

The NKT logo is positioned in the top left corner of the image. It consists of the letters 'NKT' in a white, bold, sans-serif font. The background of the entire image is a close-up photograph of a blue and yellow striped cable, likely a power or data cable, running through a metal structure. The cable is the central focus, with its stripes clearly visible. The metal structure is composed of vertical and horizontal bars, some of which are blue. The background is slightly blurred, showing more of the industrial setting.

NKT

Ordinær General Forsamling 2024

- | | | | |
|----|---|----|---|
| 01 | Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2023. | 07 | Bestyrelsens vederlag – 2024. |
| 02 | Fremlæggelse af den reviderede årsrapport. | 08 | Valg af medlemmer til bestyrelsen. |
| 03 | Godkendelse af årsrapport. | 09 | Valg af en eller flere revisorer. |
| 04 | Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud. | 10 | Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
<i>10.1 - Forslag om at vedtage en ændring af vederlagspolitikken, så den indeholder en skadesløsholdelsesordning for bestyrelsen og direktionen.</i> |
| 05 | Præsentation af og vejledende afstemning om Selskabets vederlagsrapport. | 11 | Eventuelt. |
| 06 | Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse. | | |

1

Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2023.

2

Fremlæggelse af den reviderede årsrapport med koncernregnskab, ledelsens beretning, revisionspåtegning og årsberetninger.

3

Godkendelse årsrapport 2023.

4

Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab.
Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte henset til resultatet for 2023.



