

Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse 2011

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107b, er en del af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2011 og dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2011

Redegørelsen er opdelt i 3 afsnit:

- Corporate Governance, som indeholder en redegørelse om NKTs arbejde med anbefalingerne om god selskabsledelse
- EuroSox, som indeholder en redegørelse for hovedelementerne i NKTs interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen
- NKTs ledelsesorganer, som indeholder en redegørelse for sammensætningen af bestyrelse, herunder bestyrelsesudvalg og koncerndirektion

Redegørelsens afsnit om god selskabsledelse er ikke omfattet af revisors udtalelse om ledelsesberetning i årsrapporten. Oplysningerne om EuroSox og sammensætning af NKTs ledelsesorganer er omfattet af revisors udtalelse om ledelsesberetningen i NKTs årsrapport.

Corporate Governance

NKT Holding ledes på grundlag af virksomhedens værdier om at være et kompetent, troværdigt, åbent og kvalitetsbevidst selskab med fokus på langsigtet ejerskab. I direkte forlængelse af dette værdigrundlag efterlever NKT anbefalingerne for god selskabsledelse, således som de er beskrevet af 'Komitéen for god Selskabsledelse' med seneste opdatering 16. august 2011.

Som børsnoteret selskab er NKT underlagt retningslinjerne på børsen NASDAQ OMX København, som har besluttet at medtage 2011 anbefalingerne fra 'Komitéen for god Selskabsledelse' i 'Regler for udstedere af aktier pr. 1. oktober 2011'.

Der er nu 79 anbefalinger med den seneste ændring i 2011. Her ændrede Komitéen for god Selskabsledelse på indstillingen til mangfoldighed, bl.a. med anbefaling af konkrete mål på området. Som følge af disse ændringer har NKTs bestyrelse formuleret og indarbejdet en koncernpolitik omkring mangfoldighed på NKTs ledelsesniveauer. Politikken og den tilknyttede handlingsplan for opnåelse af målsætningerne kan læses på NKTs hjemmeside www.nkt.dk under fanen 'Om NKT' og punktet 'Politikker'. Den er også beskrevet i NKTs samlede redegørelse for god Selskabsledelse 'Corporate Governance 2011' på <http://www.nkt.dk/dk/Menu/Om+NKT/Ledelse/Corporate+Governance>.

Udvalg

Bestyrelsen har nedsat 3 udvalg: Revisionsudvalget, bestående af 2 uafhængige medlemmer (iflg. definitionen i anbefalingerne fra 'Komitéen for god Selskabsledelse' afsnit 5.4.1), Nomineringsudvalget og Vederlagsudvalget, hver især bestående af 2 medlemmer (Christian Kjær; formand, Jens Due Olsen, medlem) hvoraf ét er uafhængigt og ét har været medlem af bestyrelsen mere end 12 år; og derfor ikke er at betegne som uafhængigt ifølge definitionen i anbefalingerne.

Revisionsudvalget

Bestyrelsens revisionsudvalg har holdt 5 fysiske møder og 3 telefonomøder. Udvalget består af bestyrelsesmedlemmerne Jens Due Olsen, formand, og Jens Maaløe, medlem. Jens Due Olsen besidder særlige kvalifikationer indenfor børsnoterede selskabers økonomiske og finansielle forhold, herunder regnskabsvæsen og revision. Jens Maaløes kompetencer dækker generel almen forståelse for regnskabsvæsen, forretningsmæssig forståelse samt sund skepsis.

Nomineringsudvalget

Nomineringsudvalget har i 2011 holdt 2 møder og initieret den årlige vurdering af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring. Udvalget forestod bl.a. søgningen efter et nyt bestyrelsesmedlem til afløsning af Krister Ahlström.

På generalforsamlingen i marts 2011 indvalgte koncerndirektør i Dong Energy, Kurt Bligaard Pedersen, i bestyrelsen og blev efterfølgende introduceret til NKT af bestyrelsesformanden og koncerndirektionen.

Vederlagsudvalget

Vederlagsudvalget har holdt 2 møder og indstillet vederlagspolitikken til bestyrelsen forud for den kommende generalforsamling.

