



Vedtægter for NKT Holding A/S

Vedtægter, 14. marts 2008, CVR Nr. 62 72 52 14

I Selskabets navn, formål og hjemsted

II Aktiekapitalen og aktionærerne

III Generalforsamlingen

IV Bestyrelse og direktion

V Revision

VI Årsrapporten

I Selskabets navn, formål og hjemsted

§ 1

Selskabets navn er NKT Holding A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene Aktieselskabet Nordiske Kabel- og Traadfabriker (NKT Holding A/S) og NKT A/S (NKT Holding A/S).

Dets formål er at drive fabriksvirksomhed og handel. Selskabet kan deltage med kapital i andre foretagender i tilfælde, hvor dette efter bestyrelsens opfattelse kan være tjenligt til fremme af dets formål.

§ 2

Aktieselskabet har hjemsted i Brøndby kommune, hvor selskabet har sit hovedkontor. Efter bestyrelsens bestemmelse kan hovedkontoret flyttes til en anden dansk kommune. Filialkontorer kan oprettes efter bestyrelsens bestemmelse.

II Aktiekapitalen og aktionærerne

§ 3

Selskabets aktiekapital udgør 473.103.080 kr. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen i stykker på 20 kr. i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer, og aktieudbyttet vil blive udbetalt efter de herom fastsatte regler. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen.



Selskabets aktier skal udstedes til ihændeleveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, DK-2630 Taastrup, som ekstern aktiebogsfører.

Bestyrelsen er i tiden indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

§ 3 A

Aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udvides ved nytegning af aktier med indtil i alt nominelt kr. 200.000.000 (10.000.000 stk. aktier). Bemyndigelsen gælder indtil den 5. april 2010. Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling, som på anden måde. Svarer tegningskursen til markedskursen, kan bestyrelsen bestemme, at tegningen skal ske uden fortegningsret for aktionærene. Hvor forhøjelsen sker ved konvertering af gæld eller som vederlag for erhvervelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, skal der ikke tilkomme aktionærene fortegningsret.

Nye aktier, der udstedes i henhold til ovennævnte bemyndigelse, bærer ret til udbytte fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte beslutte, dog senest for det regnskabsår, hvori kapitalforhøjelsen finder sted. Aktierne skal i øvrigt i enhver henseende være underlagt de samme vilkår, som de eksisterende aktier.

§ 3 B

Generalforsamlingen har den 24. april 2001 bemyndiget bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants) til medarbejdere og ledelse i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet med ret til at tegne indtil i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier (600.000 stk. à 20 DKK). På grundlag af denne bemyndigelse har bestyrelsen i henholdsvis 2001, 2002 og 2003 udstedt tegningsoptioner med ret til at tegne samlet indtil i alt nominelt 9.903.040 DKK aktier (495.152 stk. à 20 DKK). Der er samtidigt truffet beslutning om de dertil hørende kapitalforhøjelser. Bestyrelsens beslutninger om at udstede tegningsoptioner samt gennemførelsen af de dertil hørende kapitalforhøjelser i henhold til bemyndigelsen af den 24. april 2001 er optaget i vedtægternes § 3 C, § 3 D og § 3 E. Den uudnyttede del af bemyndigelsen af den 24. april 2001 er bortfaldet.

Følgende nye bemyndigelse er blevet besluttet på generalforsamlingen den 3. april 2003:

Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. april 2008 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at udstede tegningsoptioner (warrants) for indtil i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier (600.000 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 2008 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og mod kontant betaling, at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 12.000.000 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 skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som selskabets øvrige aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier giver ret til udbyt-



te fra det tidspunkt bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for de tegningsoptioner og for de kapitalforhøjelser, der udstedes og gennemføres i henhold til bemyndigelsen.

§ 3 C

I henhold til § 3 B har bestyrelsen den 24. april 2001 besluttet at udstede tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 3.300.000 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Bemyndigelsen i § 3 B er herefter nedsat fra nominelt kr. 12.000.000 til nominelt kr. 8.700.000.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets seneste årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2004, 2005 og 2006 (herefter ”udnyttelsesperioderne”). D.v.s., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2004 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2003 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2006, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2005 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af en tegningsoption til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 181 såfremt tegning sker i 2004, (ii) kr. 190 såfremt tegning sker i 2005, og (iii) kr. 200 såfremt tegning sker i 2006.

