

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2026
MT HØJGAARD HOLDING A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2026

MT HØJGAARD HOLDING A/S

(CVR-NR. 16888419)

Aktionærerne i MT Højgaard Holding A/S ("MTHH") indkaldes hermed til ordinær generalforsamling:

fredag den 20. marts 2026 kl. 15.00

Generalforsamlingen vil blive afholdt som en fysisk generalforsamling på Knud Højgaards Vej 7, 2860 Søborg. Det vil ikke være muligt at overvære generalforsamlingen elektronisk via webcast.

DAGSORDEN

Dagsordenen for generalforsamlingen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om decharge for direktionen og bestyrelsen
4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten
5. Godkendelse af bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes honorar for 2026
6. Forslag til anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
7. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer
 - 7.1. Forslag om vedtagelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital og deraf følgende ændring af MTHH's vedtægter
 - 7.2. Forslag om godkendelse af MTHH's vederlagspolitik
8. Valg af medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

UDDYBNING AF DAGSORDENSPUNKTERNE

Ad punkt 1

Bestyrelsens beretning for MTHH's virksomhed i 2025.

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

Ad punkt 2

Forelæggelse af MTHH's reviderede årsrapport for 2025 til godkendelse.

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten godkendes.

Årsrapporten er tilgængelig på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling.

Ad punkt 3

Beslutning om decharge for direktionen og bestyrelsen.

Bestyrelsen indstiller, at der meddeles decharge for direktionen og bestyrelsen i MTHH.

Ad punkt 4

Fremlæggelse af og vejledende afstemning om MTHH's vederlagsrapport for 2025.

Bestyrelsen indstiller, at vederlagsrapporten godkendes.

Vederlagsrapporten er tilgængelig på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling.

Ad punkt 5

Godkendelse af bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes honorarer for 2026.

Bestyrelsen foreslår, at det ordinære vederlag til bestyrelsesmedlemmerne for 2026 uændret udgør 350.000 kr. med tillæg til formanden og næstformanden i overensstemmelse med vederlagspolitikken. Dette indebærer, at bestyrelsesformanden modtager tre gange det ordinære vederlag og næstformanden modtager to gange det ordinære vederlag.

Formanden for revisionsudvalget får et tillæg på 180.000 kr. og et menigt udvalgsmedlem får 90.000 kr.

Formanden for nominerings- og vederlagsudvalget får et tillæg på 75.000 kr. og et menigt udvalgsmedlem får 50.000 kr.

Formanden for bæredygtighedsudvalget får et tillæg på 50.000 kr. og et menigt udvalgsmedlem får 25.000 kr.

I overensstemmelse med vederlagspolitikken kan MTHH afholde udgifter til oplæring, samt rejse- og indkvarteringsudgifter i forbindelse med de enkelte bestyrelsesmedlemmers varetagelse af deres hverv.

Godkendelse af honoraret til næstformanden for bestyrelsen er betinget af, at den foreslåede ændring af MTHH's vederlagspolitik godkendes på generalforsamlingen under dagsordenens punkt 7.

Ad punkt 6

Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2025.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales DKK 10 i udbytte pr. aktie af nominelt DKK 20.

Årsrapporten for 2025 er tilgængelig på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling.

Ad punkt 7

Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Ad punkt 7.1

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital, og at nedenstående nye punkter 2.6-2.9 som følge heraf indsættes i vedtægterne:

2.6 - Bestyrelsen er frem til og med den 30. september 2027 bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser på op til i alt nominelt DKK 15.574.138 uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. De nye aktier skal tegnes til markedskurs og ved kontant indbetaling eller ved apportindskud af andre værdier end kontanter.

2.7 - Bestyrelsen er frem til og med den 30. september 2027 bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser på op til i alt nominelt DKK 31.148.276 med fortegningsret for eksisterende aktionærer. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling.

2.8 - Bestyrelsens bemyndigelser efter punkt 2.6 og 2.7 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt DKK 31.148.276.

2.9 - For forhøjelser af aktiekapitalen i medfør af bemyndigelserne i punkt 2.6 og 2.7 gælder det, at de nye aktier skal lyde på navn og skal være fuldt indbetalte. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som de hidtidige aktier. De nye aktier giver ret til udbytte fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter forhøjelsen af aktiekapitalen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der gennemføres i henhold til bemyndigelserne i punkt 2.6 og 2.7.

De reviderede vedtægter er tilgængelige på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling dels i en version med alle ændringer markeret og dels i en ren version.

