



H+H International A/S
Lautrupsgade 7, 5. sal
2100 København Ø
Danmark

35 27 02 00 Telefon

info@HplusH.com
www.HplusH.com
CVR-nr. 49 61 98 12
LEI 213800GJODT6FV8QM841

9. marts 2022

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i H+H International A/S

Bestyrelsen i H+H International A/S indkalder herved selskabets aktionærer til den ordinære generalforsamling i H+H International A/S, der afholdes

torsdag 31. marts 2022 kl. 11.00

på Comwell Copenhagen Portside, Alexandriagade 1, 2150 Nordhavn.

Generalforsamlingen transmitteres direkte til aktionærene via et link på H+H Aktionærportalen på www.HplusH.com/hh-aktionerportal, men bemærk venligst, at transmissionen kun kan ses og dermed ikke giver mulighed for formel deltagelse i generalforsamlingen med adgang til at stemme og tage ordet. Aktionærer, som ser generalforsamlingen via den direkte transmission, og som ønsker at udøve deres aktionærrettigheder, skal deltage ved fuldmægtig eller afgive brevstemme. Yderligere oplysninger om deltagelse ved fuldmægtig eller afgivelse af brevstemme fremgår af side 6 i indkaldelsen.

DAGSORDEN MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG

- 1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2021**
Bestyrelsen foreslår, at ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2021 godkendes.
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2021**
Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2021 godkendes.
- 3. Beslutning om decharge til direktionen og bestyrelsen**
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til direktionen og bestyrelsen, hvad angår årsrapporten for 2021.
- 4. Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af underskud iht. den godkendte årsrapport for 2021**
Bestyrelsen foreslår, at selskabets resultat i henhold til den godkendte årsrapport for 2021 overføres til næste regnskabsår, og at der ikke udbetales udbytte.
- 5. Fremlæggelse af og vejledende afstemning vedrørende vederlagsrapporten for 2021**
Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2021 godkendes.
- 6. Beslutning om bestyrelsens vederlag for 2022**



Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for 2022 er det samme som i 2021. Bestyrelsen foreslår således følgende årlige vederlag:

- 1,0 x basisbestyrelsesvederlag på DKK 275.000 til hvert menigt bestyrelsesmedlem
- 3,0 x basisbestyrelsesvederlag til bestyrelsesformanden
- 1,5 x basisbestyrelsesvederlag til næstformanden (hvis en sådan vælges)
- 1,0 x basisudvalgsvederlag på DKK 75.000 til hvert medlem af et bestyrelsesudvalg (undtagen revisionsudvalgsformanden)
- 2,0 x basisudvalgsvederlag til revisionsudvalgsformanden

7. Andre forslag fra bestyrelsen og aktionærer

Forslag fra bestyrelsen

a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til løbende i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier op til et samlet nominelt maksimumbeløb svarende til 10% af selskabets aktiekapital i overensstemmelse med selskabslovens § 198. Købsprisen, der betales i forbindelse med erhvervelsen af egne aktier, må ikke afvige med mere end 10% fra den på erhvervelsesdagspunktet senest noterede markedskurs for aktierne på NASDAQ Copenhagen A/S.

b. Nedsættelse af selskabets aktiekapital

I overensstemmelse med formålene om afdækning af aktiebaserede incentiveprogrammer samt annullering af aktier for det aktietilbagekøbsprogram, som blev offentliggjort ved selskabsmeddelelse nr. 402 af 4. marts 2021 og selskabsmeddelelse nr. 410 af 18. marts 2021, foreslår bestyrelsen at nedsætte selskabets aktiekapital.

Bestyrelsen foreslår at nedsætte aktiekapitalen med nominelt DKK 4.833.650 fra DKK 179.833.650 til DKK 175.000.000 ved annullering af 483.365 egne aktier á nominelt DKK 10.00, svarende til 2,69% af den samlede aktiekapital.

Nedsættelsesbeløbet anvendes til udbetaling til aktionærerne i overensstemmelse med selskabslovens § 188. De aktier, som skal annulleres, blev erhvervet i perioden 4. marts 2021 til 18. februar 2022 for et samlet beløb på DKK 97.539.330, svarende til en gennemsnitskurs pr. aktie på DKK 201,79 (afrundet). Det betyder, at DKK 92.705.680 er blevet udbetalt til aktionærerne i tillæg til det nominelle nedsættelsesbeløb på DKK 4.833.650.