De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionerne skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal i øvrigt være undergivet følgende vilkår:

1. Optionsindehaver gør en tegningsoption gældende (udnytter tegningsoptionen) ved skriftlig meddelelse herom til selskabets kontor indenfor en udnyttelsesperiode. Selskabet bekræfter modtagelsen af meddelelsen over for optionsindehaver. Indbetaling skal foretages kontant til Selskabet samtidig med indskrivning på tegningsliste og inden 14 dage efter, at Selskabets bekræftelse er fremsendt til optionsindehaver.
2. En tegningsoption er personlig og kan i intet tilfælde gøres til genstand for overdragelse eller overgang, heller ikke i forbindelse med bodeling, og kan ikke pantsættes eller på anden måde tjene til fyldestgørelse af optionsindehavers kreditorer.

3. Såfremt en indehaver af tegningsoptioner inden den 1. januar 2004 selv opsiges eller opsiges af selskabet eller af et af selskabet helt eller delvist ejet datterselskab, bortfalder indehavers tegningsoptioner på opsigelsestidspunktet automatisk, uden varsel og uden kompensation. Hvis indehavers ansættelsesophør skyldes (i) alderspension efter de fyldte 60 år, (ii) varig nedsættelse af indehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (d.v.s. fysisk eller psykisk invaliditet) med totredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) indehavers død, er indehaver eller dennes bo alligevel berettiget til fortsat at beholde tegningsoptionerne til udnyttelse i overensstemmelse med de herfor gældende regler. Hvis det er selskabet eller et af selskabet helt eller delvist ejet datterselskab, der opsiges indehaver, kan bestyrelsen endvidere i særlige situationer efter eget skøn beslutte, at indehaver – eventuelt på de af bestyrelsen fastsatte særlige vilkår - alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sine tegningsoptioner.
4. Såfremt der inden en tegningsoptions udnyttelse gennemføres en eller flere af følgende kapitalændringer, skal tegningsoptionsindehaverne ved udnyttelsen af nærværende tegningsoption kompenseres i relation til det antal aktier, der kan tegnes i henhold til tegningsoptionerne, og/eller tegningskursen for aktierne, således at optionsindehaver i økonomisk henseende og i relation til aktieandel (nedrundet) stilles som om optionen var udnyttet umiddelbart forud for den pågældende beslutnings gennemførelse:
 - Kapitalforhøjelse ved fondsaktieemission.
 - Kapitalforhøjelse, hvorved aktier kan tegnes til en kurs, der er mere end 10 % lavere end markedsværdien på tegningstidspunktet (jf. dog pkt. 6 ndf.).
 - Udstedelse af tegningsoptioner, konvertible gældsbreve eller lignende, hvorved aktier kan tegnes til en kurs, der er mere end 10 % lavere end markedsværdien på udstedelsestidspunktet (jf. dog pkt. 6 ndf.). Der skal ikke ske regulering ved efterfølgende udnyttelse/konvertering.
 - Kapitalnedsættelse, hvor der sker udbetaling til eksisterende aktionærer af beløb, der overstiger pågældende aktiers markedsværdi med mere end 10 % på tidspunktet for kapitalnedsættelsens beslutning.
 - Kapitalnedsættelse til dækning af underskud.
 - Udlodning af ekstraordinært stort udbytte. Hvorvidt et udbytte skal betragtes som ekstraordinært stort besluttet af bestyrelsen. Regulering skal kun ske i forhold til den ekstraordinære del af udbyttet.
5. De i punkt 4 nævnte forhold administreres af selskabets bestyrelse, som træffer endelig og bindende beslutning om gennemførelse og beregning af eventuel justering af tegningsoptionerne, herunder i forhold til tegningskurs og aktieandel.
6. Følgende forhold skal uanset punkt 4 og uanset tegningskurs ikke medføre regulering:
 - Udstedelse samt efterfølgende udnyttelse/konvertering af tegningsoptioner, konvertible gældsbreve eller lignende til selskabets eller et datterselskabs medarbejdere eller bestyrelsesmedlemmer.
 - Kapitalforhøjelse ved tegning af nye aktier, herunder medarbejderaktier, uden fortegningsret for selskabets aktionærer.
7. Såfremt der, inden tegningsoptionernes udnyttelse,
 - (i) træffes beslutning om opløsning af selskabet, herunder ved fusion eller spaltning hvor selskabet ophører med at eksistere,

