

Generalforsamlingsprotokollat

Den 2. april 2020 kl. 10.00 holdt H+H International A/S (CVR nr. 49 61 98 12) ordinær generalforsamling på Lautrupsgade 7, 5. sal, 2100 København Ø, med følgende dagsorden:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport for 2019
3. Beslutning om decharge til direktionen og bestyrelsen
4. Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport 2019
5. Beslutning om bestyrelsens vederlag for 2020
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer

Forslag fra bestyrelsen:

- a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier
 - b. Ændringer i vedtægternes pkt. 2A.1
 - c. Ændringer i vedtægternes pkt. 9
 - d. Ændringer i vedtægternes pkt. 14.6
 - e. Forslag til vederlagspolitik for bestyrelse og direktion
 - f. Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent
9. Eventuelt

---o0o---

I henhold til vedtægternes pkt. 10.1 var advokat Thomas Weincke blevet valgt af bestyrelsen som dirigent for generalforsamlingen.

Dirigenten noterede indledningsvis, at stedet for generalforsamlingens afholdelse var blevet ændret fra Charlottet haven i København til selskabets hovedkontor på Lautrupsgade 7 i København, og henviste i den forbindelse til selskabsmeddelelse nummer 389 offentliggjort på selskabets hjemmeside den 23. marts 2020.

Dirigenten konstaterede, at indkaldelse til generalforsamlingen ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside samt ved meddelelse via e-mail til de aktionærer, der havde fremsat begæring herom, var sket i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 6.2.

Henset til de gældende forsamlingsrestriktioner deltog i alt 5 personer fysisk i generalforsamlingen. De forud for generalforsamlingen modtagne fuldmagter og brevstemmer repræsenterede i alt 7.676.281 stemmer (svarende til 42,85% af stemmerne i selskabet efter fradrag af stemmer relateret til selskabets beholdning af egne aktier) og i alt nominelt DKK 76.762.810 aktier (svarende til 42,85% af selskabets aktiekapital efter fradrag af selskabets beholdning af egne aktier). Til stede på generalforsamlingen var 0 aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig vedrørende alle punkter på dagsordenen.

---o0o---

Ad 1 og 2 - Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år samt fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport 2019

Dirigenten oplyste, at pkt. 1 og 2 på samme vis som på selskabets tidligere ordinære generalforsamlinger ville blive behandlet under ét.

Inden dirigenten gav ordet videre til bestyrelsesformand Kent Arentoft og Michael T. Andersen gjorde dirigenten opmærksom på, at selskabet den 24. marts 2020 – altså efter årsrapportens offentliggørelse 11. marts 2020 – suspenderede den guidance for 2020, som står nævnt på side 7, 9, 20, 21 og 22 i årsrapporten for 2019, og at denne guidance således ikke længere er gældende. Dirigenten henviste i det hele til selskabsmeddelelse nr. 390 offentliggjort på selskabets hjemmeside den 24. marts 2020.

Bestyrelsesformand Kent Arentoft gentog dirigentens bemærkning om at selskabet den 24. marts 2020 havde suspenderet selskabets guidance for 2020, og uddybede grundlaget for suspenderingen. Bestyrelsesformanden og administrerende direktør Michael T. Andersen afgav i fællesskab derefter beretning om det forløbne år, og herefter en gennemgang af regnskabet for 2019. Formanden indstillede, at beretningen blev taget til efterretning, samt at den reviderede årsrapport for 2019 blev godkendt.

Da der ikke var aktionærer fysisk til stede på generalforsamlingen, og da der ikke var indkommet indlæg fra aktionærer, noterede dirigenten, at ledelsens beretning blev taget til efterretning.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær (heller ikke blandt de afgivne fuldmagter eller brevstemmer) ønskede at gøre brug af retten til at kræve fuldstændig redegørelse for afstemningsresultater, jf. selskabslovens. § 101, stk. 5 og 6.

Dirigenten oplyste sluttelig, at årsrapporten for 2019 uden modifikation fra revisor var forelagt ham med underskrift af selskabets direktion, bestyrelse og revisor.

Den reviderede årsrapport for 2019 blev godkendt.

Ad pkt. 3 - Beslutning om decharge til direktionen og bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at der i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 9 var stillet forslag om at meddele decharge til direktionen og bestyrelsen. Dirigenten bemærkede, at beslutningen om decharge alene vedrører de forhold, som er omfattet af den godkendte årsrapport for 2019.

Forslaget blev vedtaget.

Ad pkt. 4 - Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport 2019

Dirigenten henviste til beretningen og fremlæggelsen af den reviderede årsrapport for 2019 under dagsordenspunkterne 1 og 2 og gentog bestyrelsens forslag om at overføre selskabets resultat for 2019 til regnskabsåret 2020, og at der ikke sker udbetaling af udbytte.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 5 - Beslutning om om bestyrelsens vederlag for 2020

Dirigenten præsenterede bestyrelsens forslag om

- (i) en ny vederlagsstruktur for aflønning af bestyrelsen, i henhold til hvilket det enkelte bestyrelsesmedlems honorar fremadrettet består af separate vederlag for henholdsvis bestyrelsesarbejde og komitéarbejde og
- (ii) en samlet forøgelse af bestyrelsesvederlaget, således at (a) menige bestyrelsesmedlemmer for regnskabsåret 2020 modtager et standardhonorar på DKK 275.000, (b) formanden modtager 3 gange standardhonoraret, (c) en eventuel næstformand modtager 1,5 gange standardhonoraret og (d) hvert medlem af en bestyrelseskomité modtager et standardhonorar på DKK 75.000, dog således at formanden for revisionskomitéen modtager 2 gange standardhonoraret. I relation til de nævnte vederlag vil selskabet herudover betale eventuelle lovpligtige bidrag til social sikring.

