i NKT i August 2020

- Tidligere Group Finance Vice President i Rockwool
- Ledererfaring fra bl.a. Novozymes, COWI og Maersk Line
- Erfaring med finans, treasury og investor relations

Finansielt resultat for 2020 var tilfredsstillende



	Oprindelige forventninger	Justeret i maj 2020	Justeret i oktober 2020	Justeret i november 2020	Realiseret
<u>NKT</u>					
Omsætning (EUR)*	~1,0-1,1 mia.	-	-	~1,1 mia.	1,09 mia.
Operationelt EBITDA (EUR)	~40–60 mio.	-	-	Øvre ende af ~40-60 mio.	56,7 mio.
<u>NKT Photonics</u>					
Organisk vækst	~5-15%	Trukket tilbage	~(-12%)-(-2%)	-	-6%
EBITDA-margin	~15-18%	Trukket tilbage	~1-6%	-	3,7%

* Std. metalpriser

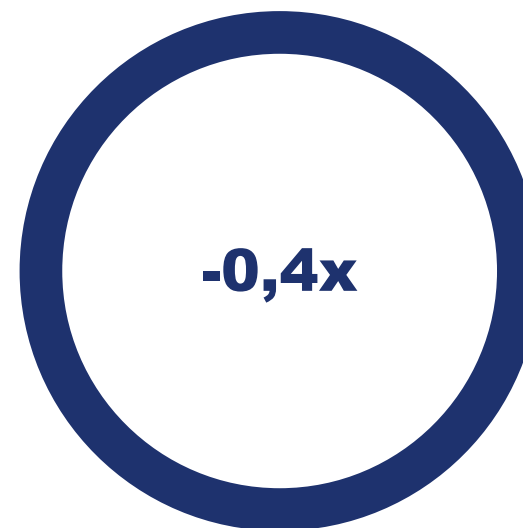
** De justerede forventninger for både NKT og NKT Photonics blev oplyst i Selskabsmeddelelse nr. 15 af 20. november 2019

Kapitalstruktur

- ultimo 2020



Nettorentebærende
gæld, EUR mio.



Nettorentebærende gæld /
operationelt EBITDA

Årets udvikling i NKT



Finansielt resultat for 2020



Omsætning
EUR mia.



Operationelt EBITDA
EUR mio.



