

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i NNIT A/S

Bestyrelsen indkalder herved til den ordinære generalforsamling i NNIT A/S, CVR-nr. 21 09 31 06 ("Selskabet").

Generalforsamlingen vil blive afholdt elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde:

Onsdag den 10. marts 2021 kl. 14.00
 med følgende

DAGSORDEN FOR DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLING

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2020
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Præsentation af Selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand
7. Valg af revisor
8. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier
9. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer
 - a. Fornyelse af bemyndigelser til at forhøje Selskabets aktiekapital i vedtægternes punkt 3.1 og 3.2
 - b. Ny bemyndigelse i vedtægternes punkt 4.3 til at afholde elektroniske generalforsamlinger
 - c. Ændring af standarddagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes punkt 5.2 til at omfatte præsentation af vederlagsrapporten til vejledende afstemning og decharge for direktionen og bestyrelsen
 - d. Redaktionel ændring af vedtægternes punkt 6.2 vedrørende aktionærers anmeldelse af deltagelse
 - e. Sletning af aldersgrænse i vedtægternes punkt 8.2
 - f. Ændringer til Selskabets vederlagspolitik
10. Eventuelt

FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Ad. 1 - Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår til efterretning.

Ad. 2 - Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2020

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Selskabets reviderede årsrapport for 2020.

Ad. 3 - Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Ifølge Selskabets årsrapport for 2020 udgør årets resultat DKK 49 millioner.

Bestyrelsen foreslår ordinært udbytte på i alt DKK 25 millioner, svarende til DKK 1,00 pr. aktie à nominelt DKK 10.

A-conto udbytte	DKK	49 millioner
Ordinært udbytte	DKK	25 millioner
Reserve for IT-udviklingsprojekter	DKK	23 millioner
Overført resultat	DKK	-48 millioner
	DKK	49 millioner

Sammen med a-conto udbytte for 2020 udbetalt i august 2020 udgør det samlede udbytte for 2020 således DKK 74 millioner, svarende til DKK 3,00 pr. aktie à nominelt DKK 10 eller 97 % af NNIT koncernens resultat for 2020.

Den resterende del af det ordinære udbytte forventes udbetalt den 15. marts 2021 under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse.

Ad. 4 - Præsentation af Selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning

Selskabet har udarbejdet en vederlagsrapport for 2020, der forelægges generalforsamlingen til vejledende afstemning i overensstemmelse med selskabsloven.

Vederlagsrapporten omfatter vederlag tildelt eller til gode til Selskabets bestyrelse og direktion for regnskabsåret 2020.

Vederlagsrapporten kan findes på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Ad. 5 - Godkendelse af bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende vederlag til bestyrelsen for 2021 i overensstemmelse med den vederlagspolitik, der er forelagt generalforsamlingen til godkendelse under punkt 9.f nedenfor:

Formand (3 * basisvederlag)	DKK	900.000
Næstformand (1,5 * basisvederlag)	DKK	450.000
Medlemmer (basisvederlag)	DKK	300.000
Formand for Revisionsudvalget (ekstra 0,5 * basisvederlag)	DKK	150.000
Medlem af Revisionsudvalget (ekstra 0,25 * basisvederlag)	DKK	75.000
Medlem af Vederlagsudvalget (ekstra 1/6 * basisvederlag)	DKK	50.000
Rejsegodtgørelse (pr. møde - kun udenlandske medlemmer)	DKK	18.500

Ad. 6 - Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

I henhold til vedtægternes punkt 8.2 vælges bestyrelsesmedlemmer af generalforsamlingen for en periode på ét år.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Anne Broeng, Carsten Dilling, Peter Haahr, Christian Kanstrup, Eivind Kolding og Caroline Serfass til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår endvidere genvalg af Carsten Dilling som formand for bestyrelsen, og genvalg af Peter Haahr som næstformand for bestyrelsen.

En beskrivelse af baggrund og erhverv for de kandidater, som indstilles til valg til bestyrelsen, er vedhæftet som Bilag A og kan endvidere findes på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Ad. 7 - Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31, som Selskabets revisor i overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad. 8 - Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2022, ad én eller flere gange,

at lade Selskabet erhverve egne aktier for en nominel værdi på op til i alt 10 % af Selskabets aktiekapital, dog således at Selskabets beholdning af egne aktier ikke overstiger 10 % af aktiekapitalen efter erhvervelsen til en pris, der ikke må afvige med mere end 10 % fra Nasdaq Copenhagens officielle noterede aktiekurs på dagen for erhvervelsen.

Ad. 9 - Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Ad. 9.a - Fornyelse af bemyndigelser til at forhøje Selskabets aktiekapital i vedtægternes punkt 3.1 og 3.2

De eksisterende bemyndigelser i vedtægternes punkt 3.1 og 3.2, der giver bestyrelsen mulighed for at forhøje aktiekapitalen, udløber den 30. april 2021. Selskabsloven tillader generalforsamlingen at bemyndige bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen for en periode på op til 5 år.