Årsberetning 2023



NKT

Udviklingen i NKT



Claes Westerlind
President & CEO



Line Fandrup
Chief Financial Officer



Darren Fennell
EVP, Head of Solutions KKA



Denis Schuler
EVP, Head of Accessories



Anders Jensen
Chief Technology Officer



Will Hendriks
Chief Operating Officer /
Deputy CEO



Michael C. Hjorth
Chief Commercial Officer



Lukas Sidler
EVP, Head of Solutions CGN



Axel Barnekow Widmark
EVP, Head of Service &
Installation



Kira Johnson
Chief Human Resources Officer



Carlos Fernandez
EVP, Head of Applications



Michael Yong
Chief Strategy Officer

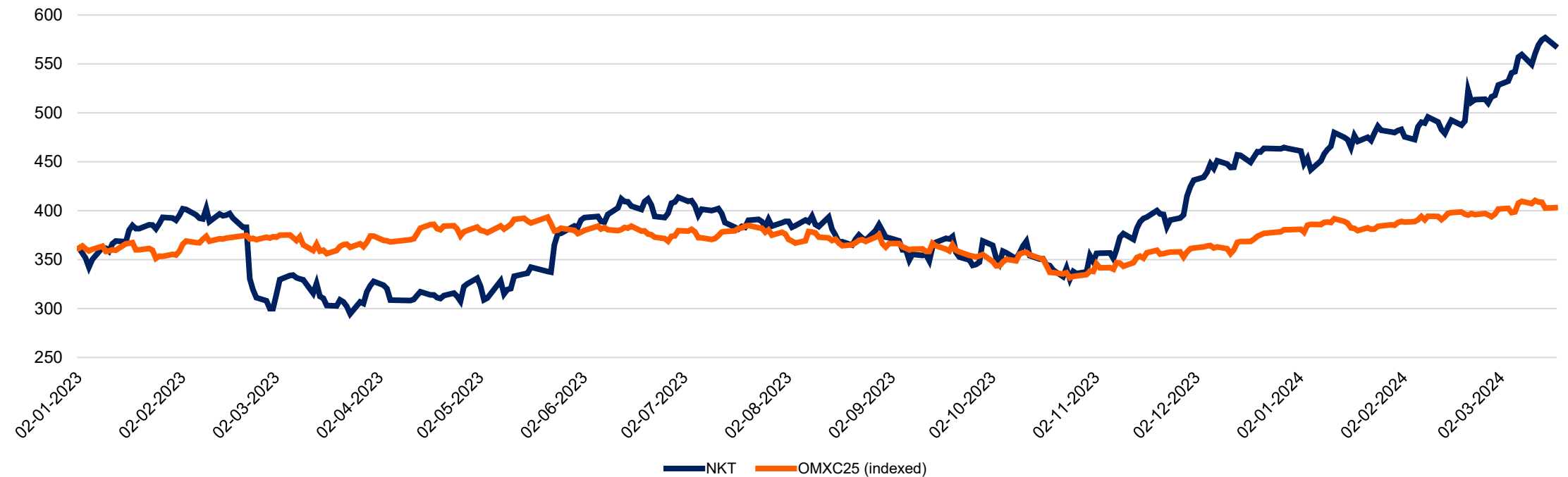


Mark Skriver Nielsen
Chief Legal Officer

NKT er inkludert i C25-indekset



Aktiekurs





Solutions

Kabelløsninger baseret på højspændingsteknologi



Applications

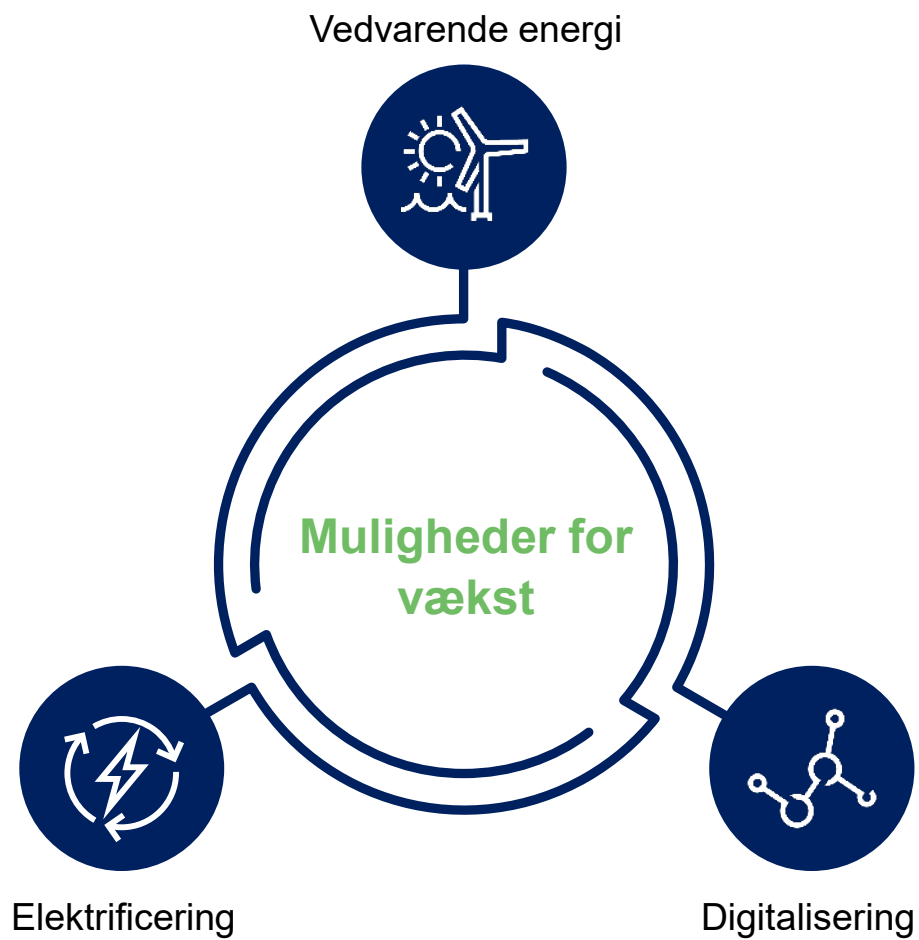
Kabelløsninger baseret på lav- og mellemspændingsteknologi

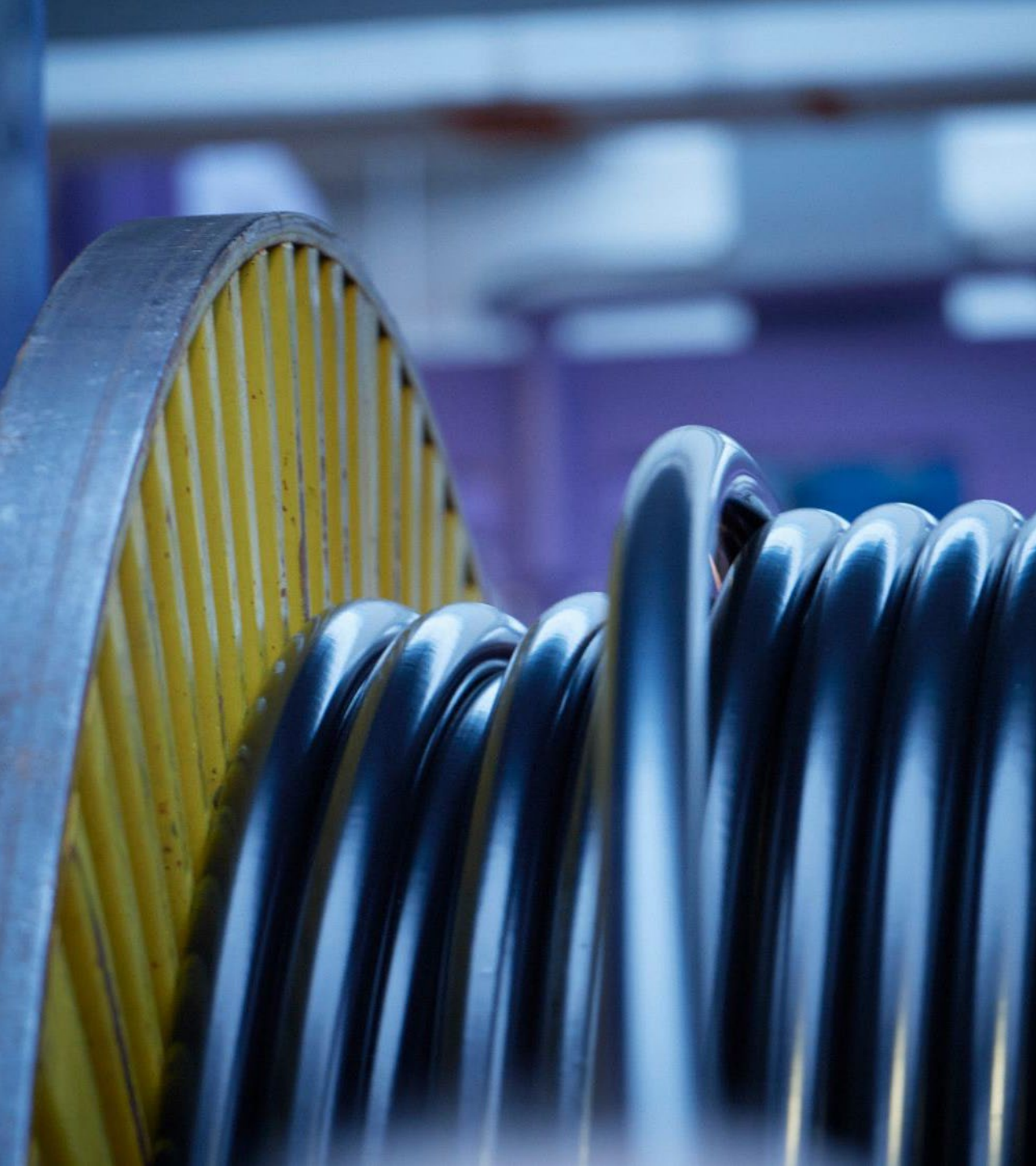


Service & Accessories

Kabelservice- og tilbehør

Globale megatrends





Navigerer i globale usikkerheder

NKT

- Geopolitiske konflikter
- Makroøkonomisk opbremsning
- Stigende renter
- Udfordringer i værdikæder
- Stigende priser på energi og råvarer

Vi følger udviklingen tæt og arbejder proaktivt på at minimere risici.