- (ii) træffes beslutning om afnotering af selskabets aktier på Københavns Fondsbørs, eller
 - (iii) såfremt en aktionær i fællesskab med selskabets bestyrelse beslutter, at de øvrige aktionærer i selskabet skal lade deres aktier indløse af aktionæren, jf. aktieselskabslovens § 20 b, skal selskabet inden sådan beslutnings gennemførelse give indehaverne af tegningsoptioner mulighed for at udnytte deres tegningsoptioner til tegning af nye aktier i selskabet. Tegningskursen fastsættes til tegningskursen gældende for den nærmestliggende udnyttelsesperiode. Indehaverne af tegningsoptioner får herefter af selskabet en frist på 4 uger til over for selskabet skriftligt at meddele, om tegningsoptionerne ønskes udnyttet. Efter udløbet af denne periode, udløber de tegningsoptioner, hvorom der ikke er givet meddelelse om udnyttelse, automatisk, uden varsel og kompensation.
8. Såfremt der, inden tegningsoptionernes udnyttelse, afgives offentligt købstilbud på selskabets aktier – enten frivilligt eller tvangsmæssigt, hvorefter én aktionær direkte eller indirekte erhverver mere end 2/3 af selskabets nominelle aktiekapital, skal selskabet give indehaverne af tegningsoptioner mulighed for at udnytte deres tegningsoptioner til tegning af nye aktier i selskabet. Indehaverne af tegningsoptioner får herefter af selskabet en frist på 4 uger til over for selskabet skriftligt at meddele, om tegningsoptionerne ønskes udnyttet. Tegningskursen fastsættes til tegningskursen gældende for den nærmestliggende udnyttelsesperiode. Indehaverne har ret men ikke pligt til at udnytte tegningsoptionerne, og tegningsoptioner som ikke udnyttes inden ovennævnte periodes udløb fortsætter uændrede og kan udnyttes til senere tegning af aktier indenfor de ordinære udnyttelsesperioder. I tilfælde af at punkt 7 og 8 finder samtidig anvendelse, skal punkt 7 have forrang.
9. Beslutning om andre af selskabets forhold end de ovenfor i punkt 4-8 nævnte skal ikke påvirke vilkårene for tegningsoptionernes udøvelse.

§ 3 D

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i januar 2002 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 3.465.000 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Bemyndigelsen i § 3 B er herefter nedsat til nominelt kr. 5.235.000, jf. ligeledes § 3 C.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets seneste årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2005, 2006 og 2007 (herefter ”udnyttelsesperioderne”). D.v.s., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2005 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2004 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2007, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2006 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af en tegningsoption til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 115 såfremt tegning sker i 2005, (ii) kr. 121 såfremt tegning sker i 2006, og (iii) kr. 127 såfremt tegning sker i 2007.



De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionerne skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at kravet om fortsat ansættelse i § 3 C punkt 3 skal gælde frem til den 1. januar 2005 for så vidt angår de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 3 E

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i januar 2003 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 3.138.040 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Bemyndigelsen i § 3 B er herefter nedsat til nominelt kr. 2.096.960, jf. ligeledes § 3 C.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets seneste årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2006, 2007 og 2008 (herefter "udnyttelsesperioderne"). D.v.s., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2006 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2005 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2008, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2007 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af en tegningsoption til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2003 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 87,20 såfremt tegning sker i 2006, (ii) kr. 95,10 såfremt tegning sker i 2007, og (iii) kr. 103,60 såfremt tegning sker i 2008. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2008 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 4 per aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 79,60 ved tegning i 2008, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.

De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår



som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at (i) kravet om fortsat ansættelse i § 3 C punkt 3 skal gælde frem til den 1. januar 2006 for så vidt angår de heri omhandlede tegningsoptioner, og (ii) § 3 C punkt 4, sidste underpunkt, om regulering ved ekstraordinært stort udbytte ikke skal finde anvendelse.