Forslag til vederlagspolitik fremlægges til godkendelse på selskabets generalforsamling. Vederlagspolitikken indgår som bilag til bestyrelsens og koncerndirektionens forretningsorden, og beskriver retningslinjerne for fastsættelse og godkendelse af vederlag til bestyrelsens formand, næstformand og øvrige medlemmer samt koncerndirektionens medlemmer. Ifølge vederlagspolitikken oppebærer formanden 3x grundhonorar og næstformanden 1,5x grundhonorar og der er ikke knyttet reguleringsmekanismer til grundhonoraret. Bestyrelsens

medlemmer tildeles ikke optioner og der indgår ikke andre variable vederlagskomponenter for bestyrelsen. Der tages udgangspunkt i, at grundhonoraret skal ligge på niveau med de vederlag, der gælder for sammenlignelige børsnoterede industrivirksomheder. (Se også note 28 til koncernregnskabet i årsrapporten for 2011).

På generalforsamlingen i 2011 vedtog man på indstilling fra bestyrelsen at øge formandens honorar fra 2x til 3x basishonoraret, da formands aflønningen ikke længere var tidssvarende.

Koncernledningens aflønning blev i 2011 fastlagt af bestyrelsen efter forudgående behandling i og indstilling fra vederlagsudvalget. Vederlaget fremgår af note 28 til koncernregnskabet i årsrapporten for 2011 og består af fast basisløn, en kortsigtet kontant bonus, en langsigtet aktiebaseret incitamentsordning, pension og andre sædvanlige ikke-monetære goder som firmabil m.v.

Incitamentsaflønningens bonusandel er en årlig udbetaling, forudsat angivne mål opnås. Incitamentsaflønningens aktiebaserede andel udgøres af årligt tildelte tegningsoptioner, initieret af bestyrelsen. Tegningsoptioner opgøres i henhold til Black & Scholes formelen. Værdien kan udgøre op til 50% af den enkelte koncerndirektørs faste årsløn, inkl. pension. Tegningsoptionerne kan udnyttes til tegning af aktier tidligst 3 år - og senest 5 år - efter tildeling. Incitamentsordningen fremgår af note 28 og 29 til koncernregnskabet i årsrapporten for 2011 og oplyses desuden direkte til fondsbørsen. Fratrædelsesaftaler er beskrevet i note 28 til koncernregnskabet i årsrapporten for 2011. Det fremgår af vederlagspolitikken, at koncernledningen skal oppebære en løn, der er konkurrencedygtig og rimelig i forhold til de stillede opgaver, og som repræsenterer et attraktivt fastholdelses-

element. Se også beskrivelse af principper for koncernledningens vederlag i afsnittet om Corporate Governance på NKTs hjemmeside under fanebladet 'Om NKT'.

EuroSox

NKTs risikostyring og interne kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er etableret for at sikre:

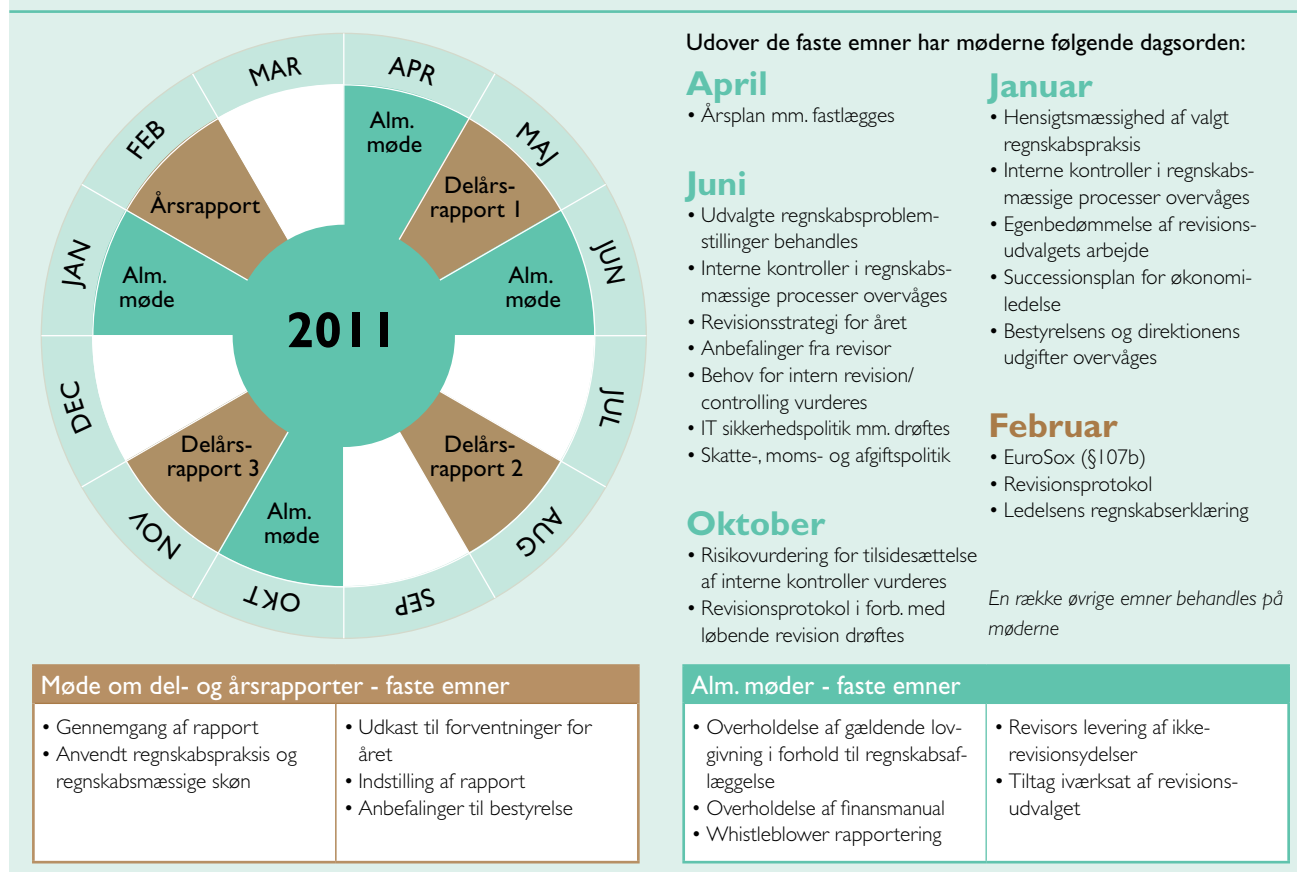
- At den finansielle rapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation i overensstemmelse med gældende lovgivning, standarder og anden regulering.
- At koncernen anvender en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som efter omstændighederne er rimelige.

Risikostyring og intern kontrol i relation til regnskabsaflæggelsen er udformet med henblik på at begrænse risikoen for væsentlige fejl og kan alene skabe rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Revisionsudvalget og koncernledelsen vurderer systematisk væsentlige risici i relation til regnskabsaflæggelsesprocessen samt overholdelse af væsentlige interne kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen orienteres løbende.

Revisionsudvalgets arbejde fastlægges i en årsplan, som godkendes af bestyrelsen. Hovedtemaerne i årsplanen fremgår af årskalenderen for revisionsudvalget, som er vist i figur 1. Af den fremgår det,

Fig. 1 Revisionsudvalgets arbejde i 2011



at revisionsudvalget i forbindelse med aflæggelse af del- og årsrapporter skal overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen. Faste procedurer er etableret bl.a. med fokus på opdatering af regnskabsstandarder mv., gennemgang af poster med en høj grad af regnskabsmæssige skøn, poster af engangskaraktér, tjekliste vedrørende oplysningsforpligtelserne mv.

NKT består af en række juridiske enheder, der operationelt er struktureret således, at der under moderselskabet NKT Holding findes 4 forretningsområder, der hver især er opbygget som delkoncerner med egne dattervirksomheder. De enkelte forretningsområder opererer med en høj grad af selvstændighed og med egen ledelse med ansvar for forretningsområdernes drift.

Forretningsområdernes underliggende dattervirksomheder driver ensartede aktiviteter, som er tæt forbundet med forretningsområdets gennemgående aktiviteter, hvilket i høj grad muliggør etablering af ensartede systemer og procedurer. Forretningsområderne opererer som følge af det til dels med deres egne politikker og forretningsgange, som tilgodeser virksomhedernes individuelle karakteristika samt koncernpolitikkerne fra NKT Holding.

