

Den 10. oktober 2017, kl. 10.30, afholdtes ekstraordinær generalforsamling i NKT A/S ("Selskabet") i Tivoli Hotel & Congress Center, Arni Magnussons gade 2, 1577 København V, med følgende dagsorden:

1. Vedtagelse af spaltning af NKT A/S, således at en del af NKT A/S' aktiviteter, aktiver og forpligtelser overføres til et nyt selskab med navnet Nilfisk Holding A/S
2. Valg af bestyrelsesmedlemmer i Nilfisk Holding A/S
3. Valg af revisor for Nilfisk Holding A/S
4. Vedtagelse af vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i Nilfisk Holding A/S
5. Vederlag til bestyrelsen i Nilfisk Holding A/S
6. Ændring af vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen i NKT A/S og for direktionen i NKT A/S' forretningsenheder
7. Valg af bestyrelsesmedlem i NKT A/S
8. Forslag fra bestyrelsen om ændring af NKT A/S' vedtægter
 - 8.1 Bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer
 - 8.2 Ændring af henvisningerne til selskabets hjemmeside

---oo0oo---

På bestyrelsens vegne bød bestyrelsens formand, Jens Due Olsen, velkommen til den ekstraordinære generalforsamling. Formanden redegjorde for, hvordan den ekstraordinære generalforsamling ville forløbe, herunder om tilstedeværelse af simultantolke og teleslynger. Med hjemmel i Selskabets vedtægter anmodede formanden herefter på bestyrelsens vegne advokat Marianne Philip om at påtage sig hvervet som dirigent.

Marianne Philip takkede bestyrelsen for valget til dirigent og redegjorde for de praktiske forhold vedrørende generalforsamlingen, herunder forløbet for gennemførelse af debatter og spørgsmål til bestyrelsen samt afholdelse af eventuelle afstemninger.

Dirigenten gennemgik herefter generalforsamlingens lovlighed og konstaterede, at vedtægternes og lovgivningens krav til generalforsamlingens indkaldelse var opfyldt. Dirigenten konstaterede også, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig i forhold til dagsordenens punkter.

Dirigenten oplyste, at 41,4 % af stemmer og kapital var repræsenteret. Ud af den repræsenterede kapital var 110 aktionærer fremmødt på generalforsamlingen. De fremmødte aktionærer udgjorde 2,5 % af repræsenterede stemmer og kapital. Fuldmagter og brevstemmer udgjorde 97,5% af repræsenterede stemmer og kapital.

Dirigenten gennemgik dagsordenens punkt 1 til 8 og bemærkede, at de forslag, der var fremsat under dagsordenens punkt 2-7 var betinget af, at forslaget under dagsordenens punkt 1 blev vedtaget.

Dirigenten gik derefter over til behandling af dagsordenens enkelte punkter.

Ad pkt. 1,:

Bestyrelsen havde fremsat forslag om vedtagelse af en delvis spaltning af Selskabet, således at dele af Selskabets aktiviteter, aktiver og forpligtelser overdrages til et nyt selskab med navnet Nilfisk Holding A/S, som nærmere beskrevet i spaltningens plan inklusiv bilag, der var dateret og offentliggjort af Selskabet den 11. september 2017.

Bestyrelsesformand Jens Due Olsen motiverede forslag nr. 1, 2, 5 og 7 og anbefalede generalforsamlingen at stemme for forslagene.

Dirigenten oplyste, at spaltningen vil ske med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2017, og at Nilfisk Holding A/S' første regnskabsår vil løbe fra den 1. januar 2017 til den 31. december 2017. Dirigenten oplyste endvidere, at spaltningen gennemføres som en skattefri spaltning i overensstemmelse med fusionsskatteovens bestemmelser.

Dirigenten oplyste endvidere, at aktierne i Nilfisk Holding A/S efter spaltningens gennemførelse med forbehold for Nasdaq Copenhagen A/S' godkendelse vil blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S. Aktierne i Nilfisk Holding A/S vil blive fordelt til aktionærerne i Selskabet forholdsvis til deres ejerandele i NKT A/S.

Dirigenten henviste endvidere til den frivillige spaltningens redegørelse, der var dateret og offentliggjort af Selskabet den 18. september 2017, hvori spaltningen var nærmere beskrevet.

Dirigenten konstaterede, at formalia var overholdt, herunder at der forelå en positiv erklæring om kreditorernes stilling.