Operationel EBITDA-margin

Solutions

- tilfredsstillende resultat



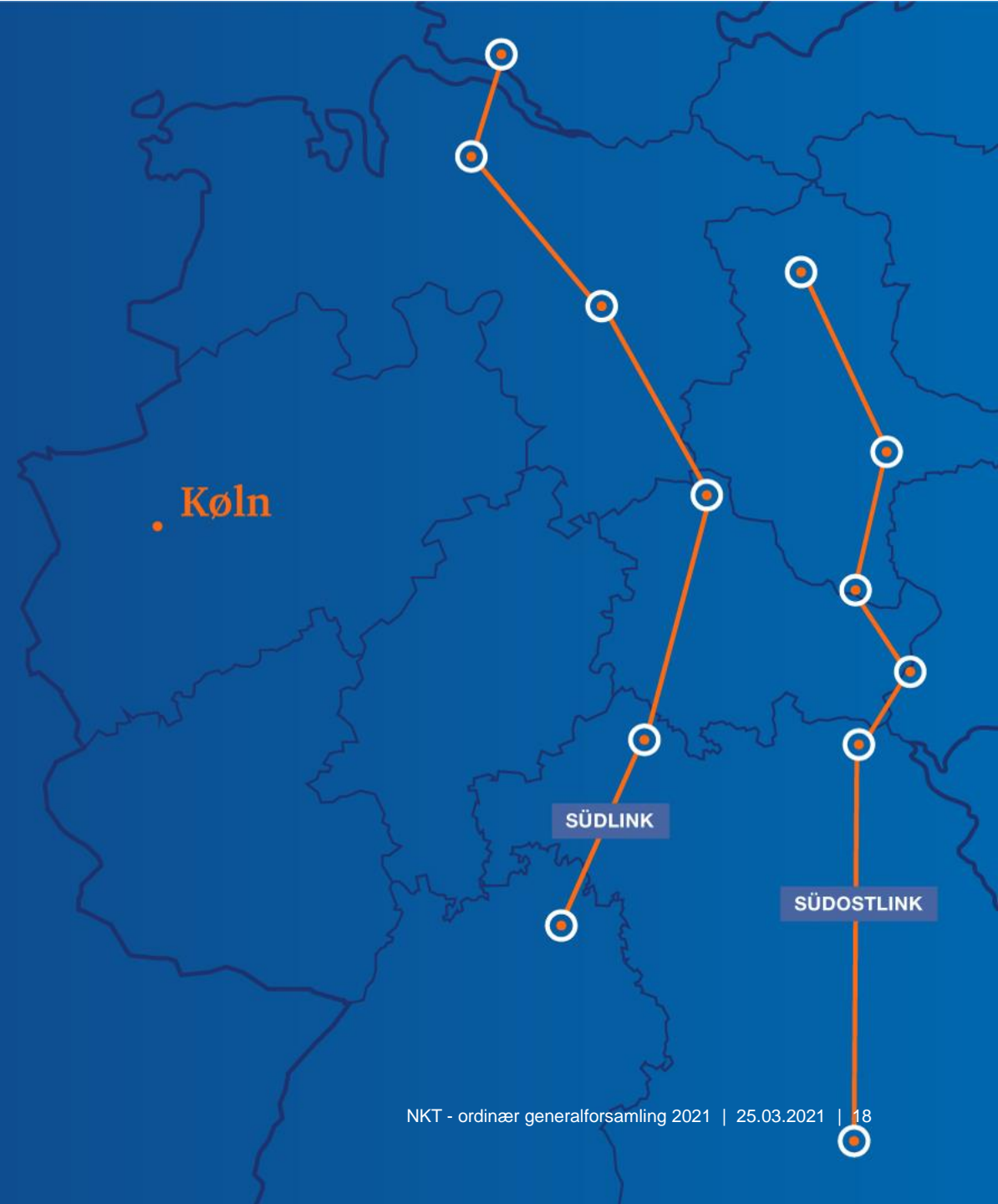
De tyske korridorprojekter - grøn strøm fra nord til syd

SüdLink

- Værdi for NKT: mere end EUR 1 mia.
- Længde: ca. 750 km
- Kabeltype: 525 kV XLPE højspænding, jævnstrøm

SüdOstLink

- Værdi for NKT: ca. EUR 500 mio.
- Længde: ca. 275 km
- Kabeltype: 525 kV XLPE højspænding, jævnstrøm



Høj ordretilgang

Større ordrer vundet i 2020

Projekt	Værdi (EUR mio.)	Forventet start*	Forventet afslutning**
Attica- Crete 	~115	2021	2023
Shetland 	~235	2021	2024
BorWin5 	<250	2021	2025
Sued- OstLink 	~500	2021	2025
Suedink 	>1,000	2022	2026



