

Bilag I: Fuldstændige dagsordensforslag

NKT Holding A/S' ordinære generalforsamling onsdag den 23. marts 2011

FULDSTÆNDIGE DAGSORDENSFORSLAG

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2010.

2. Fremlæggelse af årsrapport.

3. Godkendelse af årsrapport.

4. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud.

Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2010 udbetales udbytte til aktionærene på 2,00 DKK pr. aktie á nominelt 20 DKK svarende til en samlet udbyttebetaling på 47.475.958 DKK baseret på selskabets registrerede aktiekapital.

5. Meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.

6. Bestyrelsens vederlag.

Det foreslås, at vederlaget til bestyrelsen i 2011 udgør 900.000 DKK til formanden, 450.000 DKK til næstformanden og 300.000 DKK til hvert af de øvrige medlemmer.

Det foreslås, at revisionsudvalgets formand vederlægges med 200.000 DKK, mens udvalgets andet medlem vederlægges med 100.000 DKK.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Fra bestyrelsen afgår Christian Kjær, Jens Due Olsen, Krister Ahlström, Jens Maaløe, Lone Fønss Schrøder og Jan Trøjborg.

Følgende personer foreslås genvalgt til bestyrelsen:

Christian Kjær, Jens Due Olsen, Jens Maaløe, Lone Fønss Schrøder og Jan Trøjborg.

Herudover skal der vælges ét nyt bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen foreslår nyvalg af Kurt Bligaard Pedersen.

En erhvervsprofilbeskrivelse og oversigt over ledelseshverv for de kandidater, som foreslås genvalgt eller nyvalgt kan findes på selskabets hjemmeside www.nkt.dk under fanen 'Investor' punktet 'Generalforsamling'.

8. Valg af en eller flere revisorer.

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR nr. 30 70 02 28) foreslås genvalgt.

9. Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.

Bestyrelsen har fremsat følgende forslag:

9.1 Forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants) til medarbejdere og ledelse i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet, der giver ret til tegning af i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier (600.000 stk. á 20 DKK). Der stilles samtidig forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at gennemføre den til udnyttelsen af de pågældende warrants hørende kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier.

Der foreslås derfor vedtaget følgende nye bestemmelse som vedtægternes § 3B, stk. 4:

'Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2016 ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til at tegne for indtil i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier (600.000 stk. á 20 DKK) til medarbejdere og ledelse i selskabet og i selskaber, der er koncernforbundne med selskabet og til en udnyttelseskurs, der fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til i perioden indtil den 1. april 2016 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 udstedelse af tegningsoptionerne.

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

Samtidig konsekvensrettes nummereringen af bestemmelserne i § 3B, således at vedtægternes nuværende § 3B, stk. 4, ændres til § 3B, stk. 5.

9.2 Forslag om at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 23. marts 2016 at lade selskabet erhverve egne aktier indtil den nominelle værdi heraf udgør 25% af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10% fra den ved erhvervelsen noterede kurs på Nasdaq OMX Copehagen. Ved den ved erhvervelsen noterede kurs på Nasdaq OMX Copenhagen forstås slutkurs - alle handler kl. 17.

9.3 Forslag om vedtagelse af supplement til de eksisterende retningslinjer for incitamentsafløbning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S.

De eksisterende retningslinjer vedrørende incitamentsaf-
lønnning af bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S
foreslås suppleret som følger:

- (I) Bestyrelsen kan beslutte at kompensere optionshavere
for vilkårsforringelser som følge af ændring af selskabets
kapitalstruktur eller fremsættelse af købstilbud på
selskabets aktier.

Der foretages ikke andre ændringer i de eksisterende
retningslinjer. Hvis bestyrelsens forslag vedtages, vil den
supplerende bestemmelse blive konsolideret med de
eksisterende retningslinjer.

