NKT HOLDING

Ordinær generalforsamling

Den 3. april 2003 kl. 16.00 afholder NKT Holding A/S ordinær generalforsamling i Radisson SAS Falconer Center i København. Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2002.
2. Fremlæggelse af årsrapport indeholdende årsregnskab og koncernregnskab med ledelses- og revisionspåtegninger samt beretninger.
3. Godkendelse af årsrapporten samt beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
4. Bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af 2 revisorer.
7. Bestyrelsens forslag om at angive føreren af selskabets aktiebog i vedtægterne.
8. Bestyrelsens forslag om at forny bemyndigelse til bestyrelsen i § 3 B i vedtægterne til udstedelse af tegningsoptioner til medarbejdere og ledelsen i NKT Holding A/S og datterselskaber med ret til tegning af op til i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier i NKT Holding A/S, samt forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage den dertil knyttede kapitalforhøjelse ved udnyttelse af tegningsoptioner. Den ubenyttede del af den eksisterende bemyndigelse i § 3 B i vedtægterne ophæves samtidigt hermed.
9. Bestyrelsens forslag om at ændre vedtægternes § 7 således, at det præciseres at bestyrelsens vederlag, herunder eventuelle aktieoptioner, behandles i sammenhæng med godkendelsen af årsrapporten.
10. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling at lade selskabet eller dettes datterselskaber erhverve indtil 10% af selskabets egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.
11. Selskabet har modtaget følgende forslag fra en aktionær:

    "*Bestyrelsen kan kun modtage aktieoptioner, hvis det har været optaget som et særskilt punkt på den ordinære generalforsamling.*"
12. Evt. andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

De fuldstændige forslag og årsrapporten henligger til eftersyn for aktionærerne fra og med den 14. marts 2003 på selskabets kontor og sendes samtidig til de noterede aktionærer, som har ønsket det.

Adgangskort og stemmesedler udleveres i overensstemmelse med vedtægternes § 8, stk. 2 og kan rekvireres på telefon 4339 2885 hos Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K frem til den 27. marts 2003 kl. 16.00.

Brøndby, den 13. marts 2003
NKT Holding A/S
Bestyrelse og direktion

NKT Holding A/S' ordinære generalforsamling torsdag den 3. april 2003

FULDSTÆNDIGE DAGSORDENSFORSLAG

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2002.

2. Fremlæggelse af årsrapport indeholdende årsregnskab og koncernregnskab med ledelses- og revisionspåtegninger samt beretninger.

3. Godkendelse af årsrapporten samt beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.

4. Bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling.

   Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2002 udbetales et ordinært udbytte på 4 DKK pr. aktie à nominelt 20 DKK, svarende til en samlet udbyttebetaling til aktionærerne på 100 mDKK.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

   Den siddende bestyrelse foreslås genvalgt - dvs. genvalg af Christian Kjær, Ole Løvig Simonsen, Holger Lavesen, Krister Ahlström, Jens Münter og Jan Folting.

6. Valg af 2 revisorer.

   KPMG C. Jespersen Statsautoriserede Revisorer og Deloitte & Touche Statsautoriseret Revisionsaktieselskab foreslås genvalgt.

7. Bestyrelsens forslag om at angive føreren af selskabets aktiebog i vedtægterne. Følgende sætning foreslås tilføjet til sidst i vedtægternes § 3:

   "Selskabets aktiebog føres af Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K, som ekstern aktiebogfører."

8. Bestyrelsens forslag om at forny bemyndigelse til bestyrelsen i § 3 B i vedtægterne til udstedelse af tegningsoptioner til medarbejdere og ledelsen i NKT Holding A/S og datterselskaber med ret til tegning af op til i alt nominelt 12.000.000 DKK aktier i NKT Holding A/S, samt forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage den dertil knyttede kapitalforhøjelse ved udnyttelse af tegningsoptioner. Den ubenyttede del af den eksisterende bemyndigelse i § 3 B i vedtægterne ophæves samtidigt hermed.

   Det samlede forslag foreslås indarbejdet i vedtægternes § 3 B, som herefter vil få følgende ordlyd:

   "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

Vend…

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 udbytte 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."

9. Bestyrelsens forslag om at ændre vedtægternes § 7 således, at det præciseres at bestyrelsens vederlag, herunder eventuelle aktieoptioner, behandles i sammenhæng med godkendelsen af årsrapporten. Vedtægterne § 7, 3. punkt til dagsordenen for den ordinære generalforsamling, vil herefter få følgende ordlyd:

   "*Godkendelse af årsrapport, vederlæggelse af bestyrelsen samt beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.*"

10. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling at lade selskabet eller dettes datterselskaber erhverve indtil 10% af selskabets egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

11. Selskabet har modtaget følgende forslag fra en aktionær:

    "Bestyrelsen kan kun modtage aktieoptioner, hvis det har været optaget som et særskilt punkt på den ordinære generalforsamling."

12. Evt. andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.