Positiv udvikling

Stor ordretilgang i 2023 –
og en stor ordre vundet i marts 2024



NKT investerer massivt i højspændingsforretningen



Køln
Øget kapacitet inden for
sø- og landkabler



Karlskrona
Øget kapacitet inden for
sø- og landkabler



Nyt kabelskib
Offshore installations-
kapacitet



Vi bygger den første fabrik til søkabler i Taiwan



Joint Venture med den lokale partner Walsin Lihwa

- Vækstmulighed som teknisk konsulent
- Vi udnytter vores store erfaring inden for vekselstrømskabler
- Giver adgang til det voksende marked for havvind i Taiwan

Fabrikken forventes at
være operationel i 2027.



Globalt fokus på bæredygtighed

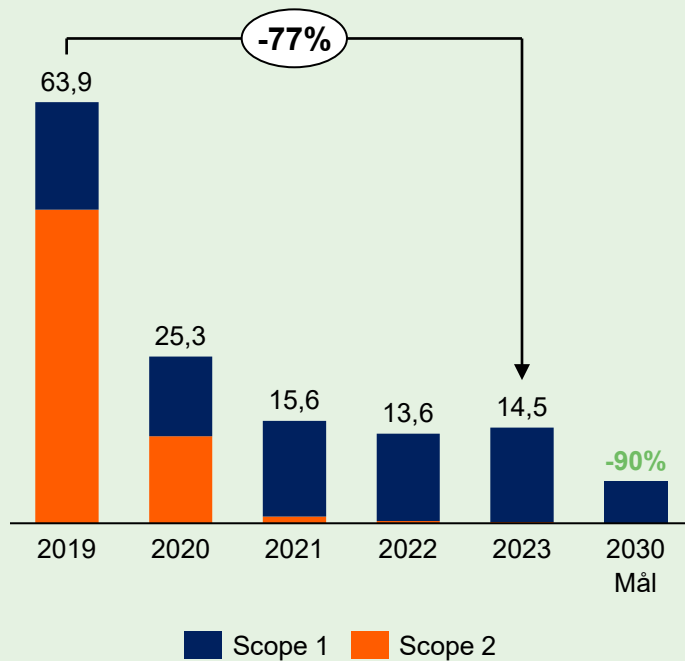
Fremskridt i 2023

Siden 2019 har vi
reduceret vores
CO₂-aftryk*
med 77%

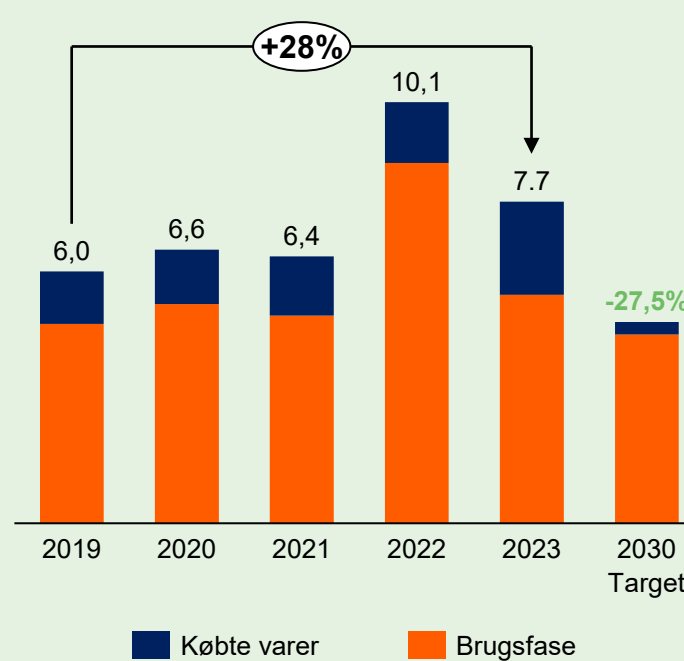
*Scope 1 og 2

Fremdrift inden for bæredygtighed. Klimamål er inden for rækkevidde på trods af vækst i forretningen

Total scope 1 og 2-udledninger¹
ton CO₂e



Scope 3 emissions²
kiloton CO₂e



Recordable Injury Rate³

1,52

Fra 1,13 i 2022

2028 Mål

<0,6

Diversitets Score

76

Fra 73 i 2022

2025 Mål

>74

Genanvendelsesgrad

~83%

Fra 78% i 2022

2028 Mål

>90%

1 I tusinder.
2 kategorier 1 og 11, tusinder.
3 Per 200.000 timer arbejdet.



EUR 1,4 mia. i 2022



15% i 2022



EUR 155 mio. i 2022



EUR 55 mio. i 2022



EUR -54,8 mio. ultimo 2022



-0,4x ultimo 2022

Udvikling i forretnings- enhederne

Solutions

Høj organisk
vækst og markant
udvikling i
operationelt
EBITDA



NKT

Ordrebeholdning af
højspændingsprojekter
– på rekordniveau med EUR 10,8 mia.
ved udgangen af 2023



