



H+H International A/S
Dampfærgevej 3, 3.
2100 København Ø
Danmark

+45 35 27 02 00 Telefon

info@HplusH.com
www.HplusH.com
CVR nr. 49 61 98 12
LEI213800GJODT6FV8QM841

22. marts 2017

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

onsdag den 26. april 2017 kl. 14.30

hos CfL (Center for Ledelse), Folke Bernadottes Allé 45, 2100 København Ø, Danmark.

DAGSORDEN MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG

- 1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning.
- 2. Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport for 2016**
Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2016 godkendes.
- 3. Beslutning om decharge til direktionen og bestyrelsen**
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til direktionen og bestyrelsen, hvad angår årsrapporten for 2016.
- 4. Bestyrelsens forslag om udlodning af udbytte i henhold til den godkendte årsrapport 2016**
Bestyrelsen foreslår, at overskuddet anført i den godkendte årsrapport for 2016 overføres til næste regnskabsår, og at der ikke udbetales udbytte.
- 5. Bestyrelsens forslag om bestyrelsens vederlag for 2017**
Bestyrelsen foreslår, at hvert menigt bestyrelsesmedlem for regnskabsåret 2017 modtager et standardhonorar på DKK 325.000, og at formanden modtager 2 gange standardhonoraret (dvs. DKK 650.000), og en eventuel næstformand modtager 1,5 gange standardhonoraret (dvs. DKK 487.500). Nævnte honorarer inkluderer vederlag til medlemmerne for deltagelse i de til enhver tid værende bestyrelsesudvalg (fx revisionsudvalg,

For yderligere oplysninger venligst kontakt:

Adm. direktør Michael T. Andersen eller Vice President, Business Development & IR, Bjarne Pedersen på tlf. +45 35 27 02 00.

Dette er en oversættelse af selskabets meddelelse på engelsk. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den engelske tekst og denn danske oversættelse, er den engelske tekst gældende.



vederlagsudvalg og nomineringsudvalg). Efter at have været uændret i seks år, indeholder det foreslåede standardhonorar en stigning på DKK 25.000 i forhold til det godkendte honorar for 2016.

Vederlag udbetales kvartalsvist bagud. Ved indtrædelse i eller udtrædelse af bestyrelsen eller fra- eller tiltrædelse af formands- eller næstformandsposten inden en ordinær generalforsamling (fx ved en ekstraordinær generalforsamling) skal der ske forholdsmæssig beregning af vederlaget for den periode, hvor vedkommende besidder denne position.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Valgperioden for alle bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

- a. **Kent Arentoft**
Bestyrelsesformand
Dansk, født 1962
- b. **Stewart A. Baseley**
Executive Chairman, Home Builders Federation, Storbritannien
Britisk, født 1958
- c. **Pierre-Yves Jullien**
Medlem af bestyrelsen
Fransk, født 1950
- d. **Henriette Schütze**
Executive director og CFO i Nordic Tankers Group
Dansk, født 1968
- e. **Søren Østergaard Sørensen**
Professionelt bestyrelsesmedlem
Dansk, født 1958

Der henvises til årsrapporten for 2016 for en beskrivelse af de enkelte kandidaters kompetencer, erfaring og uafhængighed.

samt valg af:

- f. **Volker Christmann**
Tysk, født 1957
Senior Vice President i Insulation Central Europe og medlem af koncernledelsen i Rockwool International A/S; administrerende direktør i Rockwool Operations GmbH & Co. OHG; administrerende direktør i Deutsche Rockwool GmbH & Co. KG, administrerende direktør i fire andre Rockwool datterselskaber; medlem af direktionen i ét andet Rockwool datterselskab og bestyrelsesformand i ét andet Rockwool datterselskab.

Omfattende erfaring inden for fremstilling af byggematerialer