Ledelserne i forretningsområderne har ansvaret for at udarbejde og implementere relevante procedurer og politikker for deres forretningsområde samt implementere koncernpolitikkerne fra NKT Holding. NKT har en proces, hvor væsentlige nøglekontrollers styrke bliver evalueret og rapporteret til koncerndirektionen og revisionsudvalget. Dette giver øget transparens og ensartethed i det interne kontrolmiljø på koncernniveau.

EuroSox 2011 og 2012

I dette afsnit beskrives en række forhold vedrørende 2011 samt de overordnede planer for 2012 for EuroSox.

I 2011 var ca. 90% af koncernens omsætning omfattet af evaluering- og rapporteringsprocedurerne for regnskabsprocesserne.

I en række mindre enheder, der tilsammen ikke vurderes som væsentlige for koncernen, var det ikke muligt at etablere tilstrækkelig funktionsadskillelse som følge af få medarbejdere i enhederne. Kom-

penserende kontroller blev enten etableret, eller der arbejdes på at etablere dem, i det omfang det er muligt.

De generelle IT-kontroller har hidtil været vurderet på virksomhedsniveau. I 2011 har NKT etableret en proces, hvor udvalgte generelle IT-kontroller for forretningsområderne NKT Cables og Nilfisk-Advance blev vurderet både på koncern- og forretningsområdeniveau. Processen tog udgangspunkt i en risikovurdering af udvalgte IT-kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsen. Styrken af kontrollerne blev evalueret og rapporteret til koncerndirektion og revisionsudvalg. Processen var med til at skabe transparens og ensartethed for de generelle IT-kontroller i koncernen. Styrken af kontrollerne blev i 2011 forbedret i forhold til tidligere, men der skal fortsat fokuseres på dette område for at sikre, at IT-sikkerheden også i fremtiden er på et højt niveau.

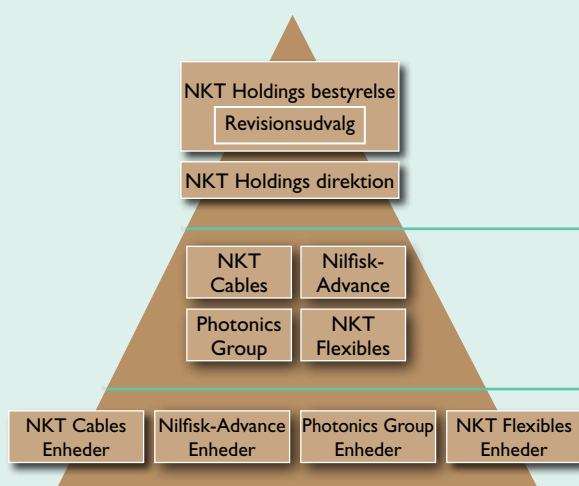
Forretningsgange i NKT Cables vedrørende igangværende arbejder har i 2011 ikke i tilstrækkeligt omfang skabt den nødvendige sikkerhed i regnskabsaflæggelse, hvilket ledelsen i NKT Holding og i NKT Cables har kompenseret for ved en løbende opfølgning og andre kontrolaktiviteter. Tiltag er igangsat for at forbedre forretningsgangene.

I 2011 har NKT implementeret et nyt ERP-system i en række virksomheder, hvilket i implementeringsfasen har påvirket IT-kontrolmiljøet negativt som følge af øget brugeradgang. I overensstemmelse med implementeringsplanen blev IT-kontrolmiljøet reetableret efter implementeringen af det nye ERP-system. Kompenserende kontroller var etableret under implementeringen.

NKT Flexibles begyndte etablering af en ny fabrik i Brasilien, som forventes klar til produktion medio 2013. Betydelige aftaler om køb af maskiner, opførelse af bygninger, lejeaftale for grund mv. blev indgået, og desuden blev der afholdt omkostninger i 2011. Der blev etableret midlertidige forretningsgange til håndtering af dette, indtil en permanent organisation etableres i Brasilien.