Ad punkt 7.2

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender MTHH's vederlagspolitik, som vedtaget af bestyrelsen. Følgende ændring foreslås:

- Honoraret til næstformanden for bestyrelsen udgør to gange det fastsatte årlige grundhonorar.

Den fulde ordlyd af den reviderede vederlagspolitik er tilgængelig på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling dels i en version med alle ændringer markeret og dels i en ren version.

Ad punkt 8

Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Morten Hansen, Christine Thorsen, Knut Aksenvoll, Marie Louise Hansen og Christian Poulsen samt nyvalg af Torben Bender.

Pernille Fabricius stiller ikke op til genvalg.

I henhold til pkt. 3.2.1 i Anbefalinger for god Selskabsledelse oplyses det, at Christine Thorsen, Knut Aksenvoll, Marie Louise Hansen og Christian Poulsen anses for at være uafhængige. Morten Hansen anses ikke som uafhængig, da han har været medlem af direktionen i MTHH inden for de seneste 5 år, og Torben Bender anses ikke som uafhængig, da han inden for de seneste 3 år har været partner hos MTHH's generalforsamlingsvalgte revisor, EY Godkendt Revisionspartnerselskab.

Om Torben Benders baggrund og hverv kan oplyses følgende:

Torben Bender er 58 år, dansk statsborger og uddannet statsautoriseret revisor (beskikkelse deponeret). Han er CEO i CI Capital InvestCo ApS samt medlem af direktionen i en række selskaber¹, der direkte eller indirekte ejer eller ejes af CI Capital InvestCo ApS. Inden ansættelsen som CEO i CI Capital InvestCo ApS var han 10 år hos EY Godkendt Revisionspartnerselskab som blandt andet CEO og landechef og senest som bestyrelsesformand frem til 2024.

Torben Bender er medlem af bestyrelsen for UNICEF Danmark, hvor han er forperson for Risiko- og Revisionsudvalget. Han har tidligere haft bestyrelseshverv i Bestyrelsesforeningen, DI Rådgiverne, EY Godkendt Revisionspartnerselskab, EY Global og KPMG.

Han foreslås valgt på grund af sine kompetencer inden for finansiell styring, revision og rapportering i børsnoterede selskaber, M&A, ledelse og strategisk udvikling. Han kender entreprenørbranchen fra sit tidligere virke som revisor for flere virksomheder, bl.a. MT Højgaard Holding. Desuden har han en stærk indsigt i projektstyring fra sit nuværende job og fra sit virke som revisor og rådgiver for flere projektunge virksomheder.

Oplysninger om baggrund og hverv for de personer, der foreslås genvalgt til bestyrelsen, er vedlagt som bilag A.

Ad punkt 9

Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med Revisionsudvalgets anbefaling for så vidt angår finansiell- og bæredygtighedsrapportering.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg af bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad punkt 10

Eventuelt.

¹ Asen 2 ApS, Asen 3 ApS, Asen 4 ApS, Asen 7 ApS, CI Capital 1 ApS, CI Capital 2 ApS, CI Capital 3 ApS, CI Capital 5 ApS, CI V Sponsor Investor F&F K/S, CIP HoldCo 1 ApS, CIP MidCo 1 ApS, CIP MidCo 2 ApS, CIP MidCo 3 ApS, NIO Global Diversified V VSO K/S, og TLS FinCo 5 ApS samt medlem af direktionen i 24 underliggende, helejede datterselskaber.

GENERELLE OPLYSNINGER

Aktiekapitalen i MTHH udgør nominelt DKK 155.741.380, og hvert aktiebeløb på nominelt DKK 20 giver én stemme på generalforsamlingen.

Fra mandag den 23. februar 2026 vil følgende dokumenter og oplysninger være at finde på mthh.dk/investor/generalforsamling: (i) denne indkaldelse med dagsorden og fuldstændige forslag, (ii) oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, (iii) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten, vederlagsrapport, vederlagspolitik og vedtægter samt (iv) fuldmagts-, brevstemme-, og tilmeldingsblanketter.

Denne indkaldelse er mandag den 23. februar 2026 sendt pr. e-mail til de aktionærer, der har registreret deres e-mailadresser hos MTHH, samt med almindeligt brev til de aktionærer, som særskilt har anmodet derom.

Aktieudstedende pengeinstitut er Danske Bank, hvorigennem aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder.

Der gælder følgende vedtagelseskrav for forslagene, der skal være opfyldte for, at forslagene kan anses som vedtaget:

- Forslaget under punkt 7.1 kræver, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den repræsenterede kapital. De øvrige forslag kan vedtages med simpelt flertal.

