

## Selskabsmeddelelse

13. maj 2020  
Meddelelse nr. 8

**NKT A/S**  
Vibeholms Allé 20  
DK-2605 Brøndby  
Denmark

T: +45 43 48 20 00  
www.nkt.com  
CVR 62725214

*MÅ IKKE UDLEVERES, OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUTERES, HVERKEN HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I USA, CANADA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER SYDAFRIKA ELLER I NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR UDLEVERING, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION VILLE VÆRE ULOVLIGT.*

## NKT A/S søger at styrke sit kapitalgrundlag

Bestyrelsen (**Bestyrelsen**) for NKT A/S (**NKT** eller **Selskabet**) har besluttet at søge at styrke Selskabets kapitalgrundlag. Beslutningen følger iværksættelse af en analyse af kapitalstrukturen, jf. Selskabsmeddelelse nr. 6 af 5. maj 2020.

Bestyrelsen har afsluttet analysen og søger nu at styrke Selskabets finansielle stilling baseret på følgende:

### **Behov for at styrke det økonomiske fundament for at kunne eksekvere på højspændingsordrebogen og på positive markedsudsigter med stadig mere omfattende og komplekse projekter**

Den nylige ordre på SuedOstLink-projektet til en værdi af EUR 500 mio., der er NKT's hidtil største højspændingsordre til jævnstrøm, er et vigtig vidnesbyrd om NKT's teknologiske formåen. NKT havde ved udgangen af 2019 en rekordstor højspændingsordrebog på EUR 1,37 mia., der nu er øget med denne ordre. Ordren bekræfter også mulighederne på markedet for højspændingskabler, som er drevet af den fortsatte grønne omstilling af samfundet. I de kommende år forventes markedet for højspændingskabler at vokse med hensyn til kompleksiteten og størrelsen af projekter, som kræver, at NKT opnår et stærkere kapitalgrundlag.

### **Corona-pandemiens påvirkning af NKT Photonics' resultat**

Som oplyst i NKT's kvartalsrapport for 1. kvartal 2020, blev NKT Photonics negativt påvirket af corona-pandemien i 1. kvartal 2020 og også ind i 2. kvartal 2020. Forventningerne til 2020 for NKT Photonics blev trukket tilbage, indtil der er større klarhed over markedsudviklingen. På den baggrund vurderer Bestyrelsen, at den strategiske gennemgang af NKT Photonics ikke kan afsluttes i den nærmeste fremtid på grund af det usikre marked og hensynet til at maksimere værdiskabelsen.

### **Bæredygtig kapitalstruktur**

Corona-pandemien har haft begrænset påvirkning på de finansielle resultater af Selskabets kabelvirksomhed. Bestyrelsen anser det dog for hensigtsmæssigt at styrke kapitalberedskabet, idet dette vil gøre det muligt for NKT at være forberedt på mulig usikkerhed som følge af den nuværende pandemisituation ved at etablere en

mere bæredygtig kapitalstruktur. Det bemærkes, at NKT ikke har gæld, der skal stå foran umiddelbar indfrielse, og generelt har en stabil likviditetssituation.

Bestyrelsen vil således i umiddelbar forlængelse af denne meddelelse som det første skridt offentliggøre et udbud af nye aktier i en rettet emission og privatplacering uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Udbuddet vil blive gennemført via en accelereret book-building proces og vil omfatte op til 4.951.106 nye aktier svarende til 18,15% af NKT's nuværende registrerede aktiekapital. Danske Bank A/S og J.P. Morgan Securities plc vil være Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners i forbindelse med udbuddet.

Når udbuddet er gennemført, vil Bestyrelsen anmode generalforsamlingen om fornyede bemyndigelser til at udstede nye aktier og konvertible gældsinstrumenter som beskrevet nedenfor. Hvis godkendt af generalforsamlingen, vil Bestyrelsen herefter - afhængigt af markedssituationen og øvrige faktorer - udnytte bemyndigelserne til at udstede aktier til markedskurs uden fortegningsret for eksisterende aktionærer (jf. (b) nedenfor) og eventuelt også til at udstede konvertible gældsinstrumenter (jf. (c) nedenfor) inden udgangen af 2020.

### **Bemyndigelser til at udstede yderligere aktier eller konvertible gældsinstrumenter**

I forbindelse med indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, som er blevet udskudt som følge af den nuværende forebyggelse af corona-pandemien i Danmark, vil Bestyrelsen foreslå, at Bestyrelsen bemyndiges til at udstede yderligere aktier og konvertible gældsinstrumenter med og uden fortegningsret for aktionærerne.