I 2012 vil NKT arbejde videre med at styrke nøglekontroller i regnskabsprocesserne samt styrke de generelle IT-kontroller. Desuden vil yderligere IT-kontroller blive omfattet af processen.

Fig. 2 Struktur for kontrolmiljø



Koncernledelsen i NKT Holding har det overordnede ansvar for opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø

Direktionerne i koncernens forretningsområder er ansvarlige for at sikre et effektivt kontrolmiljø i enhederne

Ledelserne i de enkelte operationelle enheder og på de forskellige niveauer er ansvarlige inden for deres respektive områder

Figur 3 viser hovedelementerne i NKTs interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Kontrolmiljø

Koncernledelsen er sammensat, så relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er til stede.

Bestyrelsen har etableret et revisionsudvalg, som bl.a. har til opgave at overvåge NKTs risikostyrings- og interne kontrolsystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Kommissoriet findes på www.nkt.dk under fanen 'Om NKT' afsnittet 'Ledelse' og punktet 'Bestyrelsesudvalg' og 'Revisionsudvalg'. Koncernledelsen orienteres løbende om drøftelserne i revisionsudvalget. Revisionsudvalget forbereder bestyrelsens behandling af og beslutninger om risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Koncernledelsen varetager det overordnede ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø samt systemer for risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Direktionerne i koncernens respektive forretningsområder er ansvarlige for at sikre et effektivt kontrolmiljø samt systemer for risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for de respektive forretningsområder. Ledelsen i de enkelte operationelle virksomheder og på forskellige niveauer er ansvarlige inden for deres område.

Koncernledelsen vurderer løbende organisationsstruktur og bemanning på væsentlige områder bl.a. i relation til risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

NKT Holding er direkte og indirekte ejer af over 100 virksomheder verden over. Hovedvægten af aktiviteterne er i Europa og Nordamerika, men over de seneste år er aktiviteterne i Asien vokset betydeligt og ved udgangen af 2011 udgør koncernens omsætning i Kina 8%. De mange enheder og den geografiske spredning med deraf forskellige kulturer er forhold som gør, at risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er afgørende for at sikre at den finansielle rapportering giver et retvisende billede.

Bestyrelsen og/eller koncernledelsen har vedtaget politikker, manualer, procedurer m.v. inden for væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, herunder etiske retningslinjer, regnskabsmanual, finanspolitik og skattepolitik. Baseret på dette har forretningsområderne hver især implementeret en regnskabs- og/eller rapporteringsmanual, som blandt andet omfatter overordnede procedurer for attestations, autorisation, afstemning, analyser af resultater og personadskillelse. NKT Holding fører overordnet tilsyn med at de nævnte politikker m.v. efterleves på væsentlige områder af de enkelte forretningsområder. NKT har desuden en whistleblower-ordning, hvor medarbejdere anonymt kan rapportere om tilsidesættelse af regler, politikker og etiske standarder på en række områder. Kvartalsvis orienteres revisionsudvalget om de indkomne

rapporteringer og ved behandling af væsentlige indrapporteringer, involveres revisionsudvalget.

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen rapporterer koncernledelsen til revisionsudvalg og bestyrelse om overholdelsen af relevant lovgivning samt andre forskrifter.

Risikovurdering

Der er større risiko for fejl ved de poster i regnskabet, der er baseret på skøn eller genereres gennem komplekse processer, end der er for øvrige poster i regnskabet. Under afsnittene 'Regnskabsmæssige skøn og vurderinger' i note 1 til koncernregnskabet i årsrapporten for 2011 redegøres for de områder, der skønnes at rumme de største risici for fejl.

Koncernledelsen foretager en overordnet risikovurdering i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, bl.a. omfattende årets væsentlige akquisitioner. På dette grundlag fastlægges en plan for, hvorledes de væsentligste risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen styres, henholdsvis elimineres og/eller reduceres til et acceptabelt niveau. Revisionsudvalget og koncernledelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og foranstaltninger for at eliminere eller reducere disse risici. Herunder vurderes koncernledelsens og den øvrige ledelses muligheder for at tilsidesætte interne kontroller ("management override"). Bestyrelsen orienteres herom. Beslutninger om tiltag med henblik på eliminering eller reduktion af risici baseres på en vurdering af væsentlighed og sandsynlighed for at risikoforholdet opstår. De væsentligste forretningsmæssige risici, som ligeledes påvirker regnskabsaflæggelsen, fremgår af afsnittet 'Risikoforhold' i ledelsesberetningen i årsrapporten for 2011.

