



Nasdaq Copenhagen
Nikolaj Plads 6
1007 København K

4. oktober 2016
Selskabsmeddelelse nr. 48

MÅ IKKE UDLEVERES, OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUTERES, HVERKEN HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I USA (HERUNDER I USA'S TERRITORIER OG BESIDDELSER, I NOGEN AMERIKANSK DELSTAT ELLER I DISTRICT OF COLUMBIA), CANADA, AUSTRALIEN ELLER JAPAN ELLER I NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR DETTE VILLE VÆRE ULOVLIGT.

NKT HOLDING A/S' UDSTEDELSE OG SALG AF OP TIL 3.385.237 AKTIER I FORBINDELSE MED EN RETTET EMISSION

Bestyrelsen for NKT Holding A/S ("**NKT**" eller "**Selskabet**") har besluttet at gennemføre et udbud af nye aktier og eksisterende aktier ejet af NKT (egne aktier) til markedskurs ("**Udbuddet**"). Udbuddet gennemføres som en "accelerated bookbuilding process" med udbud af op til 2.437.348 nye aktier svarende til 9,99% af NKT's registrerede aktiekapital og op til 947.889 eksisterende egne aktier ejet af NKT, i alt op til 3.385.237 aktier ("**Aktierne**").

Den 21. september 2016 blev det offentliggjort, at NKT Cables havde indgået en aftale om køb af ABB HV Cables, der ejes 100% af ABB-koncernen, til en enterprise value på EUR 712 mio. (DKK 5,3 mia.). I transaktionen indgik også ABB HV Cables' tilsagn om at investere EUR 124 mio. (DKK 0,9 mia.) i et nyt avanceret kabelfartøj til levering og betaling i 1. kvartal 2017, hvorved den samlede enterprise value udgør EUR 836 mio. (DKK 6,2 mia.). Gennemførelse af transaktionen forventes at ske i 1. kvartal 2017 og er betinget af myndighedsgodkendelser og opfyldelse af visse andre betingelser relateret til overtagelsen af ABB HV Cables. NKT har indgået aftaler med Nordea og Danske Bank om finansiering af transaktionen. Samtidig meddelte NKT, at man ønsker at opsplitte selskabet i to selvstændige børsnoterede selskaber efter gennemførelse af førnævnte transaktion. Det blev endvidere oplyst, at NKTs bestyrelse forventer, afhængig af markedsf forholdene og før en opsplitning, at udnytte bemyndigelsen til at udstede nye aktier for op til 9,99% af den nuværende aktiekapital kombineret med salg af egne aktier, hvilket skal sikre en solid kapitalstruktur. Se selskabsmeddelelse nr. 45 af 21. september 2016.



Nettoprovenuet fra Udbuddet vil blive anvendt til delvist at finansiere det forventede køb af ABB HV Cables.

Udbuddet

Udbuddet vil blive rettet mod institutionelle investorer i Danmark og, med visse restriktioner, i udlandet og vil ske til markedskurs uden fortegningsret for NKTs nuværende aktionærer. Udbuddet gennemføres uden tegningsgaranti.

Perioden for afgivelse af bud starter med øjeblikkelig virkning, og der kan lukkes for bud på et hvilket som helst tidspunkt. Udbudskursen fastsættes efter afslutning af "accelerated bookbuilding"-processen. Resultatet af Udbuddet, udbudskursen og fordelingen af aktier forventes offentliggjort hurtigst muligt herefter.

NKT, NKTs bestyrelse og Koncerndirektør har, med visse undtagelser påtaget sig en 180-dages lock-up forpligtelse i forhold til aktier i NKT.

Beslutning om kapitalforhøjelse

Beslutningen om at gennemføre et udbud af op til 2.437.348 nye aktier á nominelt DKK 20 som en rettet emission sker i overensstemmelse med § 3.A.2 i NKTs vedtægter, ifølge hvilken bestyrelsen er bemyndiget til at foretage kapitalforhøjelser.

Hvis alle aktier tegnes fuldt ud, vil den nominelle værdi af kapitalforhøjelsen udgøre 9,99% af NKTs nuværende nominelle aktiekapital på DKK 487.957.580 og 9,09% af NKT's registrerede aktiekapital efter kapitalforhøjelsen. Efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen, og forudsat, at kapitalforhøjelsen tegnes fuldt ud, vil NKT nominelle aktiekapital udgøre DKK 536.704.540 fordelt på 26.835.227 aktier á DKK 20.

Optagelse til handel og officiel notering

Nasdaq Copenhagen har bekræftet, at de nye aktier vil blive noteret under samme fondskode som de eksisterende aktier, DK0010287663, efter registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen. Den midlertidige fondskode DK0060761229 vil blive lagt sammen med den nuværende primære fondskode for de eksisterende aktier, DK0010287663, snarest muligt når kapitalforhøjelsen er registreret i Erhvervsstyrelsen. Den midlertidige fondskode bliver ikke noteret på Nasdaq Copenhagen, men registreres alene i VP Securities til brug ved tegning af de nye aktier.