Bemyndigelserne til Bestyrelsen, som forventes fremsat på den ordinære generalforsamling, afspejler et volatilt finansielt marked og svarer generelt til Bestyrelsens nuværende bemyndigelse som godkendt af generalforsamlingen med visse opdateringer:

- a) En bemyndigelse for Bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen med op til DKK 256.000.000 (12.800.000 aktier á DKK 20) ved én eller flere udstedelser af nye aktier. Bemyndigelsen gælder indtil den ordinære generalforsamling i 2025. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved udstedelse af aktier mod kontant betaling, ved gældskonvertering eller ved apportindsud. Kapitalforhøjelsen gennemføres ved udstedelse af aktier med fortegningsret for de nuværende aktionærer.
- b) En bemyndigelse for Bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen med op til DKK 128.000.000 (6.400.000 aktier á DKK 20) til markedskurs ved en eller flere udstedelser af nye aktier. Bemyndigelsen gælder indtil den ordinære generalforsamling i 2025. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved udstedelse af aktier mod kontant betaling, ved gældskonvertering eller ved apportindsud. Kapitalforhøjelsen gennemføres ved udstedelse af aktier uden fortegningsret for de nuværende aktionærer.
- c) En bemyndigelse for Bestyrelsen til at træffe beslutning om Selskabets optagelse af lån, ad én eller flere omgange, mod udstedelse af obligationer eller andre finansielle instrumenter med ret for långiver til at konvertere fordringen til op til nominelt DKK 128.000.000 (6.400.000 aktier á nominelt DKK 20) (konvertible lån). Bemyndigelsen gælder indtil den ordinære generalforsamling i 2025.

Bestyrelsen vil på generalforsamlingen endvidere fremsætte forslag om ændring af vedtægternes pkt. 3.A.8 og 3.D, således at de ovenfor i pkt. (a), (b) og (c) nævnte bemyndigelser kan udnyttes - med de deri nævnte begrænsninger - til at forhøje aktiekapitalen med et samlet beløb på op til nominelt DKK 256.000.000, mens der ikke skal gælde nogen sammenlagt begrænsning af de i pkt. (b) og (c) nævnte bemyndigelser.

## Kontakt

Investor Relations: Michael Nass Nielsen, Head of Investor Relations, tlf.: +45 2494 1654  
Presse: Helle Gudiksen, Head of Group Communications, tlf.: +45 2349 9098

## Vigtig ansvarsfraskrivelse

*Denne selskabsmeddelelse indeholder fremadrettede udsagn. Sådanne udsagn er ikke garantier for fremtidige resultater og involverer visse risici og usikkerheder, særligt skal denne meddelelse ikke ses som en bekræftelse af hverken at Udbuddet vil blive gennemført eller transaktionsstørrelsen eller prisen. Faktiske resultater kan således afvige væsentligt fra forventninger i rapporten som følge af en række faktorer.*

*Denne meddelelse har til eneste formål at give oplysninger. Personer, der har brug for rådgivning, bør konsultere en uafhængig finansiel rådgiver. Denne meddelelse udgør ikke en investeringsanbefaling.*

*Denne meddelelse er ikke et prospekt, og investorer bør ikke købe de heri nævnte værdipapirer alene på grundlag af denne meddelelse. Oplysningerne i denne meddelelse er alene baggrundsoplysninger og er ikke udtømmende eller fuldstændige. Investorer bør ikke handle i tillid til oplysningerne i denne meddelelse eller i tillid til, at oplysningerne er korrekte og fuldstændige. Oplysningerne i denne meddelelse afgives med forbehold for ændringer. Selskabet er ikke forpligtet til at opdatere denne meddelelse eller rette eventuelle fejl, og offentliggørelsen af denne meddelelse skal ikke anses for at udgøre et tilsagn fra Selskabets side om at ville fortsætte med den heri beskrevne transaktion eller proces. Denne meddelelse er ikke godkendt af nogen kompetent tilsynsmyndighed.*

*Denne meddelelse udgør ikke og indgår ikke i noget tilbud om eller nogen opfordring til at sælge eller udstede - eller til at give et tilbud på at købe eller tegne - aktier eller andre værdipapirer. Meddelelsen (eller en del heraf) og det forhold, at den udsendes, bør heller ikke danne grundlag for eller udgøre en tilskyndelse til at indgå nogen kontrakt eller forpligtelse. De heri beskrevne transaktioner og offentliggørelsen af denne meddelelse og af øvrige oplysninger i forbindelse med transaktionerne kan i nogle jurisdiktioner være omfattet af lovmæssige restriktioner, og personer, som modtager denne meddelelse eller de heri nævnte dokumenter eller oplysninger, bør gøre sig bekendt med og overholde disse restriktioner.*