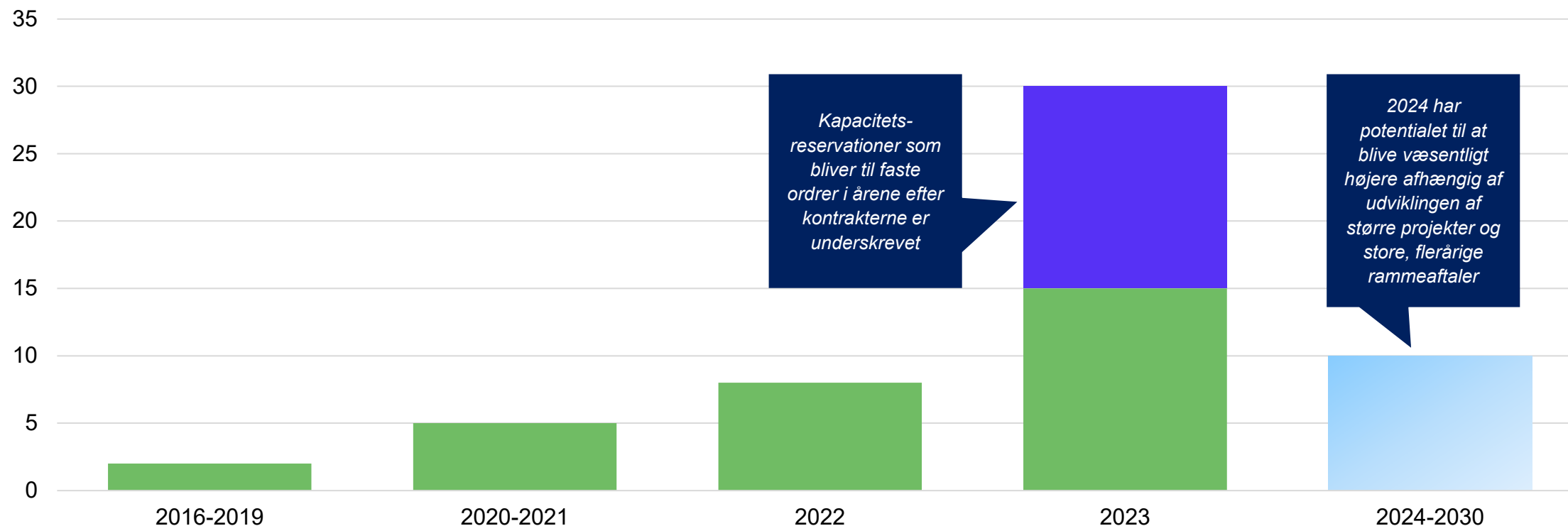
Store ordrer i 2023

Navn	Annonceret	Værdi (EURm)	Type
50Hertz HVDC Projects 	Sep 2023	~3.500	Interconnector og havvind
Baltic Power 	Jun 2023	>120	Havvind
East Anglia Three 	Jun 2023	>250	Havvind
Biscay Gulf 	Maj 2023	>600	Interconnector
Hornsea 3 	Maj 2023	~500	Havvind
IJmuiden Ver Beta, G&N 2 	Maj 2023	~2.000	Havvind

Højspændingsmarkedet har set hidtil **uset vækst** med tildelte ordrer på EUR 15 mia. i 2023

Årlig værdi af store, tildelte højspændingsprojekter

EUR mia.



Applications

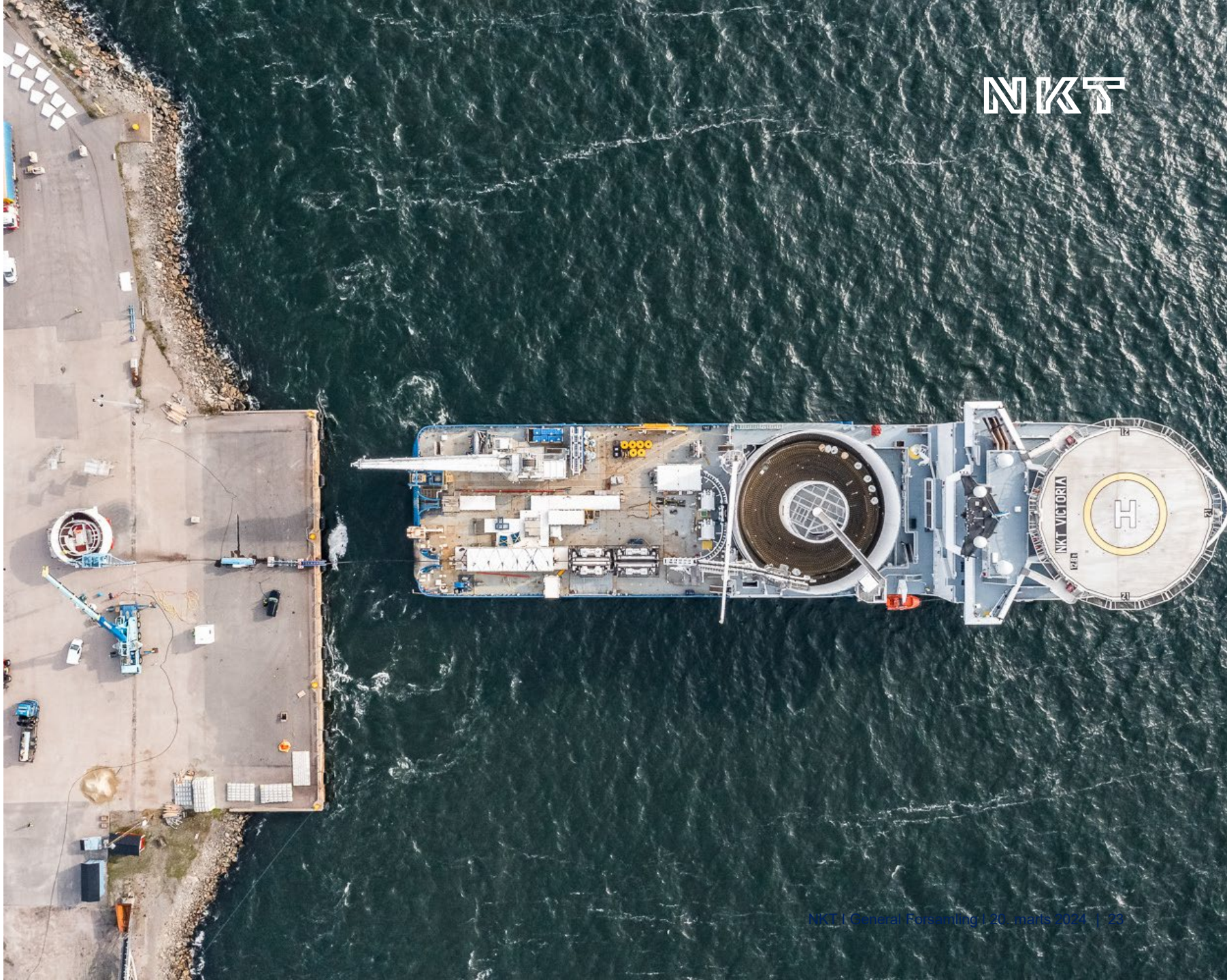
Positiv udvikling med
vækst i omsætning og
operationelt EBITDA