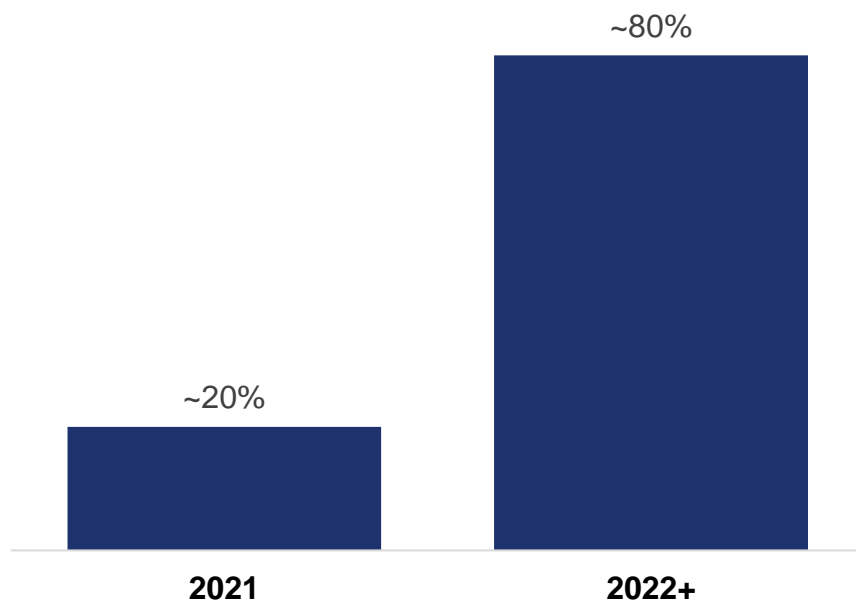
*Forventet produktionsstart

**År for idriftsættelse

Ordrebeholdning af højspændingsprojekter - rekordniveau

Ordrebeholdningen på EUR 3,07 mia.*
ultimo 2020 satte ny rekord

Forventet omsætningsfordeling



Ordrebeholdning 2020



HAVVIND



INTERCONNECTORS



Olie & GAS

Borssele Beta	2021	
Triton Knoll	2021	
Hornsea 2	2021	
Moray East	2021	
Ostwind 2	2022	
Dogger Bank A & B	2023	
BorWin5	2025	
Nordlink	2021	
Beckomberga-Bredäng	2023	
Viking Link	2023	
Attica-Crete	2023	
Shetland	2024	
SuedOstLink	2025	
SuedLink	2026	
Johan Sverdrup 2	2022	

* I markedspriser, EUR 2,59 mia. i std. metalpriser

Applications

- positiv udvikling

NKT



Service & Accessories
- tilfredsstillende resultat

NKT



Årets udvikling i NKT Photonics

Fokuserede forretningsområder

Medical & Life Science



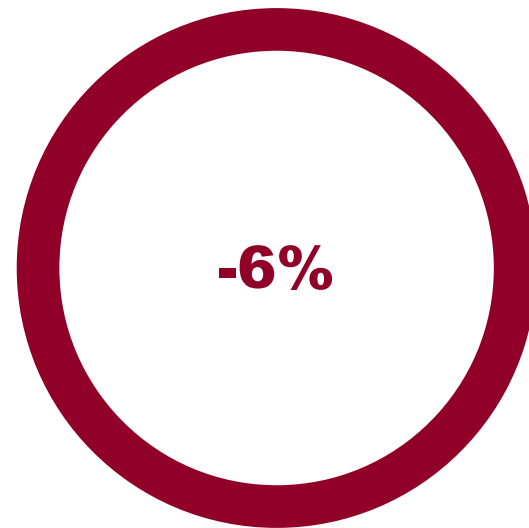
Industrial



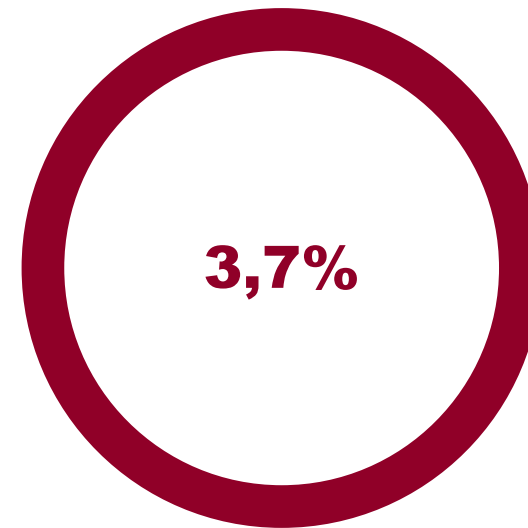
Aerospace & Defence



Finansielt resultat for 2020



Organisk vækst



EBITDA-margin

Finansielle forventninger 2021



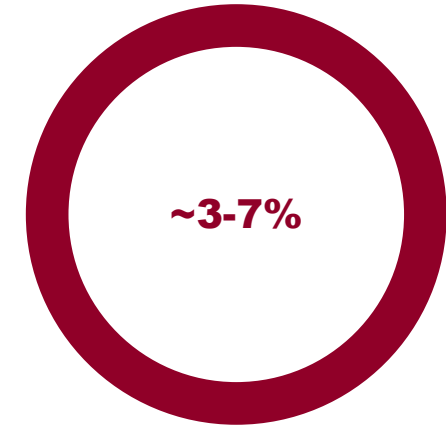
Omsætning*



Operationelt EBITDA



Organisk vækst



EBITDA-margin

* Std. metal prices

Bestyrelsen

Møder i 2020

Udvalg	Medlemmer	Antal møder*
Formandskab	Jens Due Olsen (formand), René Svendsen-Tune	N/A
Revision	Jutta af Rosenberg (formand), Jens Maaløe, Karla Lindahl	8
Vederlag	Jutta af Rosenberg (formand), Jens Maaløe	5
Nominering	Andreas Nauen (formand), Jens Maaløe	4
NKT Photonics	Jens Maaløe (formand), Jens Due Olsen	13