Bestyrelsen foreslår derfor, at generalforsamlingen vedtager en bemyndigelse uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer, som bestyrelsen kan benytte indtil den 1. marts 2026 til at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 25.000.000, og at vedtægternes punkt 3.1 opdateres i overensstemmelse hermed. Kapitalforhøjelser i henhold til punkt 3.1 sker til markedskurs, der fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at generalforsamlingen vedtager en bemyndigelse uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer, som bestyrelsen kan benytte indtil den 1. marts 2026 til at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 7.500.000 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for Selskabets medarbejdere og/eller medarbejdere i dets datterselskaber, og at vedtægternes punkt 3.2 opdateres i overensstemmelse hermed. Kapitalforhøjelser i henhold til punkt 3.2. kan ske til en kurs, der er lavere end markedskursen.

Bestyrelsen foreslår i overensstemmelse med vedtægternes punkt 3.3, at kapitalforhøjelser efter vedtægternes punkt 3.1 og 3.2 ikke kan overstige et samlet nominelt beløb på kr. 25.000.000.

Hvis forslaget godkendes, ændres vedtægternes punkt 3.1 og 3.2.

Punkt 3.1 ændres til følgende:

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. marts 2026 bemyndiget til uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 25.000.000.

Forhøjelsen skal ske til markedskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og mod kontant betaling, konvertering af gæld eller ved indskud af andre værdier end kontanter.”

Punkt 3.2 ændres til følgende:

”Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. marts 2026 bemyndiget til uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 7.500.000 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for Selskabets medarbejdere og/eller medarbejdere i dets datterselskaber. De nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen og skal ske mod kontant betaling.”

Bestyrelsen foreslår endvidere, at vedtægternes punkt 3.4 ændres, således at bestyrelsen kan fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelserne i henhold til bemyndigelserne i vedtægternes punkt 3.1 og 3.2 og foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse heraf.

Punkt 3.4 ændres til følgende:

”Nye aktier udstedt i henhold til punkt 3.1 og 3.2 skal indbetales fuldt ud, skal lyde på navn, skal være omsætningspapirer, og skal i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til de ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne.”

Ad. 9.b - Ny bemyndigelse i vedtægternes punkt 4.3 til at afholde elektroniske generalforsamlinger

På grund af COVID-19 situationen, herunder de relaterede restriktioner for større forsamlinger, og for at sikre fleksibilitet i forbindelse med Selskabets fremtidige generalforsamlinger, foreslår bestyrelsen at optage et nyt punkt 4.3 i Selskabets vedtægter, således at bestyrelsen kan beslutte, at generalforsamlinger kan afholdes fuldstændig eller delvis elektronisk.

Som følge heraf foreslås følgende nyt punkt 4.3:

”Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at en generalforsamling kan afholdes fuldstændig eller delvis elektronisk, hvis bestyrelsen finder det passende, og generalforsamlingen kan afvikles på teknisk forsvarlig og betryggende vis. Hvis

bestyrelsen træffer beslutning herom, skal aktionærerne have adgang til at udøve deres rettigheder ved brug af elektroniske hjælpemidler, herunder have adgang til at deltage i samt ytre sig og stemme på generalforsamlingen. Oplysninger om fremgangsmåden for elektronisk deltagelse og tilmelding vil blive gjort tilgængelige på Selskabets hjemmeside og fremgå af den relevante indkaldelse til generalforsamling.”

Hvis den nye bestemmelse i punkt 4.3 optages, vil vedtægternes eksisterende bestemmelser i punkt 4.3 - 4.8 blive omnummereret i overensstemmelse hermed.

Ad. 9.c - Ændring af standarddagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes punkt 5.2 til at omfatte præsentation af vederlagsrapporten til vejledende afstemning og decharge for direktionen og bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at standarddagsordenen for ordinære generalforsamlinger i vedtægternes punkt 5.2 opdateres, således at fremlæggelse af Selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning optages som et dagsordenspunkt.

Ændringen til standarddagsordenen foreslås for at imødekomme selskabslovens krav i § 139 b, hvorefter Selskabet er forpligtet til at indstille en vederlagsrapport til vejledende afstemning fra og med den ordinære generalforsamling i 2021.

Bestyrelsen foreslår endvidere at ændre standarddagsordenen for den ordinære generalforsamling, således at den også omfatter decharge for direktionen og bestyrelsen.

Som følge heraf foreslås det, at vedtægternes punkt 5.2 opdateres og får følgende ordlyd:

“Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:

- 1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår*
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport*
- 3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport*
- 4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen*
- 5. Fremlæggelse af Selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning*
- 6. Godkendelse af bestyrelsens vederlag*
- 7. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand*
- 8. Valg af revisor*
- 9. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier*

10. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer

11. Eventuelt".

Ad. 9.d - Redaktionel ændring af vedtægternes punkt 6.2 vedrørende aktionærers anmeldelse af deltagelse

Bestyrelsen foreslår, at ordlyden af vedtægternes punkt 6.2 ændres i overensstemmelse med ordlyden af selskabsloven.