*Særligt udgør denne meddelelse ikke noget tilbud om eller nogen opfordring til at give et tilbud på at købe eller tegne værdipapirer for personer i USA (herunder dets territorier og besiddelser, nogen stat i USA og District of Columbia, **USA**), Australien, Canada, Japan eller Sydafrika eller i andre jurisdiktioner, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring er ulovlig (de **Udelukkede Jurisdiktioner**). Manglende overholdelse af disse restriktioner kan udgøre en overtrædelse af værdipapirlovgivningen i de pågældende jurisdiktioner. De heri nævnte værdipapirer er ikke blevet, og vil ikke blive, registreret i henhold til i Securities Act of 1933 med senere ændringer (**U.S. Securities Act**) eller i henhold til nogen værdipapirhandelslove i nogen stat i USA, og må ikke udbydes, sælges, videresælges eller leveres, direkte eller indirekte, i eller inden i USA uden registrering, undtagen i medfør af en undtagelse til, eller i en transaktion der ikke er omfattet af, registreringskravene i U.S. Securities Act. Værdipapirerne henvist til i denne meddelelse vil alene blive udbudt og solgt uden for USA, dog med visse begrænsede undtagelser. Værdipapirerne henvist til i denne meddelelse er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til nogen gældende værdipapirhandelslovgivning i nogen stat, provins, territorium, land eller jurisdiktion i nogen Udelukkede Jurisdiktioner. Sådanne værdipapirer må følgelig ikke blive udbudt, solgt, videresolgt, samlet op, udnyttet, frafaldet, overdraget, leveret eller distribueret, direkte eller indirekte, i eller ind i de Udelukkede Jurisdiktioner. Der vil ikke være noget offentligt udbud af værdipapirer i USA eller andre steder.*

*Denne meddelelse er udarbejdet ud fra en forudsætning om, at ethvert udbud af de heri nævnte værdipapirer i et EØS-medlemsland eller Storbritannien vil være undtaget fra **Prospektforordningens** (prospektforordningen (forordning nr. 2017/1129 om prospekter)*

krav om offentliggørelse af et prospekt i forbindelse med sådanne udbud. Oplysningerne i denne meddelelse er alene rettet mod personer i EØS-medlemslande og Storbritannien, der er kvalificerede investorer (**Kvalificerede Investorer**) som defineret i artikel 2(e) i Prospektforordningen.

Herudover, i Storbritannien er oplysningerne alene rettet mod (i) Kvalificerede Investorer, der er "professionelle investorer" omfattet af artikel 19, stk. 5, i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 med senere ændringer (Order), (ii) "high net worth entities" omfattet af artikel 49, stk. 2 (a)-(d) i Order eller (iii) personer til hvem oplysningerne i øvrigt lovligt må rettes, alle sådanne personer betegnet under ét **Relevante Personer**.

Personer, som ikke er relevante personer, bør under ingen omstændigheder foretage sig noget på grundlag af meddelelsen og bør ikke handle ud fra eller basere sig på den. Enhver investering eller investeringsaktivitet, som denne meddelelse vedrører, er ikke tilgængelig for og må ikke foretages sammen med personer (i) i nogen EØS-medlemsstat, som ikke er Kvalificerede Investorer, og (ii) i Storbritannien, som ikke er Relevante Personer.

Hverken Selskabet, de relevante Managers eller deres datterselskaber, tilknyttede selskaber, bestyrelsesmedlemmer, direktører, medarbejdere, rådgivere, repræsentanter eller andre personer påtager sig noget ansvar for eller afgiver nogen udtrykkelige eller stiltiende oplysninger eller erklæringer om korrektheden eller fuldstændigheden af oplysningerne eller udsagnene i denne meddelelse (eller om hvorvidt der er udeladt oplysninger i meddelelsen) eller af øvrige oplysninger om Selskabet eller dets associerede selskaber, uanset om oplysningerne er afgivet skriftligt eller mundtligt eller i visuel eller elektronisk form, og uanset hvordan de er tilvejebragt eller stillet til rådighed, eller for noget tab, der måtte opstå som følge af brugen af denne meddelelse eller dens indhold, eller som i øvrigt måtte opstå i forbindelse hermed.

Denne meddelelse udgør ikke en investeringsanbefaling. Værdipapirenes kurs og værdi og de eventuelle indtægter deraf kan både stige og falde, og du kan miste hele din investering. Historiske resultater er ingen garanti for fremtidige resultater. Oplysningerne i denne meddelelse bør ikke anses for retningsgivende for fremtidige resultater.