Før kapitalnedsættelsen gennemføres, vil selskabets kreditorer via Erhvervsstyrelsens it-system blive opfordret til at anmelde deres krav inden for en frist på fire uger i overensstemmelse med selskabslovens § 192, stk. 1. Gennemførelse af kapitalnedsættelsen og den deraf følgende ændring af selskabets vedtægter vil i medfør af selskabslovens § 193, stk. 1, blive registreret som endelig af Erhvervsstyrelsen senest fire uger efter udløbet af fristen for kreditorers anmeldelse af krav, medmindre kapitalnedsættelsen ikke kan gennemføres efter selskabslovens bestemmelser på dét tidspunkt. Vedtægternes pkt. 2.1 ændres tilsvarende, således at det afspejler den nye nominelle aktiekapital på DKK 175.000.000.

Efter kapitalnedsættelsen vil vedtægternes pkt. 2.1 have følgende ordlyd:

"Selskabets aktiekapital er DKK 175.000.000. Selskabets aktiekapital er optaget til notering på NASDAQ Copenhagen A/S, og aktierne registreres i VP Securities A/S (CVR-nr. 21599336)."



c. Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent med substitutionsret bemyndiges til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, herunder til vedtægterne, og til at foretage påkrævet anmeldelse til Erhvervsstyrelsen.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33771231, Strandvejen 44, 2900 Hellerup.

Selskabet har afholdt en udbudsproces vedrørende revisionsydelser til selskabet. Revisionsudvalget var ansvarlig for udbudsprocessen og foretog en vurdering af tre revisionsfirmaer på grundlag af udvalgte kriterier og anbefalede bestyrelsen, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab foreslås som revisor af bestyrelsen på generalforsamlingen. Bestyrelsen har besluttet at følge revisionsudvalgets indstilling.

Revisionsudvalgets anbefaling er ikke påvirket af nogen tredjeparter eller af nogen aftaler med tredjeparter, der begrænser generalforsamlingens valg af revisor til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Valgperioden for alle nuværende bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling, og alle medlemmer vælges på den ordinære generalforsamling for en periode, der udløber på den ordinære generalforsamling i 2023.

Pierre-Yves Jullien ønsker ikke genvalg. På grundlag af en vurdering af bestyrelsens størrelse og den nuværende sammensætning af kompetencer i bestyrelsen indstiller bestyrelsen Kajsa von Geijer (f. 1964) som nyt bestyrelsesmedlem. Kajsa von Geijer er Senior Vice President HR & Sustainability og medlem af koncernledelsen i Thule Group AB i Sverige. Hun har omfattende international erfaring inden for strategisk og driftsmæssig HR, bæredygtighed, miljøforhold, socialt ansvar og virksomhedsledelse (ESG) og generel compliance. Kajsa von Geijer er også medlem af bestyrelsen i Solix Group AB og i en dattervirksomhed. Valget af Kajsa von Geijer til bestyrelsen vil udvide den nuværende sammensætning af kompetencer i bestyrelsen og opfylde det fastsatte mål for kønsdiversitet for bestyrelsen. Kajsa von Geijer vil blive anset for et uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til definitionen i de danske anbefalinger for god selskabsledelse.

Bestyrelsen foreslår således genvalg af:

a. Kent Arentoft

Formand i DSVM Invest A/S og dattervirksomheder
Dansk, født 1962

b. Stewart A. Baseley

Executive Chairman, Home Builders Federation, Storbritannien
Britisk, født 1958

c. Volker Christmann

Senior Vice President og medlem af koncernledelsen i Rockwool International A/S
Tysk, født 1957



d. Miguel Kohlmann

Professionelt bestyrelsesmedlem og rådgiver
Tysk og brasiliansk, født 1962

e. Helen MacPhee

VP Finance, Global Finance Service, AstraZeneca plc (UK)
Britisk, født 1962

Der henvises til årsrapporten for 2021 for en beskrivelse af de enkelte ovennævnte kandidaters kompetencer, erfaring, uafhængighed, aktiebeholdning m.v.