Hvis forslaget godkendes, ændres vedtægternes punkt 6.2 til følgende:

"En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 6.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse anmelde sin deltagelse til Selskabet."

Ad. 9.e - Sletning af aldersgrænse i vedtægternes punkt 8.2

Bestyrelsen foreslår, at aldersgrænsen i vedtægternes punkt 8.2 slettes.

Bestyrelsen bemærker, at det ikke længere indgår som en del af Anbefalingerne for god Selskabsledelse, at vedtægterne for selskaber, der er optaget til handel på et reguleret marked, fastsætter en aldersgrænse for medlemmer af bestyrelsen.

Hvis forslaget godkendes, ændres punkt 8.2 til følgende:

"De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg kan finde sted."

Ad. 9.f - Ændringer til Selskabets vederlagspolitik

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Selskabets reviderede vederlagspolitik som vedtaget af bestyrelsen.

Den reviderede vederlagspolitik indeholder følgende væsentlige ændringer:

- Niveauet for formandens vederlag forhøjes fra 2,5 gange basisvederlag til 3 gange basisvederlag;
- Den maksimale tildeling under Selskabets kortsigtede incitamentsprogram (STIP) forhøjes til 100 % og 75 % af det årlige basisvederlag for henholdsvis CEO og CFO, dog eksklusive pension der tidligere har været omfattet af disse beregninger;
- Den maksimale tildeling under Selskabets langsigtede incitamentsprogram (LTIP) forhøjes til 100-150 % og 100 % af det årlige

basisvederlag for henholdsvis CEO og CFO, dog eksklusive pension der tidligere har været omfattet af disse beregninger;

- Den maksimale fratrædelsesgodtgørelse forhøjes fra 12 måneder til 18 måneder;
- Selskabet får mulighed for at friholde medlemmer af bestyrelsen og direktionen fra krav, der ikke er omfattet af Selskabets D&O forsikring; og
- Introduktion af et krav om aktiebesiddelse for CEO og CFO.

Den reviderede vederlagspolitik er vedhæftet som Bilag B og kan endvidere findes på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Majoritetskrav

Forslagene under dagsordenens punkt 9.a-9.e kan vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer og den repræsenterede aktiekapital på generalforsamlingen, jf. vedtægternes punkt 7.2. Endvidere kræver vedtagelse af forslagene under punkt. 9.a-9.e, at mindst 1/3 af den samlede aktiekapital er repræsenteret (quorum), jf. vedtægternes punkt 7.3. Alle øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal, dog er dagsordenens punkt 4 præsenteret til vejledende afstemning.

Aktiekapital og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 250.000.000 fordelt på 25.000.000 aktier à nominelt DKK 10. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 10 giver ti (10) stemmer.

Ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, som er noteret i ejerbogen på registreringsdatoen eller som senest på registreringsdatoen har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i Selskabet med henblik på notering i ejerbogen.

Registreringsdatoen er **onsdag den 3. marts 2021**.

Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse rettidigt og i overensstemmelse med kravene nedenfor.

Fulstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk fremmøde

Den ordinære generalforsamling afholdes som en elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 2240 af 29. december 2020, der

tillader selskaber at afholde fuldstændig elektroniske generalforsamlinger på grund af COVID-19 situationen. Elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil finde sted via Selskabets investorportal, der er faciliteret af VP Securities A/S. Aktionærer, som ønsker at deltage i den elektroniske generalforsamling, skal anmode om at deltage i henhold til tidsfristen for bestilling af adgangskort i vedtægternes punkt 6.2 senest **fredag den 5. marts 2021**.

Anmeldelse af deltagelse

Anmeldelse af deltagelse kan ske:

- elektronisk via investorportalen på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved henvendelse til VP Securities A/S pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Deltagelse skal anmeldes i overensstemmelse med ovenstående senest **fredag den 5. marts 2021**.

En aktionær eller en fuldmægtig kan deltage på generalforsamlingen med en rådgiver, forudsat at der er anmodet om deltagelse for rådgiveren.

Bekræftelse på tilmelding vil blive sendt via e-mail til den e-mailadresse, aktionæren har oplyst i forbindelse med sin anmeldelse af deltagelse.

Oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse, links til portalen, og information om minimumskrav til de anvendte elektroniske systemer vil forud for generalforsamlingen blive udsendt via e-mail til aktionærer, der har anmeldt deres deltagelse til Selskabet.

Deltagelse i den ordinære generalforsamling finder sted gennem en portal, der faciliteres af VP Securities A/S, og kan tilgås via smartphone, tablet eller computer. Portalen giver aktionæren mulighed for at følge den ordinære generalforsamling samt stille spørgsmål og afgive stemmer under live-webcasten.