§ 3 F

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i januar 2004 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 2.956.780 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Generalforsamlingens bemyndigelse af den 3. april 2003, jf. § 3 B, er herefter nedbragt til nominelt kr. 9.043.220.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets seneste årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2007, 2008 og 2009 (herefter "udnyttelsesperioderne"). D.v.s., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2007 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2006 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2009, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2008 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af en tegningsoption til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2004 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 144,50 såfremt tegning sker i 2007, (ii) kr. 157,50 såfremt tegning sker i 2008, og (iii) kr. 171,70 såfremt tegning sker i 2009. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2009 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 4 per aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 147,70 ved tegning i 2009, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.

De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære



generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at § 3 C punkt 3 bortfalder og erstattes med følgende tekst:

- 3.a Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører på grund af optionsindehavers egen opsigelse før den 1. januar 2007 bortfalder optionsindehavers ret til at udnytte sin tegningsoption i sin helhed uden varsel og uden kompensation. Hvis optionsindehaver opsiges ansættelsesforholdet på grund af grov misligholdelse fra arbejdsgiverselskabets side, skal pkt. 3.b dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.b Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2007 på grund af arbejdsgiverselskabets opsigelse eller i øvrigt efter den 1. januar 2007, bevarer optionsindehaver retten til fuldt ud at udnytte sin tegningsoption i henhold til de heri indeholdte bestemmelser. Hvis arbejdsgiverselskabets opsigelse skyldes optionsindehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet, herunder i tilfælde af berettiget bortvisning, skal pkt. 3.a dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.c De i punkt 3.b indeholdte regler skal finde tilsvarende anvendelse, såfremt ansættelsesforholdets ophør inden den 1. januar 2007 skyldes (i) alderspension efter de fyldte 60 år, (ii) varig nedsættelse af optionsindehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (d.v.s. fysisk eller psykisk invaliditet) med to tredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) optionsindehavers død.
- 3.d Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde efter bestyrelsens skøn beslutte at fravige reglerne i punkt 3.a og 3.b til fordel for Optionsindehaver, hvorefter Optionsindehaver, uanset ansættelsesforholdets ophør, alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sin tegningsoption.

Endvidere skal § 3 C punkt 4 om regulering i tilfælde af ekstraordinært stort udbytte ikke finde anvendelse på de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 3 G

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i NKT Holding A/S i januar 2005 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 2.589.000 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Generalforsamlingens bemyndigelse af den 3. april 2003, jf. § 3 B, er herefter nedbragt til nominelt kr. 6.454.220.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets seneste årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2008, 2009 og 2010 (herefter "udnyttelses-perioderne"). D.v.s., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i

2008 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2007 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2010, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2009 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af tegningsoptioner til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2005 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs per aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 197,80 såfremt tegning sker i 2008, (ii) kr. 215,60 såfremt tegning sker i 2009, og (iii) kr. 235,00 såfremt tegning sker i 2010. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2010 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 5 per aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 205,00 ved tegning i 2010, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.

De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at § 3 C punkt 3 bortfalder og erstattes med følgende tekst:

- 3.a Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører på grund af optionsindehavers egen opsigelse før den 1. januar 2008 bortfalder optionsindehavers ret til at udnytte sin tegningsoption i sin helhed uden varsel og uden kompensation. Hvis optionsindehaver opsiges ansættelsesforholdet på grund af grov misligholdelse fra arbejdsgiverselskabets side, skal pkt. 3.b dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.b Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2008 på grund af arbejdsgiverselskabets opsigelse eller i øvrigt efter den 1. januar 2008, bevarer optionsindehaver retten til fuldt ud at udnytte sin tegningsoption i henhold til de heri indeholdte bestemmelser. Hvis arbejdsgiverselskabets opsigelse skyldes optionsindehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet, herunder i tilfælde af berettiget bortvisning, skal pkt. 3.a dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.c De i punkt 3.b indeholdte regler skal finde tilsvarende anvendelse, såfremt ansættelsesforholdets ophør inden den 1. januar 2008 skyldes (i) alderspension efter de fyldte 60 år, (ii) varig



nedsættelse af optionsindehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (d.v.s. fysisk eller psykisk invaliditet) med totredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) optionsindehavers død.

- 3.d Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde efter bestyrelsens skøn beslutte at fravige reglerne i punkt 3.a og 3.b til fordel for Optionsindehaver, hvorefter Optionsindehaver, uanset ansættelsesforholdets ophør, alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sin tegningsoption.