NKT



Service & Accessories

Resultater som forventet. Stigning i omsætningen på trods af ingen tilgængelige offshore reparationsopgaver



NKT



Omsætning*



Operationelt EBITDA

ReNew BOOST sætter retningen mod 2025



Let's
Grow



Let's
Innovate



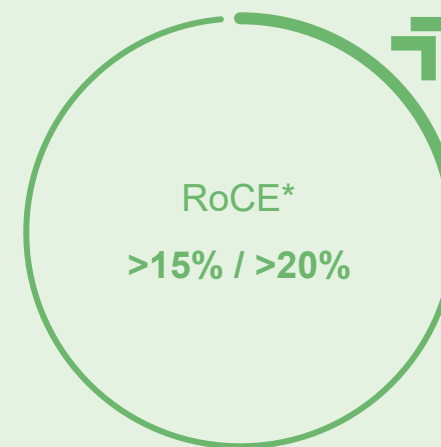
Let's Drive
Sustainability



2021-2028



2025 / 2028



2025 / 2028

RoCE defineret som operationel EBIT for fortsættende aktiviteter som en procentdel af gennemsnittet af de seneste fem kvartaler af investeret kapital til fortsættende aktiviteter. Investeret kapital er her defineret som koncernegenkapital plus nettorentebærende gæld.

Bestyrelsen



	Bestyrelsen (16 møder)	Revisionsudvalg (10 møder)	Vederlagsudvalg (5 møder)	Nomineringsudvalg (6 møder)	ESG-udvalg (3 møder)
Jens Due Olsen	16/16	-	-	6/6	3/3
René Svendsen-Tune	15/16	-	-	6/6	-
Karla Lindahl	11/16	9/10	-	-	-
Anne Vedel*	11/13*	6/9*	-	-	-
Andreas Nauen	14/16	10/10	5/5	-	-
Nebahat Albayrak	11/16	-	5/5	-	3/3
Pernille Blume Simonsen	16/16	-	-	-	-
Stig Nissen Knudsen	15/16	-	-	-	-
Christian Dyhr	14/16	-	-	-	-

Foreslås genvalgt



Jens Due
Olsen*



René Svendsen-
Tune



Karla Marianne
Lindahl



Andreas
Nauen



Nebahat
Albayrak



Anne
Vedel

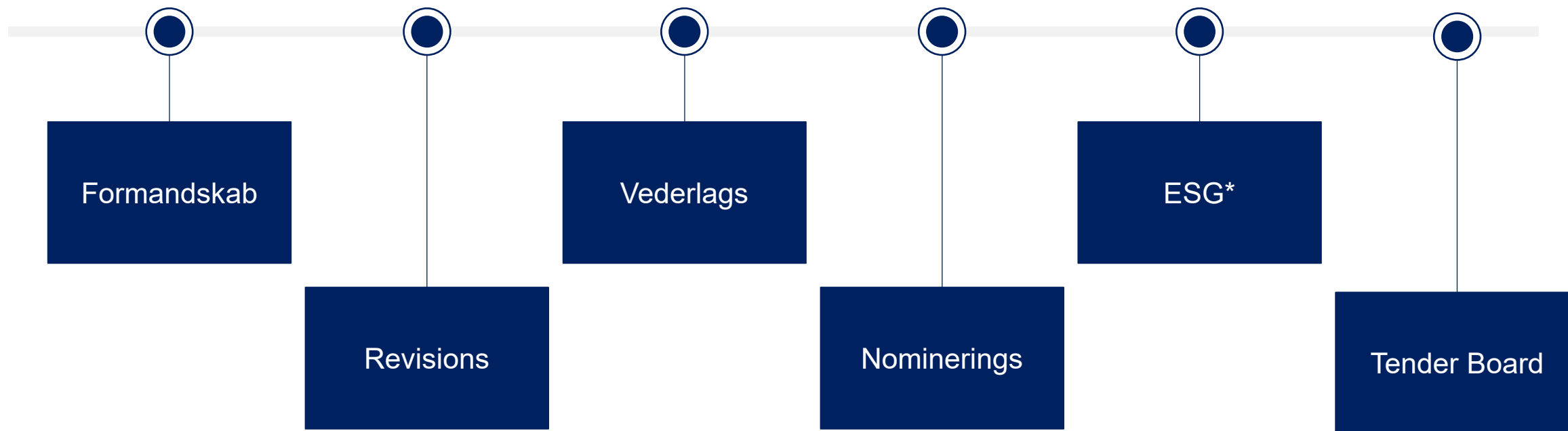
Valgt af medarbejderne, ikke på valg

Pernille
Blume

Christian
Dyhr

Stig Nissen
Knudsen

*Anses ikke som uafhængig, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse



Vederlag til bestyrelsen 2023



Beløb i EUR 1.000	Grundbeløb	Revisions-udvalg	Nominerings-udvalg	Vederlags-udvalg	ESG-udvalg	NKT Photonics	Vederlag i alt
Jens Due Olsen, Chair ¹	151	-	-	-	-	-	151
René Svendsen-Tune, Deputy Chair	101	-	17	-	-	13	131
Jens Maaløe ²	13	-	2	3	-	3	21
Anne Vedel ³	38	13	-	-	-	-	51
Karla Lindahl	50	17	-	-	-	-	67
Andreas Nauen	50	34	-	25	-	-	109
Nebahat Albayrak	50	-	-	9	17	-	76
Stig Nissen Knudsen ⁴	50	-	-	-	-	-	50
Christian Dyhr ⁴	50	-	-	-	-	-	50
Pernille Blume Simonsen ⁴	50	-	-	-	-	-	50
Vederlag 2023	603	64	19	37	17	16	756

1 Formanden modtager ikke vederlag for udvalgsarbejde

2 Udtrådte af bestyrelsen marts 2023

3 Indstillet til bestyrelsen marts 2023

4 Valgt af medarbejderne 2022

Resultatorienteret aflønning på markedsvilkår

- Løn- og bonusudbetalinger til ledelsen afspejler de positive resultater i 2023
- NKT sigter mod at opretholde et lønniveau, der er konkurrencedygtigt med sammenlignelige virksomheder og det internationale marked
- Et konkurrencedygtigt lønniveau er centralt for at kunne tiltrække og fastholde topledelsen



Aflønning af ledelsen i 2023

Vederlag 2023

Beløb i EUR 1.000	Grundløn	Bonus	Pension	Goder	Værdi af resultatorienteret aktieprogram ¹	I alt	Løn indtil fratrædelse
Claes Westerlind ⁴ , CEO	483,8	341,1	-	50,9	337,5	1.213,3	-
Line Andrea Fandrup, CFO	528,8	381,0	84,9	27,3	211,2	1.233,2	-
Alexander Kara ² , CEO	331,9	-	-	38,3	-	370,2	1.240,4
Vederlag, i alt	1.344,5	722,1	84,9	116,5	548,7	2.816,7	1.240,4

Maksimal bonus og vægt af bonuskomponenter

	Maks. Bonus ³	Group EBITDA	Group Omsætning	Sikkerhed / TRIR	Individuelle Mål	I alt
Claes Westerlind ¹ , CEO	80%	45%	36%	9%	10%	100%
Line Andrea Fandrup, CFO	80%	45%	36%	9%	10%	100%

¹ Ved tildeling.

² Alexander Kara var administrerende direktør indtil den 9. maj 2023, og som en del af sine vilkår og betingelser ved fratrædelsen modtog han sin årsløn i hele opsigelsesperioden. Han modtog også en fast bonusudbetaling og mistede enhver PSP-tildeling for 2023

³ Maksimal bonusmulighed i procent af grundlønnen

⁴ Claes Westerlind blev udnævnt til administrerende direktør 9. maj 2023, vederlag vist dækker derfor for månederne maj-december

Resultatorienteret aktieprogram – performance KPI'er

	Vægt	Målsætning
Operationelt EBITDA	50%	EBITDA ved udgangen af den treårige præstationsperiode, 31. december 2025.
Total værdiforøgelse for aktionærer (TSR)	50%	Værdiforøgelse i den treårige præstationsperiode til 31. december 2025, men baseret på niveauet 10 dage efter offentliggørelsen af årsrapporten i tildelingsåret til samme 10. dag i optjeningsåret

Tildeling af betingede aktier og opfyldelse af mål

	2021 LTI ³ program (antal allokerede aktier)	2021 LTI resultat (antal tildelte aktier)	EBITDA præstation	TSR præstation
Claes Westerlind ¹ , CEO	2.895	2.895	100%	100%
Line Andrea Fandrup, CFO	5.747	5.747	100%	100%
Alexander Kara ² , CEO	22.884	22.884	100%	100%

¹ Claes Westerlind blev udnævnt til administrerende direktør 9. maj 2023, vederlag vist dækker derfor for månederne maj-december
² Alexander Kara var administrerende direktør indtil den 9. maj 2023, og som en del af sine vilkår og betingelser ved fratrædelsen modtog han sin årsløn i hele opsigelsesperioden, han modtog også en fast bonusudbetaling og mistede enhver PSP-tildeling for 2023

³ Long-term incentives

Lys fremtid for NKT



An aerial photograph of a dense, lush green forest. The trees are packed closely together, creating a textured canopy of various shades of green. In the center of the image, the word "TAK" is written in a large, white, sans-serif font. The letters are slightly transparent, allowing the forest below to be visible through them.

TAK

An aerial photograph of a cabin with a dark roof and a red car parked nearby, situated in a dense green forest next to a blue lake. A wooden dock extends from the cabin towards the water. The image is overlaid with a light gray grid.

Spørgsmål og kommentarer

1

Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i 2023.

2

Fremlæggelse af den reviderede årsrapport med koncernregnskab, ledelsens beretning, revisionspåtegning og årsberetninger.