Hver aktionær er ansvarlig for at sikre, at aktionæren har en smartphone, tablet eller computer med en Evergreen-browser (Edge, Chrome, Firefox eller Opera), og at aktionæren på tidspunktet for generalforsamlingen har en tilstrækkelig og funktionsdygtig internetforbindelse. Yderligere information om de tekniske krav er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Da afstemning og kommunikation på generalforsamlingen foregår elektronisk, kan der opstå forsinkelser på de elektroniske linjer. I yderste konsekvens kan disse forsinkelser vare op til et minut. Selskabet påtager sig ikke ansvar for, at

en aktionærs spørgsmål, kommentarer, ændringsforslag eller afgivne stemmer fremkommer rettidigt til at blive taget i betragtning ved det relevante dagsordenspunkt.

Fuldmagt

En aktionær, der ikke deltager i den ordinære generalforsamling, kan vælge at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt kan afgives:

- elektronisk via investorportalen på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten til VP Securities A/S, pr. post til Weidekampsgade 14, P.O. Boks 4040, 2300 København S, eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Fuldmagtsblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Fuldmagter skal være VP Securities A/S i hænde senest **fredag den 5. marts 2021**.

Brevstemme

En aktionær, der ikke deltager i den ordinære generalforsamling, kan vælge at afgive stemme pr. brev. En brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Brevstemmer kan afgives:

- elektronisk via investorportalen på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere brevstemmeblanketten til VP Securities A/S, pr. post til Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Brevstemmeblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, www.nnit.com.

Brevstemmer skal være VP Securities A/S i hænde senest **tirsdag den 9. marts 2021 kl. 15.00**.

Bemærk venligst, at der ikke kan afgives både fuldmagt og brevstemme.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for den ordinære generalforsamling vil følgende yderligere oplysninger om generalforsamlingen være tilgængelige på Selskabets hjemmeside, www.nnit.com:

- Indkaldelse med dagsorden, fuldstændige forslag og bilag, herunder CV for kandidater på valg til bestyrelsen samt den reviderede vederlagspolitik
- Fuldmagts- og brevstemmeblanketter
- Vedtægter
- Årsrapporten for 2020
- Vederlagsrapporten for 2020
- Oplysninger om håndtering af persondata i forbindelse med generalforsamlingen
- Information om fremgangsmåden ved deltagelse i den fuldstændig elektroniske generalforsamling, herunder hvordan aktionærer stiller spørgsmål og afgiver stemmer.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan forud for den ordinære generalforsamling stille spørgsmål til dagsordenen, eller de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen. Dette kan ske ved skriftlig henvendelse til NNIT via e-mail til investor@nnit.com eller pr. post til NNIT A/S, Att.: Bestyrelsen, Østmarken 3A, 2860 Søborg, mærket "Spørgsmål fra aktionærerne".

Aktionærer kan endvidere stille spørgsmål til Selskabets ledelse under generalforsamlingen ved at sende en meddelelse gennem meddelelsesfunktionen.

Sprog

Generalforsamlingen vil blive afholdt på dansk. Der vil være mulighed for simultantolkning til engelsk.

Webcast

Generalforsamlingen vil blive webcastet 'live' fra Selskabets investorportal.

Søborg, 5. februar 2021
Bestyrelsen i NNIT A/S

Bilag A

Kandidater på (gen)valg til bestyrelsen for NNIT A/S på Selskabets ordinære generalforsamling 2021

Anne Broeng

*Bestyrelsesmedlem
Formand for revisionsudvalget*

Født 1961, dansk statsborger.
Cand. oecon. fra Århus Universitet.

Medlem af bestyrelsen siden 2014.

Andre tillidshverv

Formand for bestyrelsen i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S og Julius P. Justesen Fond.
Bestyrelsesmedlem i VKR Holding A/S, Velux A/S, Sleep Cycle AB, ATP, Aquaporin A/S, IFU, Rodinia ApS og næstformand for bestyrelsen i Bruhn Holding ApS.

Betragtes som uafhængig.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020, på nær et enkelt.

Carsten Dilling

*Formand
Medlem af vederlagsudvalget*

Født 1962, dansk statsborger.
HA & HD i Udenrigshandel fra CBS.

Medlem af bestyrelsen siden 2016.

Andre tillidshverv

Formand for bestyrelsen i SAS AB*, Icotera A/S, MT Højgaard Holding A/S*. Bestyrelsesmedlem i Terma A/S, samt medlem af investeringsudvalgene i Maj Invest.

Betragtes som uafhængig.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020.

Eivind Kolding

*Bestyrelsesmedlem
Medlem af revisionsudvalget og formand for vederlagsudvalget*

Født 1959, dansk statsborger.
Cand.jur. fra Københavns Universitet og AMP fra Wharton Business School.

Medlem af bestyrelsen siden 2015.

Andre tillidshverv

Formand for bestyrelsen i Nordic Transport Group (NTG) A/S*, Danmarks Skibskredit A/S, CC Oscar Holding A/S (CASA A/S gruppen) og Den Erhvervsdrivende Fond GI Strand. Næstformand for bestyrelsen i LEO Holding A/S og LEO Fondet.
Bestyrelsesmedlem i ApS og Altor Fund Manager AB.

Betragtes som uafhængig.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020.