Endvidere skal § 3 C punkt 4 om regulering i tilfælde af ekstraordinært stort udbytte ikke finde anvendelse på de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 3 H

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i NKT Holding A/S i januar 2006 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere samt medarbejdere i NKT Research & Innovation A/S med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 2.176.500 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Generalforsamlingens bemyndigelse af den 3. april 2003, jf. § 3 B, er herefter nedbragt til nominelt kr. 4.277.720.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 6 uger efter offentliggørelse af selskabets årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2009, 2010 og 2011 (herefter "udnyttelsesperioderne"). Dvs., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2009 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2008 og 6 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2011, 6 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2010 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af tegningsoptioner til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2006 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 361,50 såfremt tegning sker i 2009, (ii) kr. 390,50 såfremt tegning sker i 2010, og (iii) kr. 421,70 såfremt tegning sker i 2011. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2011 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 5 pr. aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 391,70 ved tegning i 2011, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.



De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nyttegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Registrering vil så vidt muligt ske efter den ordinære generalforsamling det pågældende år, hvorfor aktierne først vil give ret til udbytte det efterfølgende år.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at § 3 C punkt 3 bortfalder og erstattes med følgende tekst:

- 3.a Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører på grund af optionsindehavers egen opsigelse før den 1. januar 2009 bortfalder optionsindehavers ret til at udnytte sin tegningsoption i sin helhed uden varsel og uden kompensation. Hvis optionsindehaver opsiges ansættelsesforholdet på grund af grov misligholdelse fra arbejdsgiverselskabets side, skal pkt. 3.b dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.b Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2009 på grund af arbejdsgiverselskabets opsigelse eller i øvrigt efter den 1. januar 2009, bevarer optionsindehaver retten til fuldt ud at udnytte sin tegningsoption i henhold til de heri indeholdte bestemmelser. Hvis arbejdsgiverselskabets opsigelse skyldes optionsindehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet, herunder i tilfælde af berettiget bortvisning, skal pkt. 3.a dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.c De i punkt 3.b indeholdte regler skal finde tilsvarende anvendelse, såfremt ansættelsesforholdets ophør inden den 1. januar 2009 skyldes (i) alderspension efter de fyldte 60 år, (ii) varig nedsættelse af optionsindehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (d.v.s. fysisk eller psykisk invaliditet) med to-tredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) optionsindehavers død.
- 3.d Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde efter bestyrelsens skøn beslutte at fravige reglerne i punkt 3.a og 3.b til fordel for optionsindehaver, hvorefter optionsindehaver, uanset ansættelsesforholdets ophør, alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sin tegningsoption.

Endvidere skal § 3 C punkt 4 om regulering i tilfælde af ekstraordinært stort udbytte ikke finde anvendelse på de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 3 I

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i NKT Holding A/S i januar 2007 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 1.479.000 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Generalforsamlingens bemyndigelse af den 3. april 2003, jf. § 3 B, er herefter nedbragt til nominelt kr. 2.798.720.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 2 uger efter offentliggørelse af selskabets årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2010, 2011 og 2012 (herefter "udnyttelses-

perioderne”). Dvs., at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2010 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2009 og 2 uger frem. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode – i 2012, 2 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2011 – bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af tegningsoptioner til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2007 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 617,00 såfremt tegning sker i 2010, (ii) kr. 666,40 såfremt tegning sker i 2011, og (iii) kr. 719,70 såfremt tegning sker i 2012. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2012 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 8 pr. aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 671,70 ved tegning i 2012, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.

De nye aktier som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at § 3 C punkt 3 bortfalder og erstattes med følgende tekst:

- 3.a Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2010 på grund af optionsindehavers egen opsigelse bortfalder optionsindehavers ret til at udnytte sin tegningsoption i sin helhed uden varsel og uden kompensation. Hvis optionsindehaver opsiges ansættelsesforholdet på grund af grov misligholdelse fra arbejdsgiverselskabets side, skal pkt. 3.b dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.b Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2010 på grund af arbejdsgiverselskabets opsigelse eller i øvrigt efter den 1. januar 2010, bevarer optionsindehaver retten til fuldt ud at udnytte sin tegningsoption i henhold til de heri indeholdte bestemmelser. Hvis arbejdsgiverselskabets opsigelse skyldes optionsindehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet, herunder i tilfælde af berettiget bortvisning, skal pkt. 3.a dog finde tilsvarende anvendelse.
- 3.c De i punkt 3.b indeholdte regler skal finde tilsvarende anvendelse, såfremt ansættelsesforholdets ophør inden den 1. januar 2010 skyldes (i) alderspension, (ii) varig nedsættelse af opti-



onsindehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (d.v.s. fysisk eller psykisk invaliditet) med to-tredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) optionsindehavers død.