9.4 Forslag om vedtagelse af principper for vederlæggelse m.v. af bestyrelse og direktion i NKT Holding A/S, herunder således at disse principper integreres i de eksisterende ret- ningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direk- tionen i NKT Holding A/S.

De eksisterende retningslinjer for incitamentsaflønnning af
bestyrelsen og direktionen i NKT Holding A/S foreslås
suppleret med følgende principper for vederlæggelse af
bestyrelse og direktion:

Principper for bestyrelsens vederlæggelse:

- (I) Bestyrelsen fremsætter forslag til honorar til bestyrel-
sesmedlemmerne for det indeværende år på den
ordinære generalforsamling, hvor honoraret godkendes
som et selvstændigt punkt på dagsordenen.
- (II) Hvert bestyrelsesmedlem modtager et fast honorar
per år; der for almindelige bestyrelsesmedlemmer fast-
sættes som et basishonorar; mens formandskabet mod-
tager multipla heraf.
- (III) For deltagelse i revisionsudvalget er bestyrelsesmed-
lemmer berettiget til at modtage et yderligere honorar;
der for revisionsudvalgets formand udgør 2/3 gange
basishonoraret og for øvrige medlemmer af revisions-
udvalget udgør 1/3 gange basis honoraret.
- (IV) Udgifter, såsom rejser og indkvartering i relation til
bestyrelsesmøder m.v., refunderes.
- (V) Bestyrelsen modtager ikke incitamentsaflønnning.

Principper for direktionens vederlæggelse:

- (I) Bestyrelsesformanden fremsætter forslag om direktion-
ens vederlag, der behandles og beslutes af bestyrelsen.
- (II) Vederlagspakken til direktionen består af en fast basis-
løn bestående af en fast årlig kontant gage, en kort-
sigtet kontant bonus, en langsigtet aktiebaseret incita-
mentsordning og andre goder i form af sædvanlige
ikke-monetære goder og refundering af udgifter afholdt
i forbindelse med arbejdets udførelse.
- (III) Incitamentsaflønnning af direktionen sker i overens-
stemmelse med retningslinjerne for incitamentsaflønn-
ning af bestyrelsen og direktionen som forelagt og
vedtaget på generalforsamlingen i overensstemmelse
med selskabsloven.

- (IV) Pensionsbidraget for direktionen udgør 15% af den
faste basisløn.
- (V) Opsigelsesvarslet for selskabets administrerende
direktør er 24 måneder. For selskabets øvrige koncern-
ledelse er opsigelsesvarslet 12 måneder. I forbindelse
med væsentlige ændringer i selskabets ejerstruktur kan
disse opsigelsesvarsler i en overgangsperiode forlænges
med 12 måneder.

Der foretages ikke andre end den i punkt 9.3 nævnte
ændring i de eksisterende retningslinjer for incitamentsaf-
lønnning af bestyrelsen og direktionen. Hvis bestyrelsens
forslag vedtages, vil de supplerende bestemmelser om
vederlæggelse blive konsolideret med de under punkt 9.3
vedtagne retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrel-
sen og direktionen, og den samlede vederlagspolitik vil blive
offentliggjort på selskabets hjemmeside, www.nkt.dk.

9.5 Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til at foretage registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen af de ved- tægtsændringer, som vedtages på generalforsamlingen, samt at dirigenten bemyndiges til at foretage de ændringer og tilføjelser i det vedtagne, i vedtægterne og i øvrige forhold, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

Vedtagelse af forslagene anført under dagsordenens punkt
9.1 og 9.5 kræver, at aktionærer repræsenterende mindst
2/3 af det samlede antal stemmer i selskabet er repræsen-
teret på generalforsamlingen, og at mindst 2/3 af såvel de
afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen
repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital stemmer
for forslaget, jf. vedtægternes § 8. Vedtagelse af forslagene
anført under dagsordenens punkt 9.2, 9.3 og 9.4 kan ske
med simpel majoritet.

10. Eventuelt andre forslag.

NKT, 1. marts 2011