Bestyrelsen foreslår desuden valg af:

f. Kajsa von Geijer

Senior Vice President HR & Sustainability og medlem af koncernledelsen i Thule Group AB (Sverige).
Svensk, født 1964

10. Eventuelt



ØVRIGE OPLYSNINGER

PRAKTISKE OPLYSNINGER

H+H International A/S bruger elektroniske medier til at kommunikere med sine aktionærer. Aktionærerne opfordres derfor til at sikre sig, at de har registreret en korrekt e-mailadresse i H+H Aktionærportalen, så de kan modtage meddelelser fra selskabet, herunder indkaldelse til generalforsamlinger.

MAJORITETSKRAV

Vedtagelse af forslag om ændring af selskabets vedtægter under pkt. 7.b på dagsordenen kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. selskabslovens § 106, stk. 1, og vedtægternes pkt. 12.2. Alle øvrige punkter på dagsordenen kan vedtages med simpelt flertal, jf. selskabslovens § 105, stk. 1, og vedtægternes pkt. 12.1. Bemærk dog, at pkt. 5 på dagsordenen kun kræver en vejledende afstemning.

SELSKABSKAPITAL OG STEMMERET

Selskabets aktiekapital udgør DKK 179.833.650 fordelt på aktier a DKK 10 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 10 giver 1 stemme, jf. vedtægternes pkt. 2.1, 2.2 og 11.1. Selskabets beholdning af egne aktier skal i medfør af selskabslovens § 85 fratrækkes ved opgørelsen af den repræsenterede aktiekapital. Pr. dags dato kl. 8 udgør selskabets beholdning 591.996 egne aktier registreret i ejerbogen pr. d.d. kl. 8.00 – antallet af registrerede egne aktier øges inden generalforsamlingen 31. marts 2022 som følge af et verserende aktietilbagekøbsprogram, se selskabsmeddelelse nr. 469 af 3. marts 2022.

Selskabet har udpeget Danske Bank A/S som kontoførende bank, hvorigennem selskabets aktionærer kan udøve deres økonomiske rettigheder.

REGISTRERINGSDATO OG RETTEN TIL AT DELTAGE

En aktionær har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, hvis aktionærens aktiebeholdning senest på registreringsdatoen er noteret i selskabets ejerbog, eller aktionæren senest på registreringsdatoen har anmeldt og dokumenteret sin aktieerhvervelse med henblik på notering i ejerbogen, jf. vedtægternes pkt. 11.2. Registreringsdatoen er **torsdag 24. marts 2022**.

Desuden skal aktionæren rettidigt (jf. fristerne nedenfor) have indhentet et adgangskort (dvs. til aktionæren eller aktionærens fuldmægtig sammen med en eventuel rådgiver) eller have afgivet stemme uden deltagelse (dvs. ved fuldmægtig eller pr. brevstemme). Bemærk venligst i denne henseende, at en aktionær *enten* kan give fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

ADGANGSKORT

Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal bestille et adgangskort, så bestillingen er Computershare A/S i hænde senest **fredag 25. marts 2022 kl. 23.59** ved at:

- gå ind på H+H Aktionærportalen på www.HplusH.com/hh-aktionerportal og tilmelde sig elektronisk (husk at have dit NemID eller VP-kontonummer parat) eller
- udskrive tilmeldingsblanketten på selskabets hjemmeside på www.HplusH.com/generalforsamling og indsende den – behørigt udfyldt og underskrevet – med post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller pr. e-mail til info@computershare.dk.



Bemærk venligst, at bestilte adgangskort ikke vil blive fremsendt med almindelig post. Adgangskort fremsendes i stedet elektronisk via e-mail til den e-mailadresse, der er angivet i H+H Aktionærportalen ved tilmeldingen. Adgangskortet skal forevises ved indgangen til det sted, hvor generalforsamlingen afholdes, enten printet eller elektronisk på en smart-phone, tablet eller bærbar computer. Adgangskort, som er bestilt uden angivelse af en e-mailadresse, kan afhentes fra kl. 10.30 ved indgangen til det sted, hvor generalforsamlingen afholdes, mod forevisning af gyldigt ID.

