



Bilag I: Dagsorden og det væsentligste indhold af forslag til vedtægtsændringer

NKT Holding A/S' ordinære generalforsamling torsdag den 10. april 2008

DAGSORDEN OG DET VÆSENTLIGSTE INDHOLD AF FORSLAG TIL VEDTÆGTSÆNDRINGER

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2007.
2. Fremlæggelse af årsrapport.
3. Godkendelse af årsrapport.
4. Bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling.

Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2007 udbetales udbytte til aktionærerne på 11 DKK pr. aktie à nominelt 20 DKK svarende til en samlet udbyttebetaling på 260.206.694 DKK baseret på selskabets registrerede aktiekapital.
5. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
6. Bestyrelsens vederlag.

Det foreslås, at vederlaget til bestyrelsen i 2008 udgør 600.000 DKK til formanden, 450.000 DKK til næstformanden og 300.000 DKK til hvert af de øvrige medlemmer.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Følgende personer foreslås genvalgt til bestyrelsen:

Christian Kjær, Jan Trøjborg, Krister Ahlström, Jens Maaløe og Jens Due Olsen.

Jan Wraae Folting udtræder af bestyrelsen.

Lone Fønss Schrøder foreslås valgt som nyt medlem af bestyrelsen. CV og oversigt over bestyrelsesposter for Lone Fønss Schrøder er vedlagt som bilag 3 til denne indkaldelse.
8. Valg af en eller flere revisorer.

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR nr. 30 70 02 28) foreslås valgt.
9. Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.

Bestyrelsen har fremsat følgende forslag:

 - 9.1 Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

Den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 3, stk. 4, foreslås erstattet af følgende bestemmelse:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler."
 - 9.2 Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants) til medarbejdere og ledelse i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet med indtil i alt nominelt 10.000.000 DKK aktier (500.000 stk.) á 20 DKK. Der stilles samtidig forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at gennemføre den til udnyttelsen af de pågældende warrants hørende kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 10.000.000 DKK aktier.

Der foreslås derfor vedtaget følgende nye bestemmelse som vedtægternes § 3 B, stk. 5:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2013 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at udstede teg-

ningsoptioner (warrants), der giver ret til at tegne for indtil i alt nominelt 10.000.000 DKK aktier (500.000 stk. à 20 DKK) til medarbejdere og ledelse i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2013 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og mod kontant betaling, at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 10.000.000 DKK aktier i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, eventuelt til favørkurs.

For kapitaludvidelser i medfør af ovennævnte gælder, at de nye aktier er omsætningspapirer og udstedes til ihændehaven, 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."

9.3 Forslag om ændring af vedtægternes § 6, stk. 9, således at selskabet fremover alene sender årsrapporten til aktionærene i elektronisk form.

NKT har besluttet at sætte yderligere fokus på elektronisk kommunikation med aktionærene. Som følge heraf foreslår bestyrelsen, at den allerede eksisterende bemyndigelse til elektronisk kommunikation med aktionærene ændres, således at selskabet ikke længere skal fremsende et papirbaseret sammendrag af årsrapporten til de noterede aktionærer, som måtte have fremsat anmodning herom, herunder til de noterede aktionærer, der tidligere har fået den fulde årsrapport tilsendt i en papirudgave. Vedtægternes § 6, stk. 9 foreslås erstattet af følgende bestemmelse:

"Selskabet kan beslutte, at den fulde årsrapport kun skal fremsendes til aktionærene i elektronisk form. Årsrapporten vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside www.nkt.dk og i givet fald fremsendt med elektronisk post til enhver noteret aktionær, som

har fremsat anmodning herom med angivelse af e-mail adresse. Krav til anvendte systemer samt fremgangsmåden i forbindelse med fremsendelse med elektronisk post vil blive oplyst på selskabets hjemmeside. Selskabet skal på det tidspunkt, hvor det beslutes kun at fremsende den fulde årsrapport elektronisk, orientere aktionærene herom."

9.4 Forslag om vedtagelse af de som bilag 4 til indkaldelsen vedlagte retningslinjer vedrørende incitamentsprogrammer for bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, som krævet i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 69 b.

Såfremt retningslinjerne bliver vedtaget af generalforsamlingen, optages der en bestemmelse i vedtægternes § 11 med følgende ordlyd:

"Selskabets bestyrelse har i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 69 b udarbejdet overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønningsprogrammer for bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne er forelagt og vedtaget på selskabets generalforsamling. Retningslinjerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside, www.nkt.dk."

9.5 Forslag om en generel ajourføring af selskabets vedtægter, hvorved der foretages en række redaktionelle ændringer af vedtægterne med henblik på at sikre, at ordlyden af vedtægterne er tidssvarende, herunder for at afspejle seneste ændringer i aktieselskabslovgivningen, samt at vedtægterne fremstår overskuelige og let tilgængelige.

