

Til aktionærerne i H+H International A/S



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

11. marts 2025

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

tirsdag den 8. april 2025 kl. 11.00 på

Copenhagen Marriott Hotel, Kalvebod Brygge 5, 1560 København V.

Generalforsamlingen transmitteres direkte til aktionærerne via et link på H+H Aktionærportalen på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/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 aktionærretigheder, skal deltage ved fuldmægtig eller afgive brevstemme. Yderligere oplysninger om deltagelse ved fuldmægtig eller afgivelse af brevstemme fremgår af side 7 - 8 i indkaldelsen.

DAGSORDEN MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG

- 1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2024**
Bestyrelsen indstiller, at ledelsens beretning om selskabets virksomhed tages til efterretning.
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport for 2024**
Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2024 godkendes.
- 3. Beslutning om decharge til direktionen og bestyrelsen**
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til direktionen og bestyrelsen, hvad angår årsrapporten for 2024.
- 4. Beslutning om overskuddets fordeling eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2024**
Bestyrelsen foreslår, at selskabets resultat i henhold til den godkendte årsrapport for 2024 overføres til næste regnskabsår, og at der ikke udbetales udbytte.
- 5. Fremlæggelse af og vejledende afstemning vedrørende vederlagsrapporten for 2024**
Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2024 godkendes.



6. Beslutning om bestyrelsens vederlag for 2025

Bestyrelsen foreslår, at basisbestyrelsesvederlaget for bestyrelsen for 2025 forøges med DKK 50.000 fra det nuværende niveau fastsat tilbage i 2020, hvorimod basisudvalgsvederlaget skal forblive uændret på 2020-niveauet. Bestyrelsen foreslår således følgende vederlag for 2025:

- 1,0 x basisbestyrelsesvederlag på DKK 325.000 til hvert menigt bestyrelsesmedlem
- 3,0 x basisbestyrelsesvederlag til bestyrelsesformanden
- 1,5 x basisbestyrelsesvederlag til næstformanden (hvis en sådan udnævnes af bestyrelsen)
- 1,0 x basisudvalgsvederlag på DKK 75.000 til hvert medlem af et bestyrelsesudvalg (undtagen revisionsudvalgsformanden)
- 2,0 x basisudvalgsvederlag til revisionsudvalgsformanden

Baseret på det foreslåede bestyrelsesvederlag vil det totale årlige bestyrelsesvederlag for de 5 bestyrelsesmedlemmer foreslået i dagsordenpunkt 9 ndf. være 10% lavere end det totale årlige bestyrelsesvederlag baseret på det aktuelle niveau til de nuværende 7 bestyrelsesmedlemmer.

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 erhvervelses tidspunktet senest noterede markedskurs for aktierne på NASDAQ Copenhagen A/S.

b. Ændring af selskabets vedtægters pkt. 2A.1 – "Kapital og aktier"

Bestyrelsen foreslår at forlænge bemyndigelsen i selskabets vedtægters pkt. 2A.1 med et år, således at bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med op til 10% af den nuværende aktiekapital ved at udstede nye aktier til markedskurs og med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Som konsekvens af ovenstående forslås det at ændre pkt. 2A.1 til følgende fuldstændige ordlyd:

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 8. april 2026 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 16.500.000 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."



c. Ændring af selskabets vedtægters pkt. 2A.2 – "Kapital og aktier"

Bestyrelsen foreslår at forlænge bemyndigelsen i selskabets vedtægters pkt. 2A.2 med et år således, at bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med op til 10% af den nuværende aktiekapital ved at udstede nye aktier til markedskurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og uden prospektpligt.

Som konsekvens af ovenstående foreslås det at ændre pkt. 2A.2 til følgende fuldstændige ordlyd:

"Bestyrelsen er i perioden indtil den 8. april 2026 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 16.500.000 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs mod kontant indbetaling, apportindskud eller gældskonvertering. Forhøjelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden 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."

d. Bemyndigelse til dirigenten

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

I overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling, foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33771231, Strandvejen 44, 2900 Hellerup som selskabets statsautoriserede revisor samt som selskabets nye bæredygtighedsrevisor til udstedelse af den lovpligtige erklæring om den årlige bæredygtighedsrapportering for 2025.

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.

a. Revisor

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

b. Bæredygtighedsrevisor

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

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 2026.

Kent Arentoft, Stewart A. Baseley og Jens-Peter Saul søger ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af de tilbageværende fire bestyrelsesmedlemmer og valg af et nyt bestyrelsesmedlem. Det er bestyrelsens opfattelse, at en reduktion af antallet af bestyrelsesmedlemmer fra syv til fem medlemmer er passende og tilstrækkeligt i lyset



af den signifikante strømlining af H+H organisationen og produktionsnetværket, som er implementeret henover de seneste to år, hvilket har ført til en mindre kompleks og mere efficient og finansielt modstandsdygtig forretningsmodel.