Caroline Serfass

Bestyrelsesmedlem

Født 1961, fransk og britisk statsborger.
MSc i Robotics fra University of Montreal, Master i Electrical and Electronics Engineering fra École Centrale i Frankrig.

Medlem af bestyrelsen siden 2018.

Andre tillidserhverv

Senior Vice President og CIO i Canon Europe.

Betragtes som uafhængig.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020.

Christian Kanstrup

*Bestyrelsesmedlem
Medlem af revisionsudvalget*

Født 1972, dansk statsborger.
Cand.polit. fra Københavns Universitet, Post graduate executive education fra IMD.

Medlem af bestyrelsen siden 2018.

Andre tillidserhverv

Executive Vice President of Nordics, Baltics og UK i Mediq. Bestyrelsesmedlem i FastPassCorp A/S*.

Betragtes ikke som uafhængig som følge af sin relation til Novo Nordisk A/S, som er storaktionær i NNIT A/S.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020.

Peter Haahr

*Næstformand
Medlem af vederlagsudvalget*

Født 1968, dansk statsborger.
Cand. merc. i Finansiering og Regnskab fra Århus Handelshøjskole samt en Executive MBA fra IMD.

Medlem af bestyrelsen siden 2017.

Andre tillidshverv

CFO i Novo Holdings A/S. Formand for bestyrelsen i House of Denmark A/S, Novo Capital Investors ApS, Novo Capital Investors P/S, Novo Invest 1 A/S, Novo Invest 2 A/S, Novo Invest 2A A/S, Novo Invest 2B A/S, Novo Invest 2C A/S, ENV HoldCo A/S, Xellia HoldCo A/S og Sonion HoldCo A/S.
CEO og bestyrelsesmedlem i Ventures 1 A/S samt medlem af Advisory Board i H.C. Andersen Capital, Danmark.

Betragtes ikke som uafhængig som følge af sit CFO hverv i Novo Holdings A/S, som indirekte er storaktionær i NNIT A/S.

Har deltaget i samtlige bestyrelsesmøder i 2020.

Remuneration Policy

10 March 2021

NNIT A/S

CVR no. 21 09 31 06

Table of Contents

1	INTRODUCTION	3
2	OBJECTIVE	3
3	GENERAL PRINCIPLES.....	3
4	REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS.....	5
5	REMUNERATION OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT	6
6	DEVIATIONS FROM THE REMUNERATION POLICY	10
7	DECISION-MAKING PROCESS AND CONFLICT OF INTEREST.....	11

1 Introduction

- 1.1 This Remuneration Policy sets out the principles and framework for the complete remuneration paid to members of the Board of Directors and the Executive Management of NNIT (the Company). Executive Management includes all executives registered with the Danish Business Authority.
- 1.2 This Remuneration Policy is approved by the shareholders at the annual general meeting at least every fourth year and in case of any significant amendments.

2 Objective

- 2.1 The overall objectives of the Remuneration Policy are:
- Attracting, retaining and motivating qualified members of the Board of Directors and Executive Management.
 - Ensuring alignment between the interests of the members of the Executive Management and those of the shareholders.
 - Promoting the long-term interests and sustainability of NNIT and supporting NNIT's strategy in the short and long term.

3 General principles

- 3.1 The remuneration of the Board of Directors is comprised of a fixed fee plus compensation for travel, see article 4.2 and 4.3 for further detailed information.
- 3.2 The remuneration of the Executive Management is comprised of the following remuneration components:
- Fixed base salary.
 - Pension contributions.
 - Ordinary employee benefits, including a company car.
 - Cash bonuses (the Short-term Incentive Programme (STIP) and extraordinary awards).
 - Share-based payment (the Long-term Incentive Programme (LTIP)).
- 3.2.1 The fixed annual base salary is designed to attract, retain and motivate qualified individuals with professional and personal competences required to support NNIT's performance and business strategy. The fixed annual base salary is set to ensure that the

total remuneration package is competitive and reasonable compared to relevant benchmarks.

- 3.2.2 Pension contributions are made to enable members of Executive Management to build up an income for retirement.
- 3.2.3 Other benefits are added to ensure that overall remuneration is competitive and aligned with local practice.
- 3.2.4 The incentive pay-elements are designed to align the interests of the Executive Management with the interests of the shareholders by providing incentives for the Executive Management to meet the short- and long-term goals of NNIT and to promote value creation for the benefit of the shareholders:
- a) The Short-term Incentive Programme (STIP) is designed to incentivize each individual member of the Executive Management for individual performance within his/her functional area and to ensure short-term achievements in line with NNIT's financial and operational targets as determined by the Board of Directors.
 - b) The Long-term Incentive Programme (LTIP) is designed to promote the collective performance of Executive Management and to align the long-term interests of Executive Management with those of NNIT's shareholders, as well as to ensure a balance between short-term achievements and long-term perspectives. Furthermore, the programme facilitates a considerable share ownership for Executive Management, thereby providing further alignment with the shareholders' interests.
- 3.2.5 Incentive pay is granted based on actual achievements over a period of time. Targets for the individual members of the Executive Management are closely related to NNIT's business strategy. Thus, when determining targets for the individual members of Executive Management, NNIT's sustainability, long-term targets and value creation are taken into account and non-financial targets are considered.
- 3.2.6 The split between fixed and variable remuneration elements is intended to incentivize Executive Management to achieve strong performance and strategic objectives which create shareholder value both short- and long-term, while at the same time promoting sound business decisions. The balance between the fixed and variable remuneration elements granted to each member of Executive Management is targeted to be broadly in line with market practice for benchmarked companies.