Forventet sammensætning af udvalg i 2021

Formandskab

- Jens Due Olsen, Formand
- René Svendsen-Tune, Næstformand

Revision

- Jutta af Rosenberg, Formand
- Karla Marianne Lindahl

Vederlag

- Jutta af Rosenberg, Formand
- Jens Maaløe

Nominering

- Andreas Nauen, Formand
- Jens Maaløe

NKT Photonics

- Jens Maaløe, Formand
- Jens Due Olsen
- René Svendsen-Tune

Vederlag til bestyrelsen i 2021



Beløb i DKK 1.000

Formand* (3x grundbeløb à 300)

Næstformand (2x grundbeløb à 300)

Øvrige bestyrelse (grundbeløb à 300 pr. medlem)

Revisionsudvalg (formand 200 og medlem 100)

Vederlagsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Nomineringsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Arbejdsudvalg NKT Photonics (formand 150 og medlem 75)

*Bestyrelsesformanden vederlægges ikke særskilt for udvalgsposter

Resultatorienteret aflønning på markedsvilkår

- Løn- og bonusudbetalinger til ledelsen afspejler de positive resultater i 2020
- NKT sigter mod at opretholde et lønniveau, der er konkurrencedygtigt med sammenlignelige virksomheder og det internationale marked
- Et konkurrencedygtigt lønniveau er centralt for at kunne tiltrække og fastholde profiler til ledelsen

Beløb i EUR 1.000	Grundløn	Bonus	Pension	Goder	Værdi af resultatsorienteret aktieprogram***	Totalt
Alexander Kara, CEO	805,2	563,6	0	99,5	281,8	1.750,1
Linde Andrea Fandrup, CFO*	164,4	97,2	22,6	7,7	37,7	329,6
Roland M. Andersen, CFO**	239,7	420,1	36,0	12,9	0	708,7
Samlet vederlag til ledelsen i NKT A/S	1.209,3	1.080,9	58,6	120,1	319,5	2.788,4

*Vederlag justeret efter ansættelse august-december 2020

**Vederlag justeret efter ansættelse januar-juni 2020

***Ved tildeling

Vederlagspolitik øger gennemsigtigheden for aktionærer

Compliance

- Politikken sigter mod at overholde EU's Shareholder Rights Directives II og de danske anbefalinger for god selskabsledelse
- I år foreslås følgende ændringer:
 - Øge den maksimale bonus-tildeling fra 70% til 100% af ledelsens grundløn
 - Angive den nuværende praksis for 50% af tildelingsbeløbet ved opnåelse af ledelsen bonusmål i forbindelse med den langsigtede incitaments-ordning
 - Mulighed for at aftale forlænget opsigelsesvarsel for ledelsen i tilfælde af 'change of control'

Øget gennemsigtighed

- Klare retningslinjer bag politikken og bag praksis i forbindelse med vederlag
- Øget gennemsigtighed ved brugen af forskellige vederlags-elementer, herunder mix mellem faste og variable vederlag

Resultatorienteret aflønning

- Giver klare kriterier for tildeling af variable vederlag
- Regulerer ansvarlig opførsel i forhold til langsigtede incitamentener
- Opretholde vederlag på niveau med sammenlignelige internationale virksomheder for at tiltrække og fastholde profiler til ledelsen

Bæredygtighed

- Skaber sammenhæng mellem forretningsstrategien og selskabets langsigtede interesser gennem en bæredygtig vederlagspraksis
- Viser hvordan aflønning og medarbejderforhold bliver behandlet i selskabets vederlagspraksis for ledelsen

Foreslås genvalgt



Jens Due Olsen*



René Svendsen-Tune



Karla Marianne Lindahl



Jens Maaløe*



Andreas Nauen



Jutta af Rosenberg

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer (ikke på valg)