Det væsentligste indhold af forslaget til vedtægtsændringer er:

a) Vedtægternes § 2:

Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen om bestyrelsens bemyndigelse til at flytte selskabets hovedkontor udgår:

b) Vedtægternes § 3, stk. 3:

Bestyrelsen foreslår, at beskrivelsen af selskabets aktier for så vidt angår særlige rettigheder, indløs-

ningspligt og omsættelighed slettes i § 5 og i stedet indsættes som en ny § 3, stk. 3.

c) Generel oprydning i bemyndigelserne i § 3A, stk. 2, § 3B, stk. 1, § 3B, stk. 4, § 3C, § 3D, § 3E, § 3F, § 3G, § 3H, § 3I og § 3K, herunder:

1) Vedtægternes § 3A, stk. 2:

Præcisering af at aktier udstedt i henhold til den i § 3A, stk. 2 indeholdte bemyndigelse skal være omsætningspapirer og udstedes til ihændehaveren, men kan noteres på navn. Der er ikke tale om en indholdsmæssig ændring, men alene en tilføjelse af oplysende karakter.

2) Vedtægternes § 3B, stk. 1, § 3C og § 3D:

Bestyrelsen foreslår, at § 3C og § 3D slettes af vedtægterne, da bestyrelsens beslutninger fra 2001 og 2002 om udstedelse af tegningsoptioner i henhold til § 3B bemyndigelsen er udtømt.

3) Vedtægternes § 3B, stk. 4:

Bestyrelsen foreslår af overskuelighedshensyn, at de generelle vilkår for tegningsoptioner udstedt i henhold til § 3B, stk. 1 og stk. 2 bemyndigelserne flyttes til et separat bilag til vedtægterne (bilag A). Forslaget indebærer ingen ændring af vilkårene for tegningsoptionerne.

4) Vedtægternes § 3E, § 3F, § 3G, § 3H, § 3I og § 3K:

Bestyrelsen foreslår af overskuelighedshensyn, at de nærmere vilkår for udnyttelse af tegningsoptionerne flyttes til separate bilag til vedtægterne (bilag B til bilag G). Forslaget indebærer ingen ændring af vilkårene for tegningsoptionerne.

d) Vedtægternes § 4, stk. 1:

Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen om mortifikation af bortkomne aktiebreve og udbyt-

tekuponer slettes, idet selskabets aktier er registreret i Værdipapircentralen. Bestemmelsen foreslås erstattet af en ny § 4, stk. 1 om, at udbytte udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for Værdipapircentralen. Den nye bestemmelse er alene af oplysende karakter.

e) Vedtægternes § 4, stk. 2:

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes bestemmelse om forældelse af retten til ikke hævet udbytte ændres, således at forældelsesperioden på 5 år reduceres til 3 år for at afspejle reglerne i den nye forældelseslov, ligesom bestemmelsen foreslås sprogligt opdateret for at afspejle, at aktierne er registreret i Værdipapircentralen.

f) Vedtægternes § 6, stk. 4 og 6:

Bestyrelsen foreslår, at ordlyden af vedtægternes bestemmelser om indkaldelse til generalforsamling og pligt til afholdelse af generalforsamling efter begæring fra aktionærer, bestyrelse eller revisor ændres for at afspejle aktieselskabslovens ordlyd.

g) Vedtægternes § 7:

Bestyrelsen foreslår, at ordlyden af vedtægternes bestemmelse om dagsorden for selskabets ordinære generalforsamling ændres for at afspejle aktieselskabslovens ordlyd.

h) Vedtægternes § 8, stk. 2:

Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen om adgangskort suppleres med et krav om, at der skal afgives erklæring om, at aktierne ikke er overdraget eller vil blive overdraget før generalforsamlingen, som det er sædvanligt i andre børsnoterede selskaber.

i) Vedtægternes § 8, stk. 3:

Bestyrelsen foreslår, at det præciseres i vedtægternes i § 8, stk. 3, at stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som er noteret i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse.

j) Vedtægternes § 8, stk. 4:

Bestyrelsen foreslår, at der som en ny bestemmelse indsættes en beskrivelse af aktionærernes ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig i henhold til aktieselskabslovens § 66. Bestemmelsen foreslås indsat som en ny § 8, stk. 4. Ændringerne er udelukkende af oplysende karakter og i overensstemmelse med selskabets praksis.

k) Vedtægternes § 10, stk. 1:

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes bestemmelse om valg til bestyrelsen præciseres sprogligt.

l) Vedtægternes § 13, stk. 2 og 3:

Bestyrelsen foreslår det præciseret i vedtægternes bestemmelser, at bestyrelsen udarbejder en forretningsorden, og at der føres en protokol over det på bestyrelsesmøderne passerede, jf. aktieselskabsloven § 56, stk. 5 og stk. 7. Ændringerne er udelukkende af oplysende karakter og i overensstemmelse med selskabets praksis.

m) Vedtægternes § 17:

Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen om anvendelse af overskuddet slettes, da det allerede fremgår af § 7, at aktionærerne træffer beslutning om anvendelse af selskabets overskud på grundlag af bestyrelsens forslag på den ordinære generalforsamling.