Kontrolaktiviteter

Kontrolaktiviteterne tager udgangspunkt i risikovurderingen. Målet med kontrolaktiviteterne er at sikre, at politikker, manualer, procedurer m.v., der er udstukket af bestyrelsen og koncernledelsen henholdsvis af de enkelte forretningsområder, efterleves ligesom NKT ønsker at forebygge, opdage og rette eventuelle fejl, afvigelser og mangler m.v.

Der er etableret en formel koncernrapporteringsproces for koncernens forretningsområder, der tager udgangspunkt i en budgetproces, og som efterfølgende omfatter månedlige, realiserede tal, budgetafvigelse i forhold hertil samt Key-Performance-Indicators m.v. Desuden ajourføres kvartalsvis skøn for året samt rullende cash-flow forecast. Der stilles krav til regnskabsanalytisk gennemgang mv. af rapporteringspakkerne, som danner grundlag for interne og eksterne regnskaber.

Forretningsområderne har etableret rapporteringsprocesser, som tilgodeser koncernens rapporteringsproces og forretningsområdets særlige forhold. Der indhentes løbende supplerende oplysninger til brug for opfyldelse af eventuelle notekrav, andre oplysningskrav samt driftsanalyser.



Baseret på en årlig "top-down" risikovurdering på koncernniveau af de enkelte forretningsområder er der etableret minimumskrav til kontroller, afstemninger og regnskabsanalytisk gennemgang for de væsentligste virksomheder og regnskabsposter i koncernen. Forretningsområderne foretager derudover controllerbesøg, der blandt andet har til formål ud fra en risikovurdering at vurdere virksomhedernes kontrolmiljø og sikre, at virksomhederne lever op til henholdsvis koncernens og forretningsområdernes politikker m.v. Resultaterne af controllerbesøg rapporteres til den lokale ledelse, forretningsrådets direktion og den eksterne revision. NKT Holding fører overordnet tilsyn med resultaterne af de udførte controllerbesøg.

Ledelsen indhenter årligt en regnskabsberklæring fra hver enkelt rapporterende virksomhed i NKT om, at regnskabet er fuldstændigt og retvisende samt at interne kontroller er etableret.

Information og rapportering

NKT opretholder informations- og rapporteringssystemer, som bl.a. har til formål at sikre, at kravene til regnskabsaflæggelsen er korrekte og fuldstændige, herunder at eksternt finansiel rapportering er i overensstemmelse med lovgivning og forskrifter.

Budgettering og forecast udarbejdes ud fra de samme regnskabsprincipper som den løbende rapportering. Procedurene tager desuden højde for at reglerne om fortrolighed for børsnoterede selskaber opretholdes samt at der rettidigt kan kommunikeres til investorer mv.

Politikker, rapporteringsinstrukser mv. opdateres, når det er nødvendigt. Sammen med andre politikker m.v., der er relevante for intern kontrol vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen så som retningslinjer for anlægsinvesteringer, kreditfaciliteter mv., er de tilgængelige for NKTs medarbejdere.

Overvågning

Ethvert risikostyrings- og kontrolsystem skal løbende overvåges, kontrolleres og kvalitetssikres for at sikre, at det er effektivt. Overvågningen sker ved løbende og periodiske vurderinger og kontroller på forskellige niveauer i NKT.

Ud af koncernens mere end 100 juridiske enheder er 41 rapporteringsenheder omfattet af selvevaluering og rapportering af regnskabskontroller. Dette dækker ca. 90% af koncernens omsætning samt aktiviteterne i NKT Flexibles, hvis omsætning ikke indregnes i koncernomsætningen for NKT, da NKT Flexibles ikke indregnes fuldt ud i det konsoliderede regnskab for NKT koncernen. I processen for IT-kontroller er 10 rapporteringsenheder p.t. omfattet.