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

a. Miguel Kohlmann

Professionelt bestyrelsesmedlem og rådgiver
Tysk og brasiliansk, født 1962

b. Volker Christmann

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

c. Kajsa von Geijer

Professionelt bestyrelsesmedlem og rådgiver
Svensk, født 1964

d. Helen MacPhee

Senior Vice President of Finance, Global Finance Services, AstraZeneca plc (UK)
Britisk, født 1962

Der henvises til årsrapporten for 2024 s. 40 - 41 for en beskrivelse af de enkelte ovennævnte kandidaters kompetencer, erfaring, uafhængighed, aktiebeholdning, bestyrelsesanciennitet m.v.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af:

e. Peter Thostrup

Professionelt bestyrelsesmedlem
Dansk, født 1960
Uafhængig (som defineret i Anbefalingerne for god selskabsledelse)

Uddannet som Cand. Oecon. i Danmark og som MBA i USA.

Omfattende ledelserfaring både som CFO og CEO i internationale børsnoterede og privatejede selskaber i forskellige sektorer som tømmer, elektronik og biotek. Har også arbejdet i kommerciel bankvirksomhed, herunder nogle år i London.

I de sidste næsten 10 år arbejdet udelukkende som professionelt bestyrelsesmedlem og rådgiver. Tidligere bestyrelsesposter i danske og internationale selskaber, hvoraf mange var børsnoterede, indenfor bl.a. vindmølleindustrien, automobilindustrien, møbelindustrien m.fl.

Kommer med en dyb indsigt i bestyrelsesarbejde, specielt indenfor produktion og handel. Fra sine år som direktør samt i særdeleshed sin mangeårige position som formand i et dansk børsnoteret selskab har han



også opnået dybtgående viden om investor relations samt de omfattende krav indenfor værdipapirer, ESG m.m., som stilles til børsnoterede virksomheder via lovgivning, anbefalinger til god selskabsledelse m.v.

Har aktuelt bestyrelsesposter i Power Stow A/S (formand), Transmedica A/S (formand) og Th. Wessel & Vett A/S, Magasin du Nord (bestyrelsesmedlem).

Hvis den foreslåede nye bestyrelse vælges af generalforsamlingen, har den nyvalgte bestyrelse til hensigt at konstituere sig med Miguel Kohlmann som formand og Peter Thostrup som næstformand af bestyrelsen.

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 – 7.c 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.

SELKABSKAPITAL OG STEMMERET

Selskabets aktiekapital udgør DKK 165.000.000 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 udgør selskabets beholdning af egne aktier 162.049.

Selskabet har udpeget Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, 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 **tirsdag den 1. april 2025**.

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 til generalforsamlingen, skal bestille et adgangskort, så bestillingen er Computershare A/S i hænde senest **fredag den 4. april 2025 kl. 23.59** ved at:

- gå ind på H+H Aktionærportalen på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/aktionærportal og tilmelde sig elektronisk (husk at have dit MitID eller VP-kontonummer parat) eller
- udskrive tilmeldingsblanketten på selskabets hjemmeside på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/generalforsamlinger 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/en/investor-relations/shareholders/aktionærportal. Fuldmagtsblanketten kan udfyldes og afgives elektronisk via H+H Aktionærportalen (husk at have dit MitID eller VP-kontonummer parat) senest **fredag den 4. april 2025 kl. 23.59**.

Alternativt kan fuldmagtsblanketten udskrives fra selskabets hjemmeside på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/generalforsamlinger 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 den 4. april 2025 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/en/investor-relations/shareholders/aktionærportal. Brevstemmeblanketten kan udfyldes og afgives elektronisk via H+H Aktionærportalen (husk at have dit MitID eller VP-kontonummer parat) senest **mandag den 7. april 2025 kl. 12.00**.

Alternativt kan blanketten til afgivelse af brevstemme udskrives fra selskabets hjemmeside på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/generalforsamlinger 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 **mandag den 7. april 2025 kl. 12.00**.

GENERALFORSAMLINGSdokumenter

Aktionærer kan se og udskrive følgende oplysninger på selskabets hjemmeside på www.hplush.com/en/investor-relations/shareholders/generalforsamlinger 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 2024, vederlagsrapporten for 2024 og selskabets vedtægter
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket
- Registreringsblanket til brug for indhentelse af adgangskort
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen for denne indkaldelse, dvs. 11. marts 2024

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 **mandag den 7. april 2025 kl. 12.00** med klar identifikation af aktionæren.

København, 11. marts 2025

Bestyrelsen