- 3.d Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde efter bestyrelsens skøn beslutte at fravige reglerne i punkt 3.a og 3.b til fordel for optionsindehaver, hvorefter optionsindehaver, uanset ansættelses-forholdets ophør, alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sin tegningsoption.

Endvidere skal § 3 C punkt 4 (sidste pind) om regulering i tilfælde af ekstraordinært stort udbytte ikke finde anvendelse på de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 3 J

Selskabet kan i en periode på 5 år indtil den 11. april 2012 efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en ret for långiver til at konvertere sin fordring til maksimalt nominelt kr. 44.000.000, svarende til 2.200.000 stk. nye aktier (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 kontantindbetaling eller på anden måde. Bestyrelsen kan beslutte, at aktionærernes fortegningsret fraviges. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal de konvertible lån 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. Vilkaerne for optagelse af konvertible lån fastsættes af bestyrelsen, herunder lånevilkår og regler for ombytning af lånene samt om 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 nedenfor i stk. 2.

Nye aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens udnyttelse af den i stk. 1 nævnte bemyndigelse, skal være omsætningspapirer, udstedes til ihændehaveren og bære udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret, og disse skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de ældre aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at gennemføre de i forbindelse med de foretagne kapitaludvidelser fornødne vedtægtsændringer.

§ 3 K

I henhold til § 3 B har bestyrelsen i NKT Holding A/S i januar 2008 besluttet at udstede yderligere tegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere med ret til at tegne for indtil nominelt kr. 1.500.000 aktier i selskabet. Der betales ikke særskilt vederlag for tegningsoptionerne. I henhold til § 3 B har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Generalforsamlingens bemyndigelse af den 3. april 2003, jf. § 3 B, er herefter nedbragt til nominelt kr. 1.298.720.

Tegningsoptionerne kan helt eller delvist udnyttes til tegning af aktier 2 uger efter offentliggørelse af selskabets årsregnskabsmeddelelse i hvert af årene 2011, 2012 og 2013 (herefter ”udnyttelsesperioderne”). Dvs. at tegningsoptionerne første gang giver adgang til tegning af aktier i 2011 i perioden fra offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2010 og 2 uger frem. Tegningsoptionerne



kan ikke udnyttes til tegning af aktier udenfor en udnyttelsesperiode. Efter udløbet af sidste udnyttelsesperiode - i 2013, 2 uger efter offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen for 2012 - bortfalder uudnyttede tegningsoptioner automatisk, uden varsel og uden kompensation. Udnyttelsesperioderne kan ensidigt ændres af bestyrelsen, såfremt overholdelsen af gældende børsregler, herunder forbud mod insiderhandel, på udnyttelsestidspunktet måtte tilsige dette. Tegningsoptionerne giver kun ret til tegning af aktier ad én gang, hvorfor delvis udnyttelse af tegningsoptioner til tegning af aktier medfører bortfald af den resterende del af tegningsoptionen.

Tegningskursen pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes som en fast tegningskurs med fradrag af eventuelt udbytte besluttet af selskabets generalforsamling i perioden fra den 1. januar 2008 og frem til og med den generalforsamling, der afholdes umiddelbart forud for optionsindehavers udnyttelse af tegningsoptionen og registrering af de nytegnede aktier, jf. ndf. Såfremt nytegnede aktier måtte give ret til udbytte på selskabets generalforsamling det år, tegningsoptionen udnyttes, skal der ikke ske nogen reduktion af tegningskursen for udbetalt udbytte det pågældende år.

Den faste tegningskurs pr. aktie à nominelt kr. 20 fastsættes til (i) kr. 594,00 såfremt tegning sker i 2011, (ii) kr. 641,51 såfremt tegning sker i 2012, og (iii) kr. 692,83 såfremt tegning sker i 2013. Hvis der for eksempel i perioden til og med 2013 udbetales et fast årligt udbytte på kr. 10 pr. aktie à nominelt kr. 20 skal tegningskursen herefter reguleres til kr. 632,83 ved tegning i 2013, forudsat at registrering af de nye aktier sker efter selskabets generalforsamling det pågældende år uden ret til udbytte.