Karsten Kristiansen fra Dansk Aktionærforening tog ordet og sagde følgende:

"Tak for ordet. Jeg hedder Karsten Kristiansen og repræsenterer Dansk Aktionærforening. Som væsentligste punkt på dagsorden er en vedtagelse af en opsplitting af NKT i Nilfisk og NKT Cables. Det er en opsplitting som vi også har talt varmt for tidligere på NKT's generalforsamling. Derfor kan vi også kun anbefale, at en sådan opsplitting gennemføres. Vi vil gerne give medarbejderne en stor tak for deres indsats i NKT og ønske dem alt mulig held og lykke i de nye medarbejdsfunktioner som en sådan opsplitting medfører. Endelig ser vi frem til at få to spændende og forskellige virksomheder i fremgang og vækst på Københavns Fondsbørs og som vi vil glæde os til at følge tæt på fremadrettet som vi har gjort med NKT. Tak for ordet."

Dirigenten konstaterede, at forslaget var blevet vedtaget med mere end to tredjedele flertal og med mere end to tredjedele af de på generalforsamlingen repræsenterede stemmer. Dirigenten oplyste, at der i den anledning nu udsendes en selskabsmeddelelse fra NKT A/S herom.

Ad pkt. 2:

Dirigenten oplyste, at der var fremsat forslag om valg af Jens Due Olsen, Anders Runevad, Jens Maaløe, Jutta af Rosenborg, Lars Sandahl Sørensen og René Svendsen-Tune til bestyrelsen i Nilfisk Holding A/S. Dirigenten henviste til bestyrelsesformandens indledende bemærkninger.

Dirigenten oplyste, at Nilfisk Holding A/S i tillæg til de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer ville have tre medarbejderrepræsentanter, der frem til næste ordinære valg af medarbejderrepræsentanter vil være Jean-Marc Rios Dionne, Yvonne Markussen og Michael Gamtofte. Michael Gamtofte vil fratræde som medarbejderrepræsentant i bestyrelsen i Selskabet (NKT A/S) som resultat af spaltningen og blive erstattet efter valg af ny medarbejderrepræsentant til bestyrelsen.

Dirigenten bemærkede, at der i henhold til selskabsloven var krav om, at de ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, som kandidaterne havde, skulle oplyses, og at disse var vedlagt indkaldelsen samt indeholdt i den frivillige spaltningsseddel dateret 18. september 2017, der begge havde været tilgængelig for generalforsamlingen på Selskabets hjemmeside. Dirigenten oplyste, at oplysningerne ikke ville blive gennemgået nærmere.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 3:

Dirigenten oplyste, at der var fremsat forslag om valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som revisor for Nilfisk Holding A/S. Dirigenten oplyste endvidere, at forslaget var i overensstemmelse med anbefalingen modtaget fra Selskabets revisionsudvalg, der har fundet det i Nilfisk-koncernens interesse, at NKT-koncernens nuværende revisor vælges som revisor for Nilfisk Holding A/S. Revisionsudvalget er uafhængig af tredjemænd og ikke er omfattet af nogen aftale, der begrænser generalforsamlingens frihed ved valg af revision eller revisionsfirma.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 4:

Dirigenten redegjorde for forslaget om vedtagelse af en vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i Nilfisk Holding A/S. Forslaget til vederlagspolitik var vedlagt indkaldelsen til selskabets generalforsamling.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 5:

Dirigenten henviste til bestyrelsesformandens indledende bemærkninger og redegjorde for forslaget om, at vederlaget til bestyrelsen i Nilfisk Holding A/S i 2017 udgør DKK 207.700 til formanden, DKK 138.500 til næstformanden og DKK 69.250 til hvert af de øvrige medlemmer. Det var tillige foreslået, at revisionsudvalgets formand vederlægges med DKK 46.200, mens udvalgets andet medlem vederlægges med DKK 23.100. Det var yderligere foreslået, at vederlagsudvalgets og nomineringsudvalgets formænd hver vederlægges med DKK 23.100, og at det andet medlem af hvert udvalg hver vederlægges med DKK 11.550. Dirigenten oplyste, at disse foreslåede vederlag for 2017 svarer til 12/52 af det årlige vederlag til bestyrelsen og udvalgsmedlemmerne i Selskabet.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 6:

Dirigenten redegjorde for forslaget om at ændre vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen i Selskabet samt direktionen i Selskabets forretningsenheder, som følge af spaltningen, således at ordet "Nilfisk" generelt udgår. Endvidere som følge af rebranding af NKT foreslås ordet "Cables" generelt slettet.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 7:

Dirigenten henviste til bestyrelsesformandens indledende bemærkninger og oplyste, at Anders Runevad ønskede at fratræde som medlem af bestyrelsen i Selskabet. Bestyrelsen foreslog valg af Andreas Nauen som nyt medlem af Selskabets bestyrelse. Dirigenten bemærkede, at der i henhold til selskabsloven var krav om, at kandidatens ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, skulle oplyses, og at disse var vedlagt indkaldelsen, og havde ligeledes været tilgængelig for generalforsamlingen på Selskabets hjemmeside.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 8.1:

Dirigenten oplyste, at da bestyrelsens tidligere bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer er udløbet, har bestyrelsen stillet forslag om at indsætte en ny bemyndigelse i § 3.C med følgende ordlyd:

"3.C.1

Selskabet kan i en periode på 5 år indtil den 9. oktober 2022 efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ad én eller flere omgange optage lån ved udstedelse af obligationer eller andre finansielle instrumenter, der giver långiveren ret til at konvertere sin fordring til maksimalt nominelt 100.000.000 DKK (svarende til 5.000.000 aktier á nominelt 20 DKK) (konvertible lån).

Konvertible lån kan optages i danske kroner eller modværdien heraf i udenlandsk valuta opgjort til de på optagelsestidspunktet gældende kurser. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan optages mod kontant betaling eller på anden måde. Tegningen sker uden fortegningsret for aktionærerne, og de konvertible lån skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, som under ét mindst svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for optagelse af konvertible lån, herunder lånevilkår og regler for konvertering, samt for indehavernes

retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, optagelse af nye konvertible lån, selskabets opløsning, fusion eller spaltning inden konverteringsrettens udløb. Tidspunkt og vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen under iagttagelse af reglerne i § 3.C.2.

3.C.2

Nye aktier, der udstedes ved bestyrelsens udnyttelse af den i § 3.C.1 nævnte bemyndigelse, skal lyde på navn og give ret til udbytte fra det tidspunkt, der fastsættes af bestyrelsen. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret, og disse skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med de eksisterende aktier. Bestyrelsen bemyndiges til at gennemføre de i forbindelse med kapitaludvidelserne fornødne vedtægtsændringer."

Som følge af den i § 3.C foreslåede nye bemyndigelse var det foreslået at tilføje ordene: "jf. dog § 3.D" til § 3.A.4 og § 3.A.8 som derefter får følgende ordlyd:

"3.A.4

Bestyrelsens bemyndigelser efter § 3A, stk. 1-2 ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt 50.000.000 DKK, jf. dog § 3.D."

"3.A.8

Ovennævnte bemyndigelser til bestyrelsen i henhold til § 3.A.5 og § 3.A.6 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med 200.000.000 DKK, jf. dog § 3.D."

Som følge af den i § 3.C foreslåede nye bemyndigelse var det endvidere foreslået at indsætte en ny bestemmelse som § 3.D med følgende ordlyd:

"3.D

Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til § 3.A.1, § 3.A.2, § 3.A.5, § 3.A.6, § 3.B.2 og § 3.C.1 kan, med respekt af de beløbsbegrænsninger, der følger af de enkelte bemyndigelser, tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med nominelt 200.000.000 DKK, og bestyrelsens bemyndigelser i henhold til § 3.A.2, § 3.A.6, § 3.B.2 og § 3.C.1 kan, med respekt af de beløbsbegrænsninger, der følger af de enkelte bemyndigelser, tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med nominelt 100.000.000 DKK."

Dirigenten konstaterede, at forslaget var blevet vedtaget med mere end to tredjedele flertal og med mere end to tredjedele af de på generalforsamlingen repræsenterede stemmer.

Ad. pkt. 8.2:

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen har stillet forslag om at ændre henvisningerne til Selskabets hjemmeside i §§ 5.3, 5.7 og 11.3 fra "www.nkt.dk" til "www.nkt.com".

Dirigenten konstaterede, at forslaget var blevet vedtaget med mere end to tredjedele flertal og med mere end to tredjedele af de på generalforsamlingen repræsenterede stemmer.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var fremlagt yderligere forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer fra salen. Da dette ikke var tilfældet takkede dirigenten for god ro og orden og konstaterede herefter, at gennemgangen af dagsordenen var afsluttet.

Generalforsamlingen blev herefter hævet.

---oo0oo---

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, som gav nogle afsluttende bemærkninger.

[Underskrift på efterfølgende side]

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and curves, positioned above a horizontal line.

Marianne Philip