En aktionær kan deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er bestilt adgangskort til rådgiveren.

Stemmeblanketter udleveres først ved indgangen til det sted, hvor generalforsamlingen afholdes, til de aktionærer, der deltager på generalforsamlingen selv eller ved fuldmægtig, forudsat at disse aktionærer ikke på forhånd har stemt (ved afgivelse af brevstemmer eller ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsesformanden eller til en fuldmægtig, som bemyndiges til at afgive stemme i overensstemmelse med aktionærens anvisninger).

En aktionær kan deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er bestilt adgangskort til rådgiveren.

FULDMAGT

En aktionær kan deltage i generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmagt kan:

- gives til en navngiven tredjemand, ved at aktionæren anmoder om et adgangskort til denne tredjemand,
- gives til bestyrelsesformanden som en fuldmagt i henhold til bestyrelsens anbefalinger, eller
- gives til bestyrelsesformanden som en afkrydsningsfuldmagt med anvisning om, hvordan der skal stemmes på hvert forslag.

Fuldmagt til en anden navngiven tredjemand end bestyrelsen skal være skriftlig, dateret og underskrevet og skal på generalforsamlingen fremvises af fuldmægtigen sammen med et adgangskort. En fuldmægtig kan deltage sammen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er bestilt et adgangskort til rådgiveren.

En fuldmagtsblanket er tilgængelig på H+H Aktionærportalen på www.HplusH.com/hh-aktionaerportal. Fuldmagtsblanketten kan udfyldes og afgives elektronisk via H+H Aktionærportalen (husk at have dit NemID eller VP-kontonummer parat) senest **fredag 25. marts 2022 kl. 23.59**.

Alternativt kan fuldmagtsblanketten udskrives fra selskabets hjemmeside på www.HplusH.com/generalforsamling og indsendes – behørigt udfyldt og underskrevet – med post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller pr. e-mail til info@computershare.dk, så den er Computershare A/S i hænde senest **fredag 25. marts 2022 kl. 23.59**.

AFGIVELSE AF BREVSTEMME

En aktionær kan udøve sine aktionærrettigheder ved at afgive brevstemme.

En blanket til afgivelse af brevstemme er tilgængelig på H+H Aktionærportalen på www.HplusH.com/hh-aktionaerportal. Brevstemmeblanketten kan udfyldes og afgives elektronisk via H+H Aktionærportalen (husk at have dit NemID eller VP-kontonummer parat) senest **onsdag 30. marts 2022 kl. 12.00**.



Alternativt kan blanketten til afgivelse af brevstemme udskrives fra selskabets hjemmeside på www.HplusH.com/generalforsamling og indsendes – behørigt udfyldt og underskrevet – med post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller pr. e-mail til info@computershare.dk, så den er Computershare A/S i hænde senest **onsdag 30. marts 2022 kl. 12.00**.

GENERALFORSAMLINGSdokumenter

Aktionærer kan se og udskrive følgende oplysninger på selskabets hjemmeside på www.HplusH.com/generalforsamling til og med den dag, hvor generalforsamlingen afholdes:

- Indkaldelse og dagsorden med de fuldstændige forslag til punkterne på dagsordenen
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den reviderede årsrapport for 2021, vederlagsrapporten for 2021 og selskabets vedtægter
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket
- Tilmeldingsblanket til bestilling af adgangskort til generalforsamlingen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen for denne indkaldelse, dvs. 9. marts 2022

Indkaldelsen til generalforsamlingen offentliggøres på selskabets hjemmeside og sendes pr. e-mail til alle aktionærer, der i dag er registreret med en e-mailadresse i selskabets ejerbog.

SPØRGSMÅL FRA AKTIONÆRER

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabet om dagsordenens punkter eller de dokumenter m.v., der skal fremlægges på generalforsamlingen. Af praktiske hensyn skal spørgsmålene sendes pr. e-mail til selskabet på shareholder@HplusH.com senest **onsdag 30. marts 2022 kl. 12.00** med klar identifikation af aktionæren.

København, 9. marts 2022

Bestyrelsen

For yderligere information, venligst kontakt:

Andreas Holkjær
Head of Investor Relations and Treasury
+45 24 48 03 67
aho@HplusH.com