9.6 Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi af indtil 10 % af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den ved erhvervelsen noterede kurs på OMX Den Nordiske Børs. Ved den ved erhvervelsen noterede kurs på OMX Den Nordiske Børs forstås slutkurs - alle handler kl. 17.

9.7 Forslag om at generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage anmeldelse og til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, som måtte blive krævet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

10. Evt. andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer:

Vedtagelse af dagsordenens punkt 9.1 - 9.5 kræver, at forslagene tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 9. Vedtagelse af punkt 9.3 kræver tillige, at aktionærer som repræsenterer 25 % af selskabets samlede stemmeberettigede aktiekapital, ikke stemmer imod forslaget.

De samlede vedtægter med forslag til ændringer kan ses på selskabets hjemmeside www.nkt.dk eller rekvireres ved henvendelse til selskabet og vil tillige være tilgængelige for eftersyn på selskabets kontor fra den 31. marts 2008.



Bilag 3: Lone Fønss Schrøder - Beskrivelse og uddrag af CV

Rekrutteringskriterier og -proces

Ved sammensætningen af bestyrelsen for NKT Holding A/S ønsker selskabet generelt at sikre, at en række forskellige kompetencer er bredt repræsenteret i bestyrelsen.

Kriterierne for udvælgelse af det nye bestyrelsesmedlem er blandt andet fremkommet på baggrund af en indledningsvis vurdering af den nuværende bestyrelses eksisterende kompetenceprofil set i forhold til de krav til professionelle kvalifikationer; som det efter ledelsens opfattelse er væsentligt at have repræsenteret.

Ovenstående har resulteret i en ønsket kompetenceprofil for det nye bestyrelsesmedlem og der har været igangsat en searchproces, der har medført indstilling af Lone Fønss Schrøder som nyt bestyrelsesmedlem.

Baggrunden for bestyrelsens indstilling er Lone Fønss Schrøders markante kompetencer inden for globalt orienterede industriaktiviteter samt hendes indgående kendskab til energisektoren. Derudover har hendes mangeårige erfaring med international ledelse været et afgørende kriterium i udvælgelsesprocessen.

Lone Fønss Schrøder (02.04 - 1960)

Lone Fønss Schrøder er administrerende direktør i det svenske rederi Wallenius Lines AB og har tidligere haft en lang række ledende stillinger hos A. P. Møller Mærsk. Ydermere er Lone Fønss Schrøder medlem af bestyrelsen i større danske og internationale virksomheder.

Nedenstående er et uddrag af Lone Fønss Schrøders CV:

Uddannelse:

Cand.jur. - Københavns Universitet (1987)

Cand.merc. - Copenhagen Business School (1985)

Arbejdserfaring:

Administrerende direktør Wallenius Lines AB, Sverige (2003 -)

Diverse ledende stillinger hos A. P. Møller Mærsk (1982 - 2002)

Bestyrelsesposter:

Vattenfall

DSB

Aker ASA

Investeringsforeningen LD Invest

Elite Miljø A/S (formand)



Bilag 4: Overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer

Overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer til bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S, jf. aktieselskabslovens § 69 b.

1. Indledning

I henhold til aktieselskabslovens § 69 b er bestyrelsen i et børsnoteret selskab forpligtet til at udarbejde overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønning af bestyrelse og direktion.

NKT Holding A/S har i en årrække anvendt incitamentsaflønning af direktionen, hvorimod bestyrelsen ikke er incitamentsaflønnet. Disse retningslinjer vedrører derfor alene selskabets incitamentsaflønning af direktionen. Ved direktionen forstås den til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anmeldte direktion.

2. Overordnede retningslinjer

NKT Holding A/S anvender incitamentsaflønning af direktionen med det formål at sikre interessesammenfald mellem selskabets direktion og aktionærer og med henblik på stedse at fastholde direktionens motivation til at opnå de af selskabet fastsatte mål. På den baggrund kan direktionen efter bestyrelsens skøn vederlægges gennem incitamentsprogrammer:

Bestyrelsen vil, såfremt den finder det formålstjenligt ud fra ovennævnte hensyn, udarbejde incitamentsprogrammer for direktionen, der kan bestå af aflønning med aktieoptioner; tegningsoptioner; fantomaktier og bonusaftaler.

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

3. 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. 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 selska-

bet 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 anden markedsmæssig ansvarlig udnyttelseskurs. Det kan besluttes at tillægge udnyttelseskursen en indeksering for hvert år, indtil udnyttelse finder sted. Tegningsskuren vil blive fratrukket den dividende, der løbende måtte blive udbetalt.

Aktier til brug for opfyldelse af et tegningsoptionsprogram kan tilvejebringes ved udstedelse af nye aktier:

4. 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 opnå en bonus pr. år svarende til 15 % af den faste årsløn. Værdien af den årlige tildelte bonus vil fremgå af selskabets årsrapport.

5. Konkrete aftaler

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