

**NKT A/S' ordinære generalforsamling torsdag, den 25. marts 2021 kl. 15.00.**

I henhold til vedtægternes § 5 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i NKT A/S, CVR-nr. 62 72 52 14 (**NKT** eller **Selskabet**).

NKT tager vores fælles sikkerhed alvorligt også i lyset af COVID-19 og de danske myndigheders tiltag for at begrænse smitterisikoen for COVID-19. Bestyrelsen har derfor besluttet, at generalforsamlingen i NKT i år afholdes som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. Dette er i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 2240 af 29. december 2020, som tillader selskaber at afholde fuldstændige elektroniske generalforsamlinger på trods af, at dette ikke på forhånd er vedtaget af aktionærerne eller anført i Selskabets vedtægter.

Dette betyder, at aktionærer, i stedet for at møde personligt ved generalforsamlingen, kan deltage og udøve deres aktionærrettigheder elektronisk på generalforsamlingen. Den elektroniske generalforsamling er tilgængelig for aktionærer, som har registreret deres deltagelse i overensstemmelse med denne indkaldelse.

## Dagsorden og de fuldstændige forslag

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.

*Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte henset til resultatet for 2020.*

5. Præsentation af og vejledende afstemning om Selskabets Vederlagsrapport.
6. Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.
7. Bestyrelsens vederlag - 2021.

*Bestyrelsen foreslår, at vederlag for 2021 fastsættes uændret i forhold til 2020, det vil sige:*

*Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsesformanden modtager DKK 900.000 og ikke vederlægges yderligere for udvalgsposter, næstformanden DKK 600.000, og hver af de øvrige medlemmer DKK 300.000.*

*Det foreslås, at vederlaget til formanden for Revisionsudvalget fastsættes til DKK 200.000, mens vederlaget til udvalgets øvrige medlemmer fastsættes til DKK 100.000 til hver.*

*Det foreslås, at vederlaget til formændene for hhv. Vederlagsudvalget og Nomineringsudvalget fastsættes til DKK 100.000, mens vederlaget til det andet medlem af hvert af udvalgene fastsættes til DKK 50.000.*

*Det foreslås, at vederlaget til formanden for arbejdsudvalget i NKT Photonics fastsættes til DKK 150.000, og at vederlaget til det andet medlem fastsættes til DKK 75.000.*

8. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

*Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer:*

*Jens Due Olsen, René Svendsen-Tune, Karla Marianne Lindahl, Jens Maaløe, Andreas Nauen og Jutta af Rosenborg.*

Der vedlægges en beskrivelse af kandidaternes baggrund og øvrige ledelseshverv (CV), som også kan findes på Selskabets hjemmeside [www.nkt.com/investors](http://www.nkt.com/investors).

9. Valg af en eller flere revisorer.

*Der foreslås genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56. Forslaget er på linje med Revisionsudvalgets anbefaling. Revisionsudvalget er uafhængig af tredjemænd og er ikke omfattet af nogen aftale, der begrænser generalforsamlingens frihed ved valg af revisor eller revisionsfirma.*

## 10. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

### 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.*

*§ 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 aktionærene, 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."

**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."

**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 nominal 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.

**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](http://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.

**11. Eventuelt.**

## Supplerende information

### Majoritetskrav for vedtagelse

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 10.1 og 10.2 kræver, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ordinære generalforsamling repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget, jf. vedtægternes § 8. Vedtagelse af øvrige forslag på dagsordenen kan ske med simpel majoritet.

### Tilgængelige dokumenter

Følgende dokumenter vil senest fra tre uger før den ordinære generalforsamling være tilgængelige for aktionærerne på Selskabets hjemmeside, [www.nkt.com](http://www.nkt.com), under punktet 'Investors/General Meetings', og på NKT aktionærportal: (1) indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, (2) oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder i NKT A/S på datoen for indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, (3) den konsoliderede reviderede årsrapport for 2020 for NKT A/S, (4) Vederlagsrapport for 2020, (5) dagsorden og de fuldstændige dagsordensforslag, der fremsættes for generalforsamlingen inklusive bilag samt (6) blanket til brug for stemmeafgivelse ved fuldmagt og pr. brev.

### Registreringsdatoen

Meddelelse om deltagelse bliver registreret på baggrund af de noterede ejerforhold i ejerbogen for NKT A/S på registreringsdatoen 18. marts 2021 kl. 23.59 og på baggrund af meddelelser, som NKT A/S senest på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.

### Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Aktiekapitalen i NKT A/S udgør pr. dags dato DKK 859.520.720 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. vedtægternes § 7, stk. 3. De aktier, den enkelte aktionær har, opgøres på registreringsdatoen som beskrevet ovenfor.

### Elektronisk ordinær generalforsamling uden personligt fremmøde

Bestyrelsen har besluttet, at den ordinære generalforsamling skal afholdes som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. Hvis man ønsker at deltage i generalforsamlingen skal man registrere sin deltagelse eller deltagelsen af en fuldmægtig, rådgiver eller gæst i overensstemmelse med fristen for anmodning om adgangskort, jf. vedtægternes § 7.