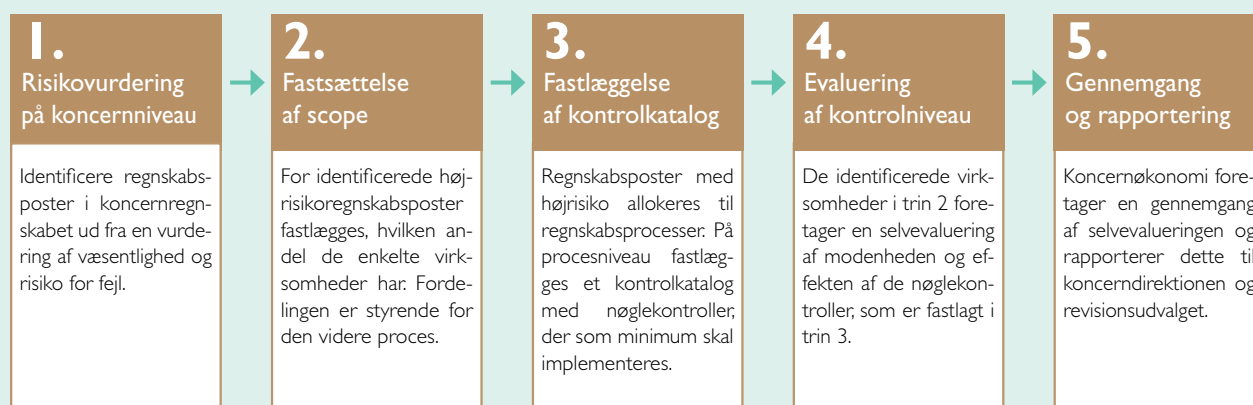
NKT anvender ensartede IFRS-regler, som er anført i koncernens og forretningsområdernes regnskabsmanual. Overholdelse af regnskabsmanualen for forretningsområderne overvåges løbende af direktionen i forretningsområderne, mens NKT Holding overordnet overvåger, at forretningsområderne overholder regnskabsmanualen for koncernen. Der indhentes årlige bekræftelser om overholdelse af bestemmelserne i regnskabsmanualen vedrørende indregning, måling og præsentation (regnskabsberklæring) fra hver enkelt rapporterende enhed i NKT.

Udførlige månedsvise regnskabsdata og kvartalsvise opdateringer af forventninger (forecasts) rapporteres fra virksomhederne til direktionen for forretningsområderne. Dataene analyseres og overvåges af direktionen for forretningsområderne, og konsoliderede data for forretningsområderne rapporteres til NKT Holding, der analyserer og overvåger de konsoliderede data for forretningsområderne og den samlede koncern.

Baseret på en årlig vurdering af, hvilke poster der er risikofyldte og væsentlige i relation til regnskabsaflæggelsesprocessen, har NKT en proces, hvor de væsentligste og mest risikofyldte virksomheder i forretningsområderne udfører en selvevaluering af kontrollerne (se Fig. 3 om proces for risikostyring og intern kontrol). Resultatet af selvevalueringen rapporteres til forretningsområdernes ledelse samt til NKT Holding. Det samlede billede drøftes med NKT Holding, der opsamler og sammenfatter resultaterne, som forelægges revisionsudvalget. Derefter orienteres bestyrelsen.

Fig. 3 Proces for risikostyring og intern kontrol

Arbejdet med risikostyring og intern kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er bl.a. tilrettelagt ud fra en 5-trins model:



Overvågningen af kontrolmiljøet i koncernen foretages hovedsaglig af økonomifunktionerne, IT-afdelingerne mv. i de respektive forretningsområder i form af controlling. Koncernen vurderer årligt behovet for intern revision. Intern revision er p.t. fravalgt, idet kontrolmiljøet i bred forstand, herunder controller-aktiviteterne, vurderes at minimere værdien af etablering af intern revision.

De generalforsamlingsvalgte revisorer rapporterer i revisionsprotokollatet til bestyrelsen om væsentlige svagheder i NKTs interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Mindre væsentlige forhold rapporteres i management letters til koncerndirektionen samt direktionen for forretningsområderne, henholdsvis de enkelte koncernvirksomheder. Koncernledelsen følger op på de påpegede svagheder mv.