4 Remuneration of the Board of Directors

4.1 Process

- 4.1.1 The Board of Directors annually reviews remuneration for members of the Board of Directors in respect of the current and next calendar year based on recommendations from the Remuneration Committee.
- 4.1.2 When preparing its recommendation, the Remuneration Committee will evaluate board fees, including the structure and level, against relevant benchmarks of Danish and other Nordic companies similar to NNIT in size and complexity.
- 4.1.3 Remuneration for the past year shall be approved by the annual general meeting each year with the approval of the annual report, and the remuneration level for the current year shall be approved by the annual general meeting each year as a separate agenda item.
- 4.1.4 Information on the total remuneration granted to the Board of Directors, in the aggregate and on an individual basis, including information on travel allowance paid and expenses reimbursed, shall be disclosed in the Company's remuneration report.

4.2 Fee

- 4.2.1 Board members shall receive a fixed annual base fee.
- 4.2.2 Board members shall receive a fixed amount (the base fee), while the Chairmanship receives a multiple thereof:
- The Chairman shall receive 3 times the base fee.
 - The Deputy Chairman shall receive 1.5 times the base fee.
- Service on the Committees entitles board members to receive an additional fee:
- The chairman of the Audit Committee shall receive an additional fee of 0.5 times the base fee.
 - Members of the Audit Committee shall receive an additional fee of 0.25 times the base fee.
 - Members of the Remuneration Committee shall receive an additional fee of 1/6 times the base fee.
- 4.2.3 Individual board members may take on specific ad hoc tasks outside their normal duties for and at the instruction of the Board of Directors. In each such case the Board of Directors shall determine a fixed fee (e.g. per diem) for the work carried out related to

those tasks. The fixed fee shall be disclosed in the annual report and/or remuneration report.

4.2.4 Members of the Board of Directors are not offered any pension arrangements.

4.3 Travel allowance and other expenses

4.3.1 All board members not residing in Denmark receive a fixed travel allowance when attending board and committee meetings in Denmark. No travel allowance is paid when attending board meetings outside of Denmark.

4.3.2 All members of the Board of Directors receive reimbursement of reasonable expenses such as travel and accommodation in relation to board and committee meetings as well as relevant education. This is in addition to any travel allowance.

4.3.3 The Company may cover social duties and other taxes imposed on board members by authorities outside Denmark in relation to the annual fees.

4.4 Incentive programmes

4.4.1 Members of the Board of Directors are not offered incentive-based remuneration.

4.5 Directors and officer's liability insurance

4.5.1 The Company has taken out customary insurance covering the Board of Directors. To the extent the insurance coverage should prove insufficient, it is the Company's policy to indemnify to the fullest extent permitted by law and the Company's Articles of Association in certain cases additional claims that a board member may personally incur, provided that such claims are not caused by gross negligence or willful misconduct by the board member.

4.6 Term of board membership

4.6.1 Board members elected by the general meeting are elected for a term of one year. Re-election can take place.

5 Remuneration of the Executive Management

5.1 Process

5.1.1 Remuneration for members of the Executive Management is determined by the Board of Directors based on recommendations from the Remuneration Committee.

5.1.2 The size and composition of individual remuneration is evaluated annually against relevant benchmarks of Danish and other Nordic companies similar to NNIT in size and complexity. To ensure comparability, executive positions are evaluated in accordance with a recognised position evaluation system which among other parameters reflects the company's size in terms of company revenue and number of employees. Furthermore,

remuneration packages take account of individual circumstances such as scope of responsibility, individual performance and market alignment.

- 5.1.3 Information on the total remuneration granted to Executive Management, in the aggregate, will be disclosed in the annual report. Remuneration granted on an individual basis shall be disclosed and detailed in the remuneration report.

5.2 Composition

- 5.2.1 The remuneration package consists of a fixed annual base salary and variable elements consisting of short- and long-term incentives. In addition, members of Executive Management receive a pension contribution and other ordinary benefits. This remuneration structure is deemed to be conducive in supporting successful leadership in NNIT, ensuring alignment to shareholder expectations and promoting sound business decisions in conformance with the Company's vision.