3

Godkendelse årsrapport 2023.

4

Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab.
Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte henset til resultatet for 2023.

5

Præsentation af og
vejledende afstemning om
Selskabets vederlagsrapport.

6

Meddelelse af decharge
for direktion og bestyrelse.

7

Vederlag i 2024 (DKK)

- Formand* (3x grundbeløb af 375.000)
- Næstformand (2x grundbeløb af 375.000)
- Andre medlemmer (grundbeløb af 375.000 per medlem)
- Vederlagsudvalg (Formand 187.500 og medlemmer 93.750)
- Revisionsudvalg (Formand 250.000 og medlemmer 125.000)
- Nomineringsudvalg (Formand 125.000 og medlemmer 62.500)
- ESG-udvalg (Formand 125.000 og medlemmer 62.500)

Arbejdsudvalg

- NKT Photonics (Formand 187.500 og medlemmer 93.750)

Dagsordenpunkt 8

Valg af bestyrelsesmedlemmer

8

Foreslås genvalgt



Jens Due
Olsen*



René Svendsen-
Tune



Karla Marianne
Lindahl



Andreas
Nauen



Nebahat
Albayrak



Anne
Vedel

*Anses ikke som uafhængig, jf. Anbefalingerne for god Selskabsledelse

9

9.1

Revisor:

Det foreslås, at
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB,
CVR-nr. 33771231 genvælges
som Selskabets revisor.

9.2

Revisor af bæredygtighed:

Det foreslås, at
PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB,
CVR-nr. 33771231 vælges som
Selskabets revisor for bæredygtighed.

Dagsordenspunkt 10

Øvrige forslag fra bestyrelse eller aktionærer



10

...

10.1

Forslag om at vedtage en ændring af vederlagspolitikken, så den indeholder en skadesløsholdelsesordning for bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager en ændring af Selskabets vederlagspolitik, således at bestyrelsen bemyndiges til at implementere en skadesløsholdelsesordning for medlemmer af bestyrelsen og direktionen i overensstemmelse med gældende dansk lovgivning ("Ordningen").

NKT A/S har i overensstemmelse med almindelig praksis tegnet en ledelsesansvarsforsikring, der bl.a. dækker det ansvar, som bestyrelses- og direktionsmedlemmerne kan ifalde over for tredjemand i forbindelse med varetagelsen af deres hvern. Udviklingen på forsikringsmarkedet har gjort det stadig vanskeligere for NKT A/S at tegne sådanne forsikringer med en tilstrækkelig dækning til en rimelig præmie.

Det vurderes at være i Selskabets og aktionærernes interesse at tilbyde bestyrelses- og direktionsmedlemmerne skadesløsholdelse - på visse betingelser - mod tredjemands krav, der måtte blive fremsat mod dem i forbindelse med varetagelsen af deres hvern, bl.a. for at sikre, at Selskabet fortsat vil kunne tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og træffe de beslutninger, der på bedst mulig vis tilgodeser Selskabets og aktionærernes interesser. En eventuel skadesløsholdelse i henhold til ordningen vil være subsidær i forhold til dækningen under den af Selskabet tegnede ledelsesansvarsforsikring.

Det foreslås således, at der indsættes følgende bestemmelse i vederlagspolitikken under et nyt afsnit med overskriften "Skadesløsholdelse":

Dagsordenspunkt 10 - fortsat

Øvrige forslag fra bestyrelse eller aktionærer

10.1

(fortsat)

I tillæg til og subsidiært i forhold til de af Selskabet tegnede forsikringer, herunder en evt. ledelsesansvarsforsikring, kan Selskabet - i Selskabets interesse og i henhold til gældende lovgivning og denne vederlagspolitik og i øvrigt på de vilkår og betingelser, som bestyrelsen måtte fastsætte i overensstemmelse med lovgivningen og denne vederlagspolitik - påtage sig at skadesløsholde medlemmer af Selskabets bestyrelse og direktion (de skadesløsholdte) for krav fremsat af tredjemand (bortset fra Selskabet og dets direkte og indirekte datterselskaber) i forbindelse med den skadesløsholdtes varetagelse af sit hverv som medlem af Selskabets bestyrelse eller direktion, idet skadesløsholdelsesforpligtelsen dog ikke gælder, hvis kravet skyldes svig, forsætlige handlinger eller grov uagtsomhed fra den skadesløsholdtes side eller skyldes, at den skadesløsholdte har handlet illoyalt over for Selskabet ("Skadesløsholdelsesordningen").

Som led i den skadesløsholdelse, der kan tilbydes af Selskabet, dækker Selskabet de skatter og afgifter, som den skadesløsholdte måtte blive pålagt at betale i forbindelse med en udbetaling under Skadesløsholdelsesordningen, samt rimelige udgifter i forbindelse med førelse af sagen.

Dækning under Skadesløsholdelsesordningen er betinget af, at Selskabet efter eget skøn har indgået en skadesløsholdelseaftale med den skadesløsholdte, der indeholder de specifikke vilkår og betingelser for skadesløsholdelsen, herunder fastsætter den maksimale dækningssum og en tidsmæssig begrænsning i overensstemmelse med gældende dansk lovgivning. En sådan skadesløsholdelseaftale indgås alene til fordel for den enkelte skadesløsholdte, herunder hans/hendes dødsbo og tvangsarvinger, men ingen andre.

Bestyrelsen er bemyndiget til at implementere, forvalte og administrere Skadesløsholdelsesordningen.

11

...

An aerial photograph of a dense forest with a variety of green shades, from deep forest green to bright yellow-green. The word 'TAK' is centered in the image in a large, white, sans-serif font.