René Dogan



Stig Steen Knudsen



Thomas Torp Hansen

Kapitaludvidelser 2020

Attraktive markedsmuligheder



Styrke den finansielle base for at eksekvere på den større ordrebeholdning og på de positive markedsudsigter med større og mere komplekse projekter

Investere i højspændingsfabrikker



Finansielle investeringer i vores højspændingsfabrikker påbegyndt for at imødekomme stigende efterspørgsel i markedet

Bæredygtig kapitalstruktur



Styrke kapitalberedskabet for at være forberedt på mulig usikkerhed som følge af COVID-19

Elektronisk generalforsamling

NKT

Generalforsamling 2020

Video Slides Hjælp Downloads Slide index Hjem Dansk

18/06/2020 16:00



- NKT prioriterer at afholde generalforsamlinger med mulighed for fysisk fremmøde i fremtiden
- NKT vil gerne have muligheden for at kunne afholde elektroniske generalforsamlinger uden den særlige myndighedsgodkendelse som i år

54:00 / 55:29



Tak til medarbejdere og aktionærer



Finansielle forventninger 2021



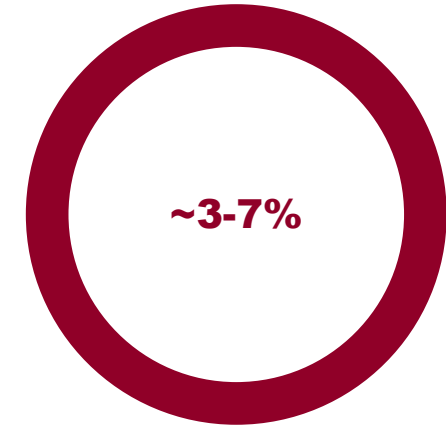
Omsætning*



Operationelt EBITDA



Organisk vækst



EBITDA-margin

* Std. metalpriser

NKT

Spørgsmål



NKT

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2020.
Ikke til afstemning.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport med koncernregnskab, ledelsens beretning, revisionspåtegning og årsberetninger.
Ikke til afstemning.
3. Godkendelse af den reviderede årsrapport.
Til afstemning.
4. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab.
Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte henset til resultatet for 2020.

Dagsordenspunkt 5



Præsentation af og vejledende afstemning om Selskabets Vederlagsrapport

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 5



Præsentation af og vejledende afstemning om Selskabets Vederlagsrapport

Dagsordenspunkt 6



Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 6



Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse

Dagsordenspunkt 7



Bestyrelsens vederlag 2021*

Beløb i DKK 1.000

Formand (3x grundbeløb à 300)

Næstformand (2x grundbeløb à 300)

Øvrige bestyrelse (grundbeløb à 300 pr. medlem)

Revisionsudvalg (formand 200 og medlem 100)

Vederlagsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Nomineringsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Arbejdsudvalg NKT Photonics (formand 150 og medlem 75)

*Bestyrelsesformanden vederlægges ikke særskilt for udvalgsposter

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 7



Bestyrelsens vederlag 2021*

Beløb i DKK 1.000

Formand (3x grundbeløb à 300)

Næstformand (2x grundbeløb à 300)

Øvrige bestyrelse (grundbeløb à 300 pr. medlem)

Revisionsudvalg (formand 200 og medlem 100)

Vederlagsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Nomineringsudvalg (formand 100 og medlem 50)

Arbejdsudvalg NKT Photonics (formand 150 og medlem 75)

*Bestyrelsesformanden vederlægges ikke særskilt for udvalgsposter

Dagsordenspunkt 8

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer:

- Jens Due Olsen*
- René Svendsen-Tune
- Karla Marianne Lindahl
- Jens Maaløe*
- Andreas Nauen
- Jutta af Rosenberg

Dagsordenpunkt 8

Valg af medlemmer til bestyrelsen



Jens Due Olsen*

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for økonomiske og finansielle forhold



René Svendsen-Tune

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for teknologi, service virksomheder og salg til storkunder



Karla Marianne Lindahl

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Erfaring med ledelse af service- og projektføretning og produktionsvirksomheder
- Specialist inden for strategiudvikling- og eksekvering samt konkurrence- og virksomhedsret



Jens Maaløe*

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for højteknologi og teknologisk udvikling



Andreas Nauen

- International ledelse og ledelse af internationale industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for teknologi og store infrastrukturprojekter



Jutta af Rosenberg

- International ledelse
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Transformation og optimering af virksomheder
- Økonomi og regnskab

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 8

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer:

- Jens Due Olsen*
- René Svendsen-Tune
- Karla Marianne Lindahl
- Jens Maaløe*
- Andreas Nauen
- Jutta af Rosenberg

Dagsordenspunkt 9



Valg af en eller flere revisorer

Der foreslås genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56.