5.3 Size of the components

- 5.3.1 The fixed annual base salary accounts for around 30% to 50% of the total value of the remuneration package for Executive Management depending on the level of achievement of targets. The interval illustrates the span between "on-target-remuneration" and "maximum remuneration". As the fixed base salary does not account for more than around 50% of the total value of the remuneration package at target, Executive Management is strongly incentivized to strive towards variable remuneration and creating shareholder value short-term and long-term.
- 5.3.2 The STIP may result in a maximum annual grant equal to up to 75% of the annual base salary for the CFO, and up to 100% of the annual base salary for the CEO. STIP will for a given year typically be based on the salary in December of the relevant member of Executive Management and is not pensionable.

Position	Target STIP	Max STIP
CEO	50% of annual base salary	100% of annual base salary
CFO	37.5% of annual base salary	75% of annual base salary

- 5.3.3 The LTIP may result in a maximum annual grant equal to up to 100% of the annual base salary for the CFO, and up to 100-150% of the annual base salary for the CEO. LTIP is not pensionable.

Position	Target LTIP	Max LTIP
CEO	75% of annual base salary	100-150% of annual base salary
CFO	50% of annual base salary	100% of annual base salary

5.4 STIP - Short-term Incentive Programme

- 5.4.1 The STIP consists of a cash-based incentive linked to achievement of a number of predefined business targets for each member of Executive Management, usually in form of a Balanced Score Card determining a number of KPIs to be achieved in each year. The targets shall reflect company performance, strategy and sustainability.
- 5.4.2 Targets for the STIP may be linked to operational, financial and individual objectives and may include: revenue growth, profit margin, cash flow, order entry, profitability, customer and employee satisfaction, operational stability, sourcing ratio, unmanaged employee turnover and/or other relevant objectives.
- 5.4.3 The Remuneration Committee sets the targets for the CEO while the targets for other members of the Executive Management are determined by the CEO.
- 5.4.4 The Remuneration Committee evaluates the degree of target achievement for each member of Executive Management. The STIP becomes payable upon announcement of the annual report the subsequent year.
- 5.4.5 The STIP is subject to recovery or 'claw-back' in full or in part by NNIT, if the remuneration has been paid on the basis of data, which proves to be incorrect. Claw-back in relation to the STIP is possible up to 12 months after the actual payment of the cash-based incentive.

5.5 LTIP - Long-term Incentive Programme

- 5.5.1 Each year the Board of Directors decides whether to establish an LTIP for that calendar year. The chosen component for LTIP is Restricted Share Units (RSU's).
- 5.5.2 Targets for the LTIP and the weighting of each target are determined by the Board of Directors and may include, but not be limited to, financial targets such as revenue, earnings before interest and tax as well as non-financial targets as deemed relevant by the Board of Directors from time to time. The targets shall ensure that the Executive Management is incentivized to generate long-term shareholder value.
- 5.5.3 The level of achievement, and consequently the value of the allocation, will be based on the Company's financial results as disclosed in the annual report.
- 5.5.4 When approved by the Board of Directors, the total value of the allocation is converted into RSU's at market price defined as the average trading price of NNIT shares on Nasdaq Copenhagen across the first open trading window after announcement of the annual report the subsequent year.
- 5.5.5 RSU's under the LTIP are allocated subject to a lock-up period of three years. Upon expiry of the lock-up period, each RSU will be converted to one free share. If a participant resigns without due course during the lock-up period, his or her RSU's will be forfeited. During the lock-up period, the Board of Directors may remove RSU's from past years allocations in the event of lower-than-planned performance during the lock-up period.

- 5.5.6 The lock-up period may be reduced or terminated in the event of a take-over in whole or in part, significant divestments, demerger, merger, or other material events as determined by the Board of Directors.
- 5.5.7 No dividends will be paid or accrue to RSU's.
- 5.5.8 Following expiry of the lock-up period, the shares will be delivered to the participants.
- 5.5.9 The LTIP is subject to recovery or 'claw-back' in full or in part by NNIT, if the remuneration has been paid on the basis of data, which proves to be incorrect. Claw-back in relation to the LTIP is possible up to 12 months after release of the shares to the participants (i.e. four years after allocation).
- 5.5.10 The aggregate value of the LTIP shall be disclosed in the annual report and/or the remuneration report.
- 5.5.11 NNIT will normally purchase treasury shares to hedge obligations assumed by NNIT under the LTIP.

5.6 Shareholding requirement

- 5.6.1 Members of the Executive Management are required to hold shares corresponding to at least one year's fixed salary. The shareholding may be built up over time by retaining share-based instruments granted as part of the Company's long-term incentive program from time to time.
- 5.6.2 The shareholding requirement serves the purposes of aligning members of the Executive Management's interests with those of the shareholders as well as the long-term development and sustainability of the Company.

5.7 Extraordinary Awards

- 5.7.1 Based on recommendations from the Remuneration Committee, the Board of Directors may, in special circumstances, for recruitment or retention purposes, or to reward extraordinary efforts or performance, decide to award a one-off bonus or other extraordinary incentive-based remuneration. The Board of Directors will use its judgement to determine the value of such extraordinary awards, though the total value of such an award cannot at the time of the award exceed 12 months base salary. The award will be paid in form of cash and/or shares depending upon the circumstances and judgement expressed by the Remuneration Committee. Such awards will be time-limited, not considered pensionable and be subject to recovery or 'claw-back' should it be determined the remuneration was paid on the basis of data which proved to be incorrect.