TAK

An aerial photograph of a dense forest with a thick canopy of green trees. The perspective is from directly above, showing the intricate patterns of the tree crowns and the dark spaces between them. The overall color palette is various shades of green, from deep forest green to bright, sunlit yellow-green.

Appendix

Bestyrelseskandidater



Foreslås genvalgt

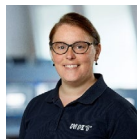


	Jens Due Olsen <i>Formand</i> Født 1963, dansk Valgt første gang i 2006 Betragtes ikke som uafhængig grundet antal år i bestyrelsen Cand.polit, 1990	René Svendsen-Tune <i>Næstformand</i> Født 1955, dansk Valgt første gang i 2016 Betragtes som uafhængig Akademiingeniør	Nebahat Albayrak Født 1968, hollandsk/tyrkisk Valgt første gang i 2022 Betragtes som uafhængig LLM, International og europæisk ret, 1993	Karla Lindahl Født 1981, finsk Valgt første gang i 2020 Betragtes som uafhængig MA i EC konkurrenceret, 2009 Master i jura (LL.M), 2005	Andreas Nauen Født 1964, tysk Valgt første gang i 2017 Betragtes som uafhængig Akademiingeniør, 1991	Anne Vedel Født 1981, dansk Valgt første gang i 2023 Betragtes som uafhængig Civilingeniør, International Teknologiledelse, 2008
NKT-udvalg	<ul style="list-style-type: none"> ESG-udvalg NKT Photonics (arbejdsudvalg) 	<ul style="list-style-type: none"> Nomineringsudvalg, Formand NKT Photonics (arbejdsudvalg) 	<ul style="list-style-type: none"> ESG-udvalg, Formand Vederlagsudvalg 	<ul style="list-style-type: none"> Revisionsudvalg 	<ul style="list-style-type: none"> Vederlagsudvalg, Formand Revisionsudvalg, Formand 	<ul style="list-style-type: none"> Revisionsudvalg
Bestyrelsesaflønnning, grundbeløb	DKK 1.125.000	DKK 750.000	DKK 375.000	DKK 375.000	DKK 375.000	DKK 375.000
NKT-aktier pr. 31. december 2023	51.891	6.666	0	0	0	0
Andre ansættelser og bestyrelsesposter	<ul style="list-style-type: none"> Advantage Investment Partners A/S, Formand BørneBasketFonden (non-profit), Formand NIL Technology A/S, Formand European Energy, Formand KMD A/S, Næstformand 	<ul style="list-style-type: none"> Niifisk Holding A/S, midlertidig CEO Niifisk Holding A/S, Næstformand Stokke AS, Formand Asetek A/S, Formand 	<ul style="list-style-type: none"> Fortum Oyj, Senior Vice President, Corporate Affairs, Sustainability and Safety and Security. Nederlandse Spoorwegen, Bestyrelsesmedlem Topvrouwen.nl, Medlem af det rådgivende udvalg 	<ul style="list-style-type: none"> KONE Corporation, Executive Vice President for Europa 	<ul style="list-style-type: none"> Sandbrook Capital, USA, Operating Partner Havfram AS, Formand 	<ul style="list-style-type: none"> Senior Vice President, Product Solutions and Integration, Vestas A/S
Særlige kompetencer	<ul style="list-style-type: none"> Industriel ledelse Ledelse af børsnoterede selskaber Økonomiske og finansielle forhold Risikostyring 	<ul style="list-style-type: none"> International ledelse Ledelse af børsnoterede selskaber Specialistkompetencer inden for teknologi, servicevirksomheder, salg til store kunder og strategiuudvikling med fokus på bæredygtighed 	<ul style="list-style-type: none"> Ledelseserfaring inden for energibranchen og energiomstilling International og industriel ledelse Erfaringer fra den offentlige og private sektor Ekspertise i at drive virksomheders bæredygtighedsstrategi og indsats Specialist i virksomheders omdømme og corporate branding Krisestyring og kriseledelse 	<ul style="list-style-type: none"> International og industriel ledelse Ekspertise inden for førende service- og projektvirksomhed og drift Ekspertise inden for strategiuudvikling og eksekvering samt konkurrence- og selskabsret 	<ul style="list-style-type: none"> International og industriel ledelse Ledelse af børsnoterede selskaber Særlig ekspertise inden for teknologi, store infrastrukturprojekter, vedvarende energi og vindenergi 	<ul style="list-style-type: none"> Ekspertise i at drive energiomstilling Ledelseserfaring inden for energibranchen og vedvarende energi International ekspertise inden for teknologi, salg og bæredygtige energiløsninger Udvikling og design af nye, komplekse produkter og løsninger til vindindustrien

Bestyrelseskandidater



Ikke på genvalg



	Pernille Blume Simonsen	Christian Dyhr	Stig Nissen Knudsen
	Født 1983, dansk Valgt af medarbejderne i 2022 Betragtes ikke som uafhængig på grund af ansættelse i NKT Lean-specialist, NKT (Denmark) A/S	Født 1974, dansk Valgt af medarbejderne i 2022 Betragtes ikke som uafhængig på grund af ansættelse i NKT Lagerkoordinator, NKT Photonics A/S	Født 1969, dansk Valgt af medarbejderne i 2018, genvalgt 2022 Betragtes ikke som uafhængig på grund af ansættelse i NKT MSc. E.Eng. 1996, ph.d. 2002 Senior produktioningeniør, NKT Photonics A/S
NKT-udvalg			
Bestyrelses aflønning, grundbeløb	DKK 375.000	DKK 375.000	DKK 375.000
NKT-aktier pr. 31. december 2023	0	0	125
Andre ansættelser og bestyrelsesposter			

Teknisk fejl – vent venligst