De nye aktier, som måtte blive tegnet i henhold til tegningsoptionen, skal tilhøre samme aktieklasser som de eksisterende aktier og skal i øvrigt i enhver henseende være undergivet de samme vilkår som de eksisterende aktier. Aktierne skal bære ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af nytegningen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Tegningsoptionerne skal herudover være undergivet de i § 3 C punkt 1-9 angivne vilkår, dog således at § 3 C punkt 3 bortfalder og erstattes med følgende tekst:

3.a Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2011 på grund af optionsindehavers egen opsigelse, bortfalder optionsindehavers ret til at udnytte sin tegningsoption i sin helhed uden varsel og uden kompensation. Hvis optionsindehaver opsiges ansættelsesforholdet på grund af grov misligholdelse fra arbejdsgiverselskabets side, skal pkt. 3.b dog finde tilsvarende anvendelse.

3.b Hvis optionsindehavers ansættelsesforhold ophører inden den 1. januar 2011 på grund af arbejdsgiverselskabets opsigelse eller i øvrigt efter den 1. januar 2011, bevarer optionsindehaver retten til fuldt ud at udnytte sin tegningsoption i henhold til de heri indeholdte bestemmelser. Hvis arbejdsgiverselskabets opsigelse skyldes optionsindehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet, herunder i tilfælde af berettiget bortvisning, skal pkt. 3.a dog finde tilsvarende anvendelse.

3.c De i punkt 3.b indeholdte regler skal finde tilsvarende anvendelse, såfremt ansættelsesforholdets ophør inden den 1. januar 2011 skyldes (i) alderspension, (ii) varig nedsættelse af optionsindehavers generelle erhvervsevne af helbredsmæssige årsager (dvs. fysisk eller psykisk invaliditet) med to-tredjedele (2/3) eller mere, eller (iii) optionsindehavers død.

3.d Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde efter bestyrelsens skøn beslutte at fravige reglerne i punkt 3.a og 3.b til fordel for optionsindehaver, hvorefter optionsindehaver, uanset ansættelsesfor-



holdets ophør, alligevel skal være berettiget til helt eller delvist at beholde og udnytte sin tegningsoption.

Endvidere skal § 3 C punkt 4 (sidste pind) om regulering i tilfælde af ekstraordinært stort udbytte ikke finde anvendelse på de heri omhandlede tegningsoptioner.

§ 4

Aktier, der ikke er anmeldt til registrering i Værdipapircentralen, samt hertil hørende udbyttekuponer kan mortificeres i overensstemmelse med lovgivningens regler om mortifikation.

Udbyttekuponer til aktier, der ikke er anmeldt til registrering i Værdipapircentralen, taber deres gyldighed 5 år efter forfaldsdagen. Det ikke hævede udbytte tilfalder selskabets reserver efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

§ 5

Ingen af aktierne har særlige rettigheder. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

III Generalforsamlingen

§ 6

Generalforsamlingen har inden for de ved lovgivningen fastsatte grænser den højeste myndighed i selskabets anliggender.

Generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden på et af bestyrelsen bestemt sted.

Indkaldelse til generalforsamlingen foretages af bestyrelsen tidligst 4 uger og senest 8 dage før generalforsamlingen ved bekendtgørelse i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem samt ved almindeligt brev til alle i aktiebogen noterede aktionærer.

Forslag til beslutninger på den ordinære generalforsamling kan indgives af enhver aktionær, men de må da være indsendt til selskabets bestyrelse inden den 15. marts.

I indkaldelsen til enhver generalforsamling skal dagsordenen angives. Såfremt der foreligger forslag, til hvis afgørelse der kræves kvalificeret majoritet, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Skal der efter forslaget træffes beslutning efter aktieselskabslovens § 79, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringen.

Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års april måned.

Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes efter en generalforsamlings, bestyrelsens eller en revisors beslutning. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 1/10 af aktiekapitalen.