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 9



Valg af en eller flere revisorer

Der foreslås genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56.

Dagsordenspunkt 10



Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

10.1 Bemyndigelser til bestyrelsen

10.2 Ændring af § 5 i NKT A/S' vedtægter (elektroniske generalforsamlinger)

10.3 Bemyndigelse om tilbagekøb af egne aktier

10.4 Ændring af vederlagspolitikken

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer - 10.1

10.1 Bemyndigelser til bestyrelsen

Bestyrelsen stiller følgende forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede aktier (med og uden fortegningsret for de nuværende aktionærer) og konvertible instrumenter som det fremgår herunder:

Det foreslås at forlænge og forhøje bestyrelsens bemyndigelser til at udstede nye aktier med og uden fortegningsret for de nuværende aktionærer samt udstede konvertible instrumenter og dermed at ændre vedtægternes § 3 A, § 3 B og § 3 C i deres helhed på følgende måde:

"§ 3 A

Stk. 1 Bestyrelsen kan beslutte at forhøje aktiekapitalen med op til 171.904.144 DKK (8.595.207 aktier á 20 DKK) ved én eller flere udstedelser af nye aktier. Bemyndigelsen gælder indtil den 25. marts 2026 eller det tidligere tidspunkt, hvor selskabets ordinære generalforsamling i 2026 afholdes. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved udstedelse af aktier mod kontant betaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud. Kapitalforhøjelsen gennemføres ved udstedelse af aktier med fortegningsret for de nuværende aktionærer.

Stk. 2 Bestyrelsen kan beslutte at forhøje aktiekapitalen med op til 85.952.072 DKK (4.297.603 aktier á 20 DKK) ved én eller flere udstedelser af nye aktier. Bemyndigelsen gælder indtil den 25. marts 2026 eller det tidligere tidspunkt, hvor selskabets ordinære generalforsamling i 2026 afholdes. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved udstedelse af aktier mod kontant betaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud. Kapitalforhøjelsen gennemføres ved udstedelse af aktier uden fortegningsret for de nuværende aktionærer.

Stk. 3 Nye aktier udstedt ved udnyttelse af ovenstående bemyndigelser i §§ 3 A, stk. 1 og 3 A, stk. 2 giver ret til udbytte fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte fastsætte, dog senest fra det regnskabsår, hvor kapitalforhøjelsen finder sted. Aktierne skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der gælder samme vilkår for de nye aktier som for de eksisterende aktier med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed.

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer - 10.1 fortsat

§ 3 B

Stk. 1 Selskabet kan i en periode indtil den 25. marts 2026 eller det tidligere tidspunkt, hvor selskabets ordinære generalforsamling i 2026 afholdes, efter bestyrelsens nærmere beslutning 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 85.952.072 DKK (4.297.603 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 aktionæerne, 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 B, stk. 2.

Stk. 2 Nye aktier, der udstedes ved bestyrelsens udnyttelse af den i § 3 B, stk. 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.

§ 3 C

Stk. 1 Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til §§ 3 A, stk. 1, 3 A, stk. 2 og 3 B, stk. 1 kan, med respekt af de begrænsninger, der følger af de enkelte bemyndigelser, tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med nominelt 171.904.144 DKK."

NKT

Spørgsmål



NKT

Dagsordenspunkt 10



Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer - 10.1

10.1 Bemyndigelser til bestyrelsen

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer – 10.2

10.2 Ændring af § 5 i NKT A/S' vedtægter (elektroniske generalforsamlinger)

Det foreslås at tilføje en ny § 5.8 i Selskabets vedtægter, hvorved der indføres mulighed for afholdelse af fremtidige generalforsamlinger udelukkende som elektroniske generalforsamlinger. Den foreslåede ordlyd af ny § 5.8 er følgende:

”§ 5

Stk. 8

Selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via internettet, på Selskabets hjemmeside og/eller ved videokonference.”