Registreringsdato

Aktionærer har ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen i forhold til de aktier, aktionærerne besidder ved udløb af registreringsdatoen, som er fredag den 13. marts 2026, kl. 23.59. Opgørelsen sker på baggrund af ejerbogen samt meddelelser til selskabet om erhvervelse af aktier, der endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Tilmelding

For at kunne deltage på MTHH's generalforsamling skal aktionærerne senest mandag den 16. marts 2026, kl. 23.59, have tilmeldt sig generalforsamlingen. Tilmelding kan ske på følgende måder:

- elektronisk via Investorportalen på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling > "Investorportal", eller via Euronext Securities' hjemmeside, www.euronext.com/cph-agm, eller
- ved henvendelse til Euronext Securities pr. telefon 43 58 88 66 eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com

Når du har tilmeldt dig, modtager du en bekræftelse på e-mail. E-mailen indeholder et link til generalforsamlingsportalen samt information om afvikling af generalforsamlingen.

Fuldmagt

Aktionærer har tillige mulighed for at afgive fuldmagt, hvis aktionæren for eksempel er forhindret i at deltage.

Fuldmagter kan afgives elektronisk via investorportalen, der kan tilgås gennem MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling > "Investorportal", frem til senest mandag den 16. marts 2026, kl. 23.59.

Fuldmagter kan desuden afgives skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling. Udfyldte og underskrevne blanketter skal være modtaget på adressen Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com senest mandag den 16. marts 2026, kl. 23.59.

Brevstemmer

Aktionærer kan endvidere - i stedet for at afgive stemmer på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemmer inden generalforsamlingen afholdes.

Brevstemmer kan afgives elektronisk via investorportalen, der kan tilgås gennem MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling > "Investorportal", frem til senest torsdag den 19. marts 2026, kl. 09.00.

Brevstemmer kan desuden afgives skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling. Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget på adressen Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com senest torsdag den 19. marts 2026, kl. 09.00.

En brevstemme, som er modtaget af MTHH, kan ikke tilbagekaldes.

Spørgsmål

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmålene kan fremsendes pr. e-mail til AGM@mthh.dk. Aktionærer opfordres til på forhånd at sende eventuelle spørgsmål til de enkelte dagsordenspunkter med henblik på at lette generalforsamlingens afvikling.

Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på MTHH's hjemmeside, mthh.dk/investor/generalforsamling.

Behandling af personoplysninger

Det fremgår af MTHH's Privatlivspolitik for aktionærer mv., hvordan selskabet behandler personoplysninger i forbindelse med generalforsamlingen, og politikken findes på mthh.dk/investor/generalforsamling.

---ooo0ooo---

Søborg, den 23. februar 2026

Bestyrelsen for MT Højgaard Holding A/S
Knud Højgaards Vej 7, 2860 Søborg
Telefon: +45 22 70 84 28

Bestyrelse

**Morten Hansen**

Formand

Født: 1963**Køn:** Mand**Nationalitet:** Dansk statsborger**Uafhængig:**

Nej

Første gang valgt ind i:

2019

Udvalg:

Formand af nominerings- og vederlagsudvalget i MT Højgaard Holding A/S

Stilling:

Professionelt bestyrelsesmedlem

Uddannelse:

Akademiingeniør (anlæg)

Øvrige tillidshverv:

- Billund Lufthavn A/S (BF)
- OMNIA INVEST A/S (D, B)
- Ejendomsselskabet Flintholm A/S (B)
- Guyana Invest A/S (B)
- Flegmade Holding A/S (D, B)
- Marienlyst Århus Nord ApS (D, B)
- K.E.I.S. Holdings ApS (D, B)
- MH Holding Vejle ApS (D)
- 2212 Holding, Vejle ApS (D)
- Engsø Have ApS (D)
- Herudover medlem af direktionen og/eller bestyrelsen i seks helejede datterselskaber

Særlige kompetencer:

Erfaring med strategi og ledelse af entreprenør- og projektudviklings-virksomhed, bestyrelseserfaring fra børsnoteret virksomhed samt øvrigt bestyrelsesarbejde.