Senest 8 dage før enhver generalforsamling fremlægges dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes, til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor, og for den ordinære general-



forsamlings vedkommende tillige årsrapport indeholdende årsregnskab og koncernregnskab med ledelses- og revisionspåtegninger samt beretninger, og samtidig fremsendes dokumenterne til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

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. Såfremt den fulde årsrapport kun udsendes elektronisk, skalselskabet 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. Selskabet skal på det tidspunkt, hvor det besluttes kun at fremsende den fulde årsrapport elektronisk, orientere aktionærene herom.

§ 7

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport
3. Godkendelse af årsrapport
4. Bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling
5. Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse
6. Bestyrelsens vederlag
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
8. Valg af en eller flere revisorer
9. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

§ 8

Generalforsamlingerne ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der ikke behøver være aktionær, og som under hensyntagen til aktielovgivningens regler afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen. Over forhandlingerne føres en protokol, der har fuld beviskraft, når den er underskrevet af dirigenten.

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når han senest 5 hverdage forud for dennes afholdelse har løst adgangskort på selskabets kontor, eller på et andet i indkaldelsen angivet sted. Adgangskort udstedes til den, der ifølge aktiebogen er noteret som aktionær. For aktionærer, der ikke er noteret i aktiebogen, kræves for udstedelse af adgangskort en ikke mere end 14 dage gammel depotudskrift fra Værdipapircentralen eller det kontoførende institut (depot-stedet) som dokumentation for aktiebesiddelse.

Ethvert aktiebeløb på 20 kr. giver 1 stemme på generalforsamlingen; på aktier, der er erhvervet ved overdragelse, kan stemmeret dog kun udøves, dersom aktien er blevet noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse af aktien forud for indkaldelsen til den generalforsamling, hvor stemmeret ønskes udøvet.

§ 9

Alle anliggender afgøres i almindelighed af generalforsamlingen ved simpel stemmeflerhed. Til vedtagelse af beslutninger, der går ud på forandringer i selskabets vedtægter, aktiekapitalens udvidelse, selskabets opløsning eller fusion, fordres dog, for så vidt der ikke efter lovgivningen kræves en større majoritet, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget.

IV Bestyrelse og direktion

§ 10

Bestyrelsen vælges blandt aktionærene af generalforsamlingen, bortset fra de bestyrelsesmedlemmer, der i henhold til aktieselskabsloven vælges af medarbejderne. Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af mindst 5 og højst 8 medlemmer.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen afgår på hvert års ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsens medlemmer vederlægges med et af generalforsamlingen fastsat årligt honorar. Bestyrelsen kan delegere et eller flere af sine medlemmer til at udføre særlige hverv og bestemme, at der ydes dem vederlag derfor.

§ 11

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører.

§ 12

Bestyrelsen og direktionen forestår ledelsen og organisationen af selskabets virksomhed i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler.

Direktionen varetager den daglige ledelse af selskabet i overensstemmelse med de retningslinier og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller stor betydning.

§ 13

Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der fungerer som formand under dennes forfald.

For så vidt bestyrelsens forretningsorden ikke bestemmer anderledes, afgøres sagerne ved simpel stemmeflerhed; er stemmerne lige, gør formandens stemme udslaget. Ingen gyldig beslutning kan tages, medmindre over halvdelen af samtlige medlemmer, herimellem formanden eller næstformanden, er til stede.

§ 14

Selskabet tegnes af

formanden i forening med et andet af bestyrelsens medlemmer eller i forening med en direktør, eller af næstformanden i forening med to af bestyrelsens medlemmer eller i forening med en direktør, eller af



to direktører i forening.
Bestyrelsen kan meddele prokura.

V Revision

§ 15

Generalforsamlingen vælger for tiden indtil næste årlige generalforsamling en eller flere statsautoriserede revisorer.

Revisionen fører en revisionsprotokol, der forelægges i ethvert bestyrelsesmøde. Enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

VI Årsrapporten

§ 16

Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Det i årsrapporten indeholdte årsregnskab og koncernregnskab skal opstilles på overskuelig måde i overensstemmelse med lovgivningen og skal give et retvisende billede af selskabets, henholdsvis koncernens aktiver og passiver, deres økonomiske stilling samt resultater.

§ 17

Overskuddet anvendes efter bestyrelsens forslag til udbytte til aktionærerne eller til henlæggelser.

---oo0oo---

Således ændret 14. marts 2008