Dirigenten oplyste, at vederlag bliver udbetalt kvartalsvist bagud. Ved indtrædelse i eller udtrædelse af bestyrelsen eller fra- eller tiltrædelse af formands- eller næstformandsposten inden en ordinær generalforsamling vil der ske en forholdsmæssig beregning af vederlaget for den periode, hvor vedkommende har besiddet denne funktion.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 6 - Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Kent Arentoft, Stewart A. Baseley, Volker Christmann, Pierre-Yves Jullien, Miguel Kohlmann og Helen MacPhee som medlemmer af selskabets bestyrelse.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var opstillet andre kandidater til bestyrelsen.

Bestyrelsens forslag om genvalg af alle nuværende bestyrelsesmedlemmer blev derfor vedtaget.

Ad pkt. 7 - Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var opstillet andre kandidater til selskabets revisor.

Bestyrelsens forslag om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev vedtaget.

Ad pkt. 8 - Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer

Ad pkt. 8a – Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier

Dirigenten præsenterede bestyrelsens forslag om at modtage generalforsamlingen bemyndigelse til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet løbende erhverve egne aktier i et omfang således, at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 % af selskabets aktiekapital. Købsprisen for de pågældende aktier må ikke afvige med mere end 10% fra den på erhvervelsestidspunktet senest noterede markedskurs på NASDAQ Copenhagen.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 8b – Ændring i vedtægternes pkt. 2A.1

Dirigenten præsenterede bestyrelsens forslag om at ændre pkt. 2A.1 i selskabets vedtægter som følge af, at bestyrelsen den 29. maj 2018 udnyttede den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes pkt. 2A.1 i forbindelse med akquisitionen af HeidelbergCements tyske og schweiziske kalksandstensaktiviteter. Ændringen giver mulighed for relativt let og hurtigt at kunne rejse ny kapital i fald, der eksempelvis måtte opstå en attraktiv M&A-mulighed, som understøtter H+H's strategi.

Dirigenten oplyste, at pkt. 2A.1 i selskabets vedtægter ændres til:

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 2. april 2025 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 17.983.365 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs eller favørkurs mod kontant indbetaling, apportindskud eller gældskonvertering. Forhøjelsen af selskabets aktiekapital skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være fuldt indbetalt. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse."

Dirigenten oplyste tillige, at vedtægternes pkt. 2A.3 som følge af forslaget om ændring af pkt. 2A.1 konsekvensrettes til følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige vedtægtsændringer i forbindelse med forhøjelse af aktiekapitalen i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 2A.1.-2A.2. ovenfor."

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 8c – Ændring i vedtægternes pkt. 9

Grundet ændringerne af selskabslovens regler om aflønning af ledelsesmedlemmer skal selskabet fremover udarbejde en vederlagspolitik, som erstatter selskabets nuværende overordnede retningslinjer for incitamentsbaseret aflønning. Dirigenten oplyste, at den nye vederlagspolitik, som var til afstemning under dette punkt, var blevet vedhæftet indkaldelsen til generalforsamling dateret 11. marts 2020 som bilag A.

Bestyrelsesformand Kent Arentoft gennemgik de overordnede principper bag den foreslåede vederlagspolitik, samt baggrunden for forslaget om vedtagelsen heraf. På baggrund af en henvendelse fra en aktionær sluttede bestyrelsesformanden af med at præcisere et forhold i forslaget til selskabets vederlagspolitik. Det fremgår således af vederlagspolitikken, at selskabet i tilfælde af at et direktionsmedlem flytter til Danmark, kan kompensere for personskat, og det blev præciseret, at der alene vil være tale om engangsskatter og ikke løbende skatter, dvs. for engangsbetalt som eksempelvis "havelågebeskatning", som et eventuelt nyt direktionsmedlem ifalder som følge af tilflytning til Danmark for at være ansat i selskabet. Bestyrelsesformanden bemærkede ligeledes, at såfremt bestyrelsens forslag til vederlagspolitik vedtages, vil selskabet sørge for at præcisere dette i en fremtidig version af vederlagspolitikken.

Dirigenten oplyste hertil, at vedtægternes pkt. 16 om de overordnede retningslinjer for incitamentsbaseret aflønning som konsekvens ville udgå formløst af vedtægterne. Vedtægternes pkt. 17 bliver herefter pkt. 16, pkt. 18 bliver pkt. 17 og så fremdeles.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 8f – Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent

Dirigenten præsenterede bestyrelsens forslag om at bemyndige generalforsamlingens dirigent til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte være krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad pkt. 9 - Eventuelt

Da der ikke var aktionærer fysisk til stede på generalforsamlingen, og da der ikke var indkommet indlæg fra aktionærer, oplyste dirigenten, at dagsordenen var udtømt, og dirigenten gav herefter ordet til formanden, som afslutningsvist takkede selskabets kunder og aktionærer for deres fortsatte støtte til selskabet.

Generalforsamlingen hævet kl. 10.40.

---000---

Som dirigent.

Thomas Weincke