Koncerndirektionen og revisionsudvalget overvåger, at der reageres effektivt på eventuelle svagheder og/eller mangler samt at aftalte tiltag i relation til styring af risikostyring og interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelsesprocessen implementeres som planlagt.

NKTs ledelsesorganer

NKT Holdings ledelse består af bestyrelse og koncerndirektion. Bestyrelsen udgøres af 9 personer, hvoraf 3 er medarbejdervalgte i perioder på 4 år, og 6 er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

5 af de 6 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige (iflg. definitionen i anbefalingerne fra 'Komitéen for god Selskabsledelse' afsnit 5.4.1). Det sjette medlem har siddet i NKTs bestyrelse i mere end 12 år, og er derfor ikke uafhængig, jf. definitionen i anbefalingerne.

Bestyrelsen ledes af bestyrelsesformand Christian Kjær. Bestyrelsesmedlemmerne dækker et bredt spektrum af erfaringer fra både dansk og internationalt erhvervsliv, det politiske liv og den højteknologiske industri.

På koncernens hjemmeside beskrives de kompetencer bestyrelsen vurderer de behøver for bedst muligt at varetage hvervet. Desuden præsenteres hvert bestyrelsesmedlem med angivelse af de særlige kompetencer, der er relevante for engagementet i NKT, antal aktier i NKT, honorarets størrelse og øvrige bestyrelsesposter. Bestyrelsesmedlemmerne præsenteres ligeledes på side 41-42 i årsrapporten for 2011 med angivelse af bl.a. særlige kompetencer, evt. uafhængighed, alder, hverv, antal aktier og ændringer i antal aktier fra året før.

Aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er 67 år, dog er aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer, der sad i bestyrelsen pr. 26. august 2003 og genvælges, 70 år.

Når salget af NKT Flexibles afsluttes, vil det medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem Gunnar Karsten Jørgensen udtræde af bestyrelsen og blive erstattet af sin suppleant fra NKT Cables.

Koncerndirektionen består af 3 personer, ledet af administrerende direktør, CEO, Thomas Hofman-Bang, samt koncerndirektør, CFO, Michael Hedegaard Lyng og koncerndirektør, CTO, Søren Isaksen.

Læs mere på www.nkt.dk

På hjemmesiden findes en beskrivelse af reglerne for medarbejdervalg og repræsentation i NKTs bestyrelse.

Forretningsområderne i koncernen ledes af hver sin administrerende direktør med reference til NKTs koncerndirektion.

En kort præsentation af koncerndirektionen og funktionschefer i holdingselskabet er desuden medtaget på side 43 i årsrapporten for 2011.

Aktiviteter

Der holdes minimum 6 ordinære bestyrelsesmøder om året - i februar/marts (årsrapport), forud for og efter generalforsamlingen samt i maj, august og november (delårsrapport 1, 2 og 3). Såfremt forholdene taler for det, holdes ekstraordinære møder. I 2011 blev der holdt 7 bestyrelsesmøder og mødedeltagelsen var 90%.

Evaluering

Hvert år selvevaluerer bestyrelsen, og forud for dette drøftes om der skal anvendes eksternt assistance til evalueringen. Målet med evalueringen er at vurdere det enkelte medlems bidrag, synliggøre bestyrelsens styrker og rette opmærksomheden mod fremtidige fokusområder i bestyrelsesarbejdet. For 2011 foregik evalueringen på et bestyrelsesmøde primo 2012, hvor formanden forestod evalueringen af bestyrelsen, og resultatet blev drøftet. Evalueringen viste, at arbejdsklimaet i bestyrelsen fortsat er godt og åbent, hvilket sikrer et effektivt samarbejde med god udnyttelse af bestyrelsens samlede kompetencer og brede erfaringsgrundlag.

I forlængelse af bestyrelsens selvevaluering foretages endvidere en evaluering af koncerndirektionen dels i relation til samspillet imellem bestyrelse og koncerndirektion og dels i forhold til de enkelte koncerndirektørers kompetencer. Evalueringen har form af en samlet drøftelse blandt bestyrelsens medlemmer, og konklusionerne videregives herefter af formandskabet til koncerndirektionen.

