

NKT generalforsamling 2026

Årets resultat

Tak for ordet. Jeg hedder Karsten Kristiansen og repræsenterer Dansk Aktionærforening ligesom jeg også selv er NKT aktionær og har været det igennem mange år.

Først og fremmest vil jeg gerne takke formanden for en god beretning og hele NKT for det gode resultat.

Når jeg ser på resultatet er vi nået op på 10,1 procent i netto resultat af omsætningen i standard metal priser. Sidste år var vi på 9,5 procent og da jeg startede med at have dette tal med i min tale i 2022 var det på 0,94 procent af omsætningen

Den danske elnetskrise

Den 2 marts meddelte Energinet, at nye tilslutninger til elnettet er sat på pause for en periode fordi vores elnetskapacitet nærmest er opbrugt, ligesom udbygningen af elnettet vil blive accelereret.

En sådan meddelelse fra Energinet må nærmest give NKT et drømmemarkedet, hvor stortset alt kan sælges. Derfor undre det mig at NKT forventer en flad udvikling i salget i 2026 sammenholdt med 2025.

Kunne formanden sætte nogle ord på hvorfor NKT forventer en flad udvikling i salget for 2026 med et sådant drømmemarkedet på hånden.

On-site power i USA

Igennem det sidste år har jeg set at On-site power løsninger til elektricitet i USA er begyndt at få større opmærksomhed. On-site power løsninger som små modulære atomreaktorer, kombineret solceller og batteriløsninger og gas turbiner men også nye teknikker som en Bloom energy server fra Bloom Energy, der konverterer naturgas til elektricitet igennem en solid oxide brændselscelle med god effektivitet og mulighed for carbon capture.

Disse on-site energi løsninger er ofte brugt som et alternativ når el nettet ikke kan levere en tilstrækkelig el forsyning i områder, hvor der etableres data centre og andre energi intensive virksomheder.

Hvordan ser NKT på konkurrencen fra on-site energiløsninger som et alternativ til at blive koblet på elnettet, især når elnetskapaciteten er opbrugt eller der opleves lang ventetid på at komme på el-nettet. On-site energiløsninger der måske vil kunne reducere efterspørgslen efter el-kabler.

Kunne formanden sætte nogle ord på dette.

For en god ordens skyld skal det siges at jeg også er aktionær i Bloom Energy, der er noteret på Nasdaq i New York.

Med disse kommentarer og spørgsmål vil jeg gerne sige tak for ordet

Jens Due Olsen, Bestyrelsesformand: Tak Karsten Kristiansen fra Dansk Aktionærforening. Jeg håber, du har flere aktier i NKT, end du har i Bloom Energy. Ej, spørg til side. Jeg er faktisk glad for din opremsning af vores nettoresultat i producentomsætningen. De 10,1 % du nævner de 9,5 % sidste år. Og så da du startede her, måtte du helt ned på 2 decimaler, for det var 0,94 %. Det bemærkede jeg også. Men det har jo været en fantastisk udvikling, som vi selvfølgelig er stolte af. Spørgsmålet var nu med Energi-nets meddelelse om, at nu kan der altså ikke kobles mere på energinettet, så alle de her solcelleparker og vindparker og hvad der ellers er i øjeblikket, de må på trods af de store investeringer, de må lige vente. Det er jo lidt af en udmelding at komme i en situation, hvor man gerne vil have øget forsyningssikkerhed og øget grøn omstilling og så videre og så videre. Og det er jo fuldstændig rigtigt. Hvorfor kan det ikke omsættes i øget efterspørgsel hos os. Jeg skal ikke kommentere på, hvad der foregår hos Energinet, men vi ser jo en stigende efterspørgsel og grunden til, at man ser en flad udvikling på trods af det her, er jo, at vores fabrikker er fyldt, og den kapacitet vi får løbende udvidet på vores fabrikker, er jo ting, der er startet for 1, 2, 3 år siden. Det tager sådan set på vores højspændingsfabrik og tager det 3 til 4 år, fra vi siger, at nu vil vi gerne i gang, til vi står med kapaciteten. Og i lidt mindre grad på vores mellemspændingskabler. Men altså, du rammer præcist hovedet på sømmet. Det er jo derfor, vi ekspanderer så kraftigt, som vi gør, for vi vil gerne imødekomme den efterspørgsel, og vi ser den sådan set fortsætte, og derfor er udviklingen mere eller mindre flad i 20, ja faktisk 2025-2026, inden vi igen forventer vækst i 2027. Og man kunne faktisk også lægge 2024 til det her. Så hvis I ser på vores overordnede aktivitetsniveau, så er det nogenlunde det samme og grunden til, at vores bundlinje stiger. Det er sådan set bare, at vi har været dygtigere og bedre til at eksekvere på eksisterende projekter, men også at de nye projekter, der kommer ind, har generelt en bedre profitabilitet på grund af, at konkurrencen i markedet i forhold til, hvordan det ser ud for tre år siden, og det vi leverede på for tre år siden, er jo typisk noget, vi har vundet for 4, 5, 6 år siden, så det er simpelt hen mangel på kapacitet. Og det hænger også lidt sammen med spørgsmålet fra Jacob før for ATP. Altså at hvad skal der til for at I udvider kapaciteten yderligere igen? Du spørger også til den her on-site power teknologi, og spørgsmålet er jo, hvis jeg må omformulere det. Altså. Vi har et elnet i dag, hvor distributionen af energi - generationen fra sol og vind for eksempel skal ind via elnettet ud til for-brugerne. Og det er klart med begrænsningen af elnet, så er der jo så er der behov for enten en udvidelse af elnettet, eller også skal man prøve at skabe en energiforsyning, som bliver brugt mere lokalt. Man kan også sige det off the grid, altså noget som sker, hvor man ikke behøver at tilslutte sig elnettet, så det kan være små lokale forsyninger, og det er det også du benævner som on-site power teknologi. Vi ser det ske nogle