ESG kompetencer:

Miljø, social og governance

Beholdning af aktier:

60.931

Ændring i 2025:

0

**Knut Akselvoll**

Næstformand

Født: 1962**Køn:** Mand**Nationalitet:** Norsk statsborger**Uafhængig:**

Ja

Første gang valgt ind i:

2024

Udvalg:

Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget i MT Højgaard Holding A/S

Stilling:

Administrerende direktør Init Group ApS

Uddannelse:

Civilingeniør; Master of Science (MSc), Mechanical Engineering, Doctor of Philosophy (PhD), Mechanical Engineering

Øvrige tillidshverv:

- Init Denmark A/S (BF)
- Init Sweden Holding AB (BF)
- Init Sweden AB (BF)
- Init Acobia A/S (BF)
- Init Industry AB (BF)
- Martensson Systems AB (BF)
- Industriprojektbyrå Engineering I Sverige AB (BF)
- Init Norway AS (BF)
- Norisol A/S (B)
- Norisol Holding A/S (BF)
- ProjectBinder ApS (BF)

Særlige kompetencer:

15 års erfaring som managementkonsulent med primært fokus på strategi, driftsmæssig optimering, organisatoriske problemstillinger, forandrings-ledelse, og post-merger integration. Drift, optimering, risikostyring, tvist-håndtering i projektorienterede virksomheder inden for ingeniør-, entreprenør og håndværksbranchen.

ESG kompetencer:

Social, Governance

Beholdning af aktier:

0

Ændring i 2025:

0

Bestyrelse (fortsat)

Alle tillidshverv er opgjort pr. 31. december 2025

(BF) – Bestyrelsesformand

(BNF) – Bestyrelsesnæstformand

(B) – Bestyrelsesmedlem

(D) – Direktør

(S) – Suppleant



Christine Thorsen

Født: 1958

Køn: Kvinde

Nationalitet: Dansk statsborger

Uafhængig:	Ja
Første gang valgt ind i:	2016
Udvalg:	Medlem af Bæredygtighedsudvalget i MT Højgaard Holding A/S
Stilling:	-
Uddannelse:	Master of Management of Technology (DTU), Diplomuddannelse i Forandringsledelse (INSEAD)
Øvrige tillidshverv:	• ANT-Fonden, DK (BF)
Særlige kompetencer:	Forandringsledelse, effektivisering og erfaring inden for entreprenørvirksomhed, bestyrelseserfaring fra børsnoteret virksomhed.
ESG-kompetencer:	Miljø, social og governance
Beholdning af aktier:	20.500 stk.
Ændring i 2025:	+500



Marie Louise Hansen

Født: 1977

Køn: Kvinde

Nationalitet: Dansk statsborger

Uafhængig:	Ja
Første gang valgt ind i:	2025
Udvalg:	Formand af Bæredygtighedsudvalget i MT Højgaard Holding A/S
Stilling:	Vice President, Group Sustainability & Compliance, DSV A/S
Uddannelse:	Cand. Scient. Pol.
Øvrige tillidshverv:	-
Særlige kompetencer:	ESG strategy and reporting, Corporate Governance, Compliance, Enterprise Risk Management, Public Affairs
ESG-kompetencer:	Governance (Anti-corruption and bribery, Whistle-blower policy + investigation, third party Risk Management) Social (Human Rights Risk Management, Health & Safety) Environment (Decarbonisation, energy efficiency) Bæredygtighedsrapportering
Beholdning af aktier:	0
Ændring i 2025:	0



Christian Poulsen

Født: 1966

Køn: Mand

Nationalitet: Dansk statsborger

Uafhængig:	Ja
Første gang valgt ind i:	2025
Udvalg:	Medlem af Revisionskomitéen i MT Højgaard Holding A/S
Stilling:	Adm. Direktør (CEO) hos Copenhagen Airports A/S
Uddannelse:	Executive MBA, Copenhagen Business School (2005) HD i Afsætningsøkonomi & International Handel, Copenhagen Business School (1992) B.Sc. (Eng.) Informationsteknologi, Danmarks Tekniske Universitet (1988)
Øvrige tillidshverv:	• Copenhagen Airport Hotels A/S (BF) • Copenhagen Airports International A/S (BF) • Smarter Airports A/S (BNF) • Fonden Wonderful Copenhagen (B) • Digital Dogme & AI Act (B) • ACI EUROPE (B) • Klimapartnerskabet for Luftfart (BNF) • Statens IT Råd (Rådsmedlem) • Lokaltog A/S (BF)
Særlige kompetencer:	Transformationsledelse, strategi, digitalisering, forretningsudvikling, ESG, ledelse, operationel excellence, krisehåndtering, bæredygtighed, AI, forandringsledelse m.m.
ESG-kompetencer:	Ledelse af bæredygtighedsinitiativer, ansvarlig vækst, Net Zero-mål, CSR, EU Horizon 2020, grøn omstilling
Beholdning af aktier:	0
Ændring i 2025:	0