Meddelelse om deltagelse skal ske elektronisk på [www.computershare.com/dk](http://www.computershare.com/dk) eller [www.nkt.com](http://www.nkt.com) under punktet 'Investors/Shareholder Portal' senest fredag den 19. marts 2021, kl. 23.59.

Bekræftelse på tilmelding sendes til den e-mailadresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Hvis du har spørgsmål, kontakt venligst Computershare A/S på telefon 4546 0997.

Elektronisk deltagelse i generalforsamlingen sker via LUMI AGM, som kan tilgås via en computer, tablet eller smartphone (IOS eller Android devices) ved brug af den seneste version af en web browser (Chrome, Safari, Internet Explorer 11, Edge eller Firefox). LUMI AGM giver muligheden for at følge webcasten af generalforsamlingen, stille spørgsmål elektronisk og stemme. Login information sendes til de aktionærer, som har registreret deres deltagelse som beskrevet ovenfor.

Mere information om deltagelse i den elektroniske generalforsamling kan findes i bruger guiden på [www.nkt.com/investors](http://www.nkt.com/investors).

## Supplerende information

### Fuldmagt

Er man forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan man stemme ved at give fuldmagt til bestyrelsen for NKT A/S, alternativt til en person man selv vælger. Fuldmægtigen kan herefter benytte de stemmer, der er tilknyttet aktionærens aktier på generalforsamlingen.

Fuldmagten skal være NKT A/S i hænde senest fredag, den 19. marts 2021, kl. 23.59. Afgivelse af fuldmagt kan ske:

- På [www.computershare.com/dk](http://www.computershare.com/dk) eller [www.nkt.com](http://www.nkt.com) under punktet 'Investors/Shareholder Portal', eller
- ved indsendelse af udfyldt og underskrevet fuldmagtsblanket med tydelig angivelse af aktionærens navn, e-mailadresse og VP-kontonummer til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby pr. brev eller e-mail på [gf@computershare.dk](mailto: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 tirsdag, den 23. marts 2021, kl. 10.00. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes, når denne er modtaget af Computershare A/S.

Afgivelse af brevstemme kan ske:

- på [www.computershare.com/dk](http://www.computershare.com/dk) eller [www.nkt.com](http://www.nkt.com) under punktet 'Investors/Shareholder Portal', 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 eller email på [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

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

### Datapolitik

NKT er dataansvarlig efter de gældende regler om beskyttelse af personoplysninger. I forbindelse med NKTs generalforsamling behandler NKT følgende persondata på aktionærer samt aktionærers eventuelle fuldmagtshavere/rådgivere/ledsagere: Data som anført i ejerbogen og navn, adresse og email-adresse som oplyst i forbindelse med tilmelding eller afgivelse af fuldmagt/ brevstemme. Formålet er at identificere og indkalde aktionærer til NKTs generalforsamling samt sikre relevante personers adgang og mulighed for at udøve grundlæggende rettigheder før og under NKTs generalforsamling. For yderligere information se venligst NKTs persondatapolitik på [www.nkt.com](http://www.nkt.com). NKT videregiver persondata til Computershare A/S, som er NKTs registrerede ejerbogsfører. Der henvises til Computershare A/S' persondatapolitik på [www.computershare.com/dk](http://www.computershare.com/dk). NKT kan i tilfælde af spørgsmål kontaktes på e-mail: [compliance@nkt.com](mailto:compliance@nkt.com).

### Spørgsmål til ledelsen i NKT

Forud for den ordinære generalforsamling kan aktionærer skriftligt stille spørgsmål til koncernledelsen i NKT A/S om forhold, der har betydning for bedømmelsen af årsrapporten 2020, Selskabets stilling i øvrigt eller om de øvrige forhold, der skal træffes beslutning om på generalforsamlingen. Spørgsmål skal sendes til [AGM2021@nkt.com](mailto:AGM2021@nkt.com) eller med almindelig post til NKT A/S. NKT A/S kan vælge at besvare spørgsmålet ved at slå svaret op på [www.nkt.com](http://www.nkt.com). Hvis aktionæren ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, kan NKT A/S undlade at besvare spørgsmålet. På selve generalforsamlingen kan aktionærer stille spørgsmål til koncernledelsen i NKT A/S og revisor om ovennævnte forhold elektronisk.

### Presse

Repræsentanter for pressen, som deltager i generalforsamlingen, skal registreres og bedes kontakte selskabet direkte på telefon 2223 5870 eller e-mail: [Pelle.Fischer-Nielsen@nkt.com](mailto:Pelle.Fischer-Nielsen@nkt.com).

### Webcast

Den ordinære generalforsamling afholdes på dansk. Når man logger på generalforsamlingen, vil webcast og oversættelse til engelsk være tilgængelig for de aktionærer, som har registreret deres deltagelse.

Formandens beretning vil være tilgængelig på [www.nkt.com/investors](http://www.nkt.com/investors) efter den ordinære generalforsamling.

NKT/ 3. marts 2021