steder. En meget stor efterspørgsel for intensitet. I øjeblikket sker de her datacentre, og vi bruger jo alle sammen Google og så videre. Men også Artificial Intelligence er jo et kæmpe, har et kæmpe behov for energi og især grøn energi, der mange af de her udbydere gerne vil levere grønne løsninger. Og det er klart, at det er jo lidt en udfordring, hvis al den her energi skal ind over vores elnet for at blive brugt det samme sted igen. Så der prøver man i stigende grad at lave løsninger, som er, som ligger, før man overhovedet tilknytter sig nettet. Og så er det kun den overskuds elektricitet eller underskuds elektricitet, som de her datacentre har brug for, som i virkeligheden har behov for den her grid connection. Det er et langt et langt svar på et relativt simpelt spørgsmål. Men kan alle de her lokale løsninger fører til, at behovet for el nettets udbygning faktisk går i stå. Og det er bestemt ikke sådan, vi ser det. Vi ser et kæmpe behov for at elektrificeringen af samfundet og I kan bare tænke på jeres egne private husholdninger, hvor meget elektricitet I kommer, nok forventer at komme til at bruge i forhold til oliefyr og gasfyr og så videre og så videre. Historisk i form af varmevekslere og i form af elbiler og alt muligt andet. Så der vil være et fortsat stigende behov for at udvikle vores elnet. Både de store DC transmissionslinjer, men også på mellemspændingsområdet og det andet er sådan set bare med til at sikre en bedre og mere stabil energiforsyning. Men vi ser ikke på nogen måde, at det begrænser elnettet. Og så det sidste. Det var ikke dit spørgsmål, men du nævnte atomreaktorer, og der vil jeg da bare lige sige, hvad min. Det er ikke NKTs holdning. Min egen holdning er. Hvorfor søren skal vi diskutere atomkraft, når vi nu for første gang i verdenshistorien kan producere vedvarende energi som den billigst mulige løsning af alle. Lad os da endelig begynde at høste frugterne af alle de subsidier og al den investeringer, der har været foretaget i vedvarende energi i lang tid. Det er den billigste måde at producere elektroner på og man begynder også at kunne lagre det til en meget, meget overkommelig pris. Så kombinationen af sol og havvind og efterhånden også den produktion, det kan føre til af grønne brændstoffer. Vi er der, Vi står lige foran en kæmpe positiv udvikling. Lad os lade være at spille pengene på udvikling af nye atomkraftværker. Det er min egen personlige holdning. Tak.