5.8 Pension

- 5.8.1 To provide a competitive post-retirement package, members of Executive Management participate in a defined pension contribution plan with company paid pension contributions of either 20% or 25% of the fixed annual base salary. Pension contributions do not accrue under the STIP, LTIP and by other benefits paid.

5.9 Other benefits

- 5.9.1 Members of Executive Management receive a range of ordinary benefits, which may include, but not be limited to company car, internet and newspaper subscriptions, memberships, etc. Allocation of such benefits is approved by the Remuneration Committee after delegation of powers from the Board of Directors.
- 5.9.2 Members of Executive Management may participate in customary employee benefit programmes, e.g. employee share purchase programmes, insurance schemes, etc.

5.10 Directors and officer's liability insurance

- 5.10.1 The Company has taken out customary insurance covering the Executive Management. To the extent the insurance coverage should prove insufficient, it is the Company's policy to indemnify to the fullest extent permitted by law and the Company's Articles of Association in certain cases additional claims that a member of the Executive Management may personally incur, provided that such claims are not caused by gross negligence or willful misconduct by the member of the Executive Management.

5.11 Term and termination of employment

- 5.11.1 Agreements with members of Executive Management are generally entered into on an indefinite term. The employment of a member of Executive Management may be terminated by NNIT by up to 12 months' notice and by the individual member by up to 6 months' notice.

5.12 Severance payment

- 5.12.1 In the event of termination - whether by NNIT or by the individual member - due to a merger, acquisition or takeover of NNIT, members of Executive Management may, in addition to the notice period, be entitled to receive a severance payment of up to 18 months' fixed base salary plus pension contribution, if individually agreed upon.
- 5.12.2 In case of termination by NNIT for other reasons, a member of Executive Management may be entitled to a severance payment of one months' fixed base salary plus pension contribution per every 6 months' employment as an executive and taking into account previous employment history; the severance payment can, however, in no event exceed 18 months' fixed base salary plus pension contribution.

6 Deviations from the Remuneration Policy

- 6.1 In order to meet the overall objectives of the Remuneration Policy and ensure the long-term interests of the Company, the Board of Directors may in individual extraordinary circumstances deviate from this Remuneration Policy. Deviations may include one-off bonuses (in excess of the limits in 5.7), changes to the relative proportion of remuneration components, including the maximum value of the STIP and LTIP, the duration of the vesting and lock-up periods under the LTIP as well as changes to the term

and termination provisions of contracts entered into with members of Executive Management.

- 6.2 The Board of Directors must discuss and approve any deviations based on proposal from the Remuneration Committee.
- 6.3 Deviations shall be disclosed and motivated in the remuneration report.

7 Decision-making process and conflict of interest

- 7.1 The Board of Directors has established a Remuneration Committee which is responsible for the preparation and annual review of the Remuneration Policy. If the Remuneration Committee deems it necessary to revise the Remuneration Policy, the Remuneration Committee will recommend a revision of the Remuneration Policy to the Board of Directors.
- 7.2 The Board of Directors reviews the Remuneration Policy annually based on the recommendation from the Remuneration Committee. If the Board of Directors adopts the Remuneration Committee's proposal to revise the Remuneration Policy in any material way, it will submit the Remuneration Policy to the shareholders for consideration and approval at the annual general meeting.
- 7.3 As a part of the preparation of the Remuneration Policy, the Remuneration Committee compares and assesses the relationship between the remuneration of members of the Board of Directors and Executive Management and the average remuneration of the other full-time employees in the Company. The objective is to ensure that the remuneration of members of the Board of Directors and Executive Management is proportionately in line with the responsibility and duties of the Executive Management and does not differ significantly from comparable companies.
- 7.4 The Remuneration Committee monitors the implementation of the Remuneration Policy and informs the Board of Directors of relevant discussions and presents recommendations to the Board of Directors based on the responsibilities of the Remuneration Committee laid out in the Remuneration Committee Charter.
- 7.5 The Chairman of the Board of Directors shall explain and motivate the Remuneration Policy and the Company's compliance therewith at the annual general meeting.
- 7.6 The members of the Board of Directors receive a fixed annual base fee, which is approved by the annual general meeting each year, with no additional variable remuneration components. In light of this, the risk of a conflict of interest is minimal. However, if an actual or potential conflict of interest arises for a member of the Board of Directors such

member shall promptly inform the Chairman. If a conflict of interest arises for the Chairman, the Chairman shall promptly notify the Deputy Chairman.

- 7.7 The Executive Management is consulted in connection with the Remuneration Committee's considerations regarding a possible revision of the Remuneration Policy, but the Executive Management has no decision-making power in relation to the Remuneration Policy.

---000---

This Remuneration Policy has been adopted by the Board of Directors of the Company and approved by the general meeting on March 10, 2021.