Forventet tidsplan for Udbuddet

Udbuddet vil blive rettet mod institutionelle investorer i Danmark og, med visse restriktioner, i udlandet, og aktierne udbydes som led i en "accelerated bookbuilding process" til markedskurs uden fortegningsret for NKTs eksisterende aktionærer.

- Udbudsperioden løber frem til og med 5. oktober 2016, men kan afkortes.
- Udbudskursen forventes offentliggjort gennem Nasdaq Copenhagen senest den 5. oktober 2016.
- Den forventede dato for betaling mod levering er 7. oktober 2016.
- Kapitalforhøjelsen forventes registreret i Erhvervsstyrelsen den 7. oktober 2016.
- De nye aktier forventes optaget til handel under den eksisterende fondskode den 10. oktober 2016.

Hvis Udbuddet overtegnes, vil der ske en individuel tildeling af aktier.

Tidspunkterne for optagelse til handel, afregning og registrering af kapitalforhøjelsen kan blive fremrykket, hvis Udbuddet lukkes inden udbudsperiodens udløb.

Managers

Danske Bank A/S, Nordea Markets (division of Nordea Bank Danmark A/S) og J.P. Morgan Securities plc. ("**Managers**") er Joint Global Coordinators og Joint Bookrunners og modtager tegningsordrer i forbindelse med Udbuddet.

De nye aktier

De nye aktier har i enhver henseende samme rettigheder som de eksisterende aktier i NKT.

De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

Der er ikke knyttet nogen særlige rettigheder til nogen aktier, herunder de nye aktier.

De rettigheder, der knytter sig til de nye aktier, herunder stemmeret og ret til udbytte, gælder fra det tidspunkt, hvor kapitalforhøjelsen registreres i Erhvervsstyrelsen.

De nye aktier skal lyde på navn og noteres i Selskabets ejerbog.



De eksisterende aktier

Ud af de op til 947.889 egne aktier, der udbydes til salg i forbindelse med Udbuddet, har NKT erhvervet 870.464 aktier som led i det aktietilbagekøbsprogram, der blev offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 4 af 26. februar 2016. Aktietilbagekøbsprogrammet blev indstillet med øjeblikkelig virkning den 21. september 2016. De resterende egne aktier, der nu udbydes, er erhvervet som led i tidligere aktietilbagekøb.

Skat og udbytte

Udbytte beskattes i henhold til gældende lovgivning, herunder eventuelle dobbeltbeskatningsoverenskomster.

De nye aktier og Selskabets egne aktier, der indgår i Udbuddet, giver ret til eventuelt udbytte.

Kontaktpersoner

Investorer

Lasse Snebjerg

Tlf: +45 2913 6607

Presse

Helle Gudiksen

Tlf: +45 2349 9098

VIGTIG ANSVARSFRASKRIVELSE

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. Manglende overholdelse af disse restriktioner kan udgøre en overtrædelse af værdipapirlovgivningen i de pågældende jurisdiktioner.



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, Australien, Canada eller Japan eller i andre jurisdiktioner, hvor et sådant tilbud eller en sådan opfordring er ulovlig. De heri nævnte værdipapirer må ikke udbydes eller sælges i USA, medmindre det sker til "qualified institutional buyers" som defineret i Rule 144 A i Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act"), eller medmindre der gælder en anden undtagelse, eller det sker som led i en transaktion, der ikke er omfattet af registreringskravene i Securities Act. Ethvert udbud og salg af værdipapirer uden for USA vil ske under henvisning og under iagttagelse af Regulation S i Securities Act. De heri nævnte værdipapirer er ikke og vil ikke blive registreret i USA, Australien, Canada eller Japan og der er ingen hensigt om at udbyde værdipapirerne til offentligheden i USA.

Denne meddelelse er udarbejdet ud fra en forudsætning om, at ethvert udbud af de heri nævnte værdipapirer i et EØS-medlemsland vil være undtaget fra prospektdirektivets krav om offentliggørelse af et prospekt i forbindelse med sådanne udbud. Oplysningerne i denne meddelelse er alene rettet mod personer i EØS-medlemslande, som har implementeret prospektdirektivet (direktiv nr. 2003/71/EF med senere ændringer, herunder direktiv nr. 2010/73/EU, i det omfang disse er implementeret i det pågældende medlemsland), og som er kvalificerede investorer ("Kvalificerede Investorer") som defineret i artikel 2, stk. 1 (e) i prospektdirektivet. I Storbritannien er oplysningerne endvidere alene rettet mod (x) 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 ("Bekendtgørelsen"), eller (y) formuende investorer omfattet af artikel 49, stk. 2 (a)-(d) i Bekendtgørelsen eller (z) øvrige personer, der lovligt kan modtage oplysningerne.

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 noget ansvar 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. Værdipapirernes 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.