NKT

Spørgsmål



NKT

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer – 10.2

10.2 Ændring af § 5 i NKT A/S' vedtægter (elektroniske generalforsamlinger)

Det foreslås at tilføje en ny § 5.8 i Selskabets vedtægter, hvorved der indføres mulighed for afholdelse af fremtidige generalforsamlinger udelukkende som elektroniske generalforsamlinger. Den foreslåede ordlyd af ny § 5.8 er følgende:

”§ 5

Stk. 8

Selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via internettet, på Selskabets hjemmeside og/eller ved videokonference.”

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer – 10.3

10.3 Bemyndigelse om tilbagekøb af egne aktier

Selskabets eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier, der blev vedtaget på generalforsamlingen i 2016, udløber den 31. marts 2021. Som konsekvens heraf foreslås det, at bestyrelsen for perioden indtil den 31. marts 2026 bemyndiges til at gennemføre erhvervelse af selskabets egne aktier op til en nominel værdi svarende til 10 % af aktiekapitalen. Købsprisen for sådanne aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den kurs, der er registreret på Nasdaq Copenhagen på købstidspunktet. Kursen, der er registreret på købstidspunktet, betyder Nasdaq Copenhagens lukkekurs – alle transaktioner kl. 17.00.

NKT

Spørgsmål



NKT

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer – 10.3

10.3 Bemyndigelse om tilbagekøb af egne aktier

Selskabets eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier, der blev vedtaget på generalforsamlingen i 2016, udløber den 31. marts 2021. Som konsekvens heraf foreslås det, at bestyrelsen for perioden indtil den 31. marts 2026 bemyndiges til at gennemføre erhvervelse af selskabets egne aktier op til en nominel værdi svarende til 10 % af aktiekapitalen. Købsprisen for sådanne aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den kurs, der er registreret på Nasdaq Copenhagen på købstidspunktet. Kursen, der er registreret på købstidspunktet, betyder Nasdaq Copenhagens lukkekurs – alle transaktioner kl. 17.00.

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer 10.4

10.4 Ændring af vederlagspolitikken

Selskabets nuværende vederlagspolitik foreslås ændret, som det fremgår af bilaget til den opdaterede vederlagspolitik tilgængelig på www.nkt.com/investors. Vederlagspolitikken blev på sidste generalforsamling vedtaget uden bemærkninger fra aktionærernes side, hvorfor den afstemning ikke har haft indflydelse på de hermed fremsatte konkrete ændringsforslag. Udover sproglige præciseringer og justeringer er der medtaget forslag til følgende ændringer af politikken, som bestyrelsen har fundet nødvendige for at leve op til de reviderede Anbefalinger for god Selskabsledelse og for at reflektere markedsstandard:

- *Øgning af den mulige højeste tildeling af årlig bonus (STI) fra 70 % til 100 % af grundlønnen.*
- *Angivelse af at der normalt udbetales 50 % af tildelingsbeløbet ved opnåelse af målresultatet (target performance) i forbindelse med den langsigtede incitamentsordning (LTI), hvilket afspejler nuværende praksis.*
- *Mulighed for at aftale forlænget opsigelsesvarsel for ledelsen i tilfælde af kontrolskifte (change of control), dog således at den samlede aftalte opsigelsesperiode fortsat ikke kan overstige det gældende maksimum på 24 måneder.*

NKT

Spørgsmål



NKT

Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer 10.4

10.4 Ændring af vederlagspolitikken

Selskabets nuværende vederlagspolitik foreslås ændret, som det fremgår af bilaget til den opdaterede vederlagspolitik tilgængelig på www.nkt.com/investors. Vederlagspolitikken blev på sidste generalforsamling vedtaget uden bemærkninger fra aktionærernes side, hvorfor den afstemning ikke har haft indflydelse på de hermed fremsatte konkrete ændringsforslag. Udover sproglige præciseringer og justeringer er der medtaget forslag til følgende ændringer af politikken, som bestyrelsen har fundet nødvendige for at leve op til de reviderede anbefalinger for god Selskabsledelse og for at reflektere markedsstandard:

- *Øgning af den mulige højeste tildeling af årlig bonus (STI) fra 70 % til 100 % af grundlønnen.*
- *Angivelse af at der normalt udbetales 50 % af tildelingsbeløbet ved opnåelse af målresultatet (target performance) i forbindelse med den langsigtede incitamentsordning (LTI), hvilket afspejler nuværende praksis.*
- *Mulighed for at aftale forlænget opsigelsesvarsel for ledelsen i tilfælde af kontrolskifte (change of control), dog således at den samlede aftalte opsigelsesperiode fortsat ikke kan overstige det gældende maksimum på 24 måneder.*

Dagsordenspunkt 11



Eventuelt

NKT

Spørgsmål



NKT

NKT

**NKT ordinær
generalforsamling
2021**



NKT

Afstemning



NKT

Dagsordenspunkt 8 - fortsat

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Jens Due Olsen Formand

Født 1963, Danmark
Valgt første gang i 2006*

Cand.polit. 1990



René Svendsen-Tune Næstformand

Født 1955, Danmark
Valgt første gang i 2016

Akademiingeniør



NKT udvalg

- NKT Photonics

Andre ansættelser og bestyrelsesposter

- Advantage Investment Partners A/S, Chairman
- BørneBasketFonden (non-profit foundation), Chairman
- KMD A/S, Deputy Chairman
- Nilfisk Holding A/S,
- Chairman NIL Technology A/S, Chairman

CEO, GN Store Nord A/S og GN Audio A/S

- Nilfisk Holding A/S
- Stokke AS

Antal NKT aktier

48.941

5.333

Særlige kompetencer

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for økonomiske og finansielle forhold

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for teknologi, servicevirksomheder og salg til storkunder

(F) = Formand

*Anses ikke som uafhængig, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse

Dagsordenspunkt 8 - fortsat

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Karla Marianne Lindahl

Født 1981, Finland
Valgt første gang i 2020

MA i EC Konkurrenceret 2009
Master of Laws (LL.M) 2005



Jens Maaløe

Født 1955, Danmark
Valgt første gang i 2004*

Civilingeniør 1979, PhD. 1983



NKT udvalg

- Revision

- Revision
- Vederlag
- Nominering
- NKT Photonics **(F)**

Andre ansættelser og bestyrelsesposter

- Managing Director, KONE Finland og Baltikum

- Poul Due Jensens Fond, Formand
- Grundfos Holding A/S, Formand for Teknologiuudvalget
- Dansk Teknologisk Institut, Formand
- Insert GomSpace Group AB, Formand
- Niras A/S, Formand
- OMT A/S (Odense Maritime Technology)

Antal NKT aktier

0

0

Særlige kompetencer

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Erfaring med ledelse af service- og projektforetning og produktionsvirksomheder
- Specialist indenfor strategiuudvikling- og eksekvering samt konkurrence- og virksomhedsret

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for højteknologi og teknologisk udvikling

(F) = Formand

**Anses ikke som uafhængig, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse*

Dagsordenspunkt 8 - fortsat

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Andreas Nauen

Født 1964, Tyskland
Valgt første gang i 2017

Akademiingeniør 1991



Jutta af Rosenberg

Født 1958, Danmark
Valgt første gang i 2015

Statsautoriseret revisor 1992
Cand.merc.aud. 1987



NKT udvalg

- Nominering

- Revision **(F)**
- Vederlag **(F)**

Andre ansættelser og bestyrelsesposter

CEO, Siemens Gamesa Renewables

- Nilfisk Holding A/S, Revisions- og Vederlagsudvalg, Formand
- Standard Life Aberdeen, Revisions og Vederlagsudvalg
- JPMorgan European Investment Trust plc, Revisionsudvalg, Formand
- BBGI SICAV S.A., Revisionsudvalg, Formand

Antal NKT aktier

0

0

Særlige kompetencer

- International ledelse og ledelse af industrivirksomheder
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Specialist inden for teknologi og større infrastrukturprojekter

- International ledelse
- Ledelse af børsnoterede selskaber
- Transformation og optimering af virksomheder
- Risikostyring
- Økonomi og regnskab

NKT

**NKT ordinær
generalforsamling
2021**



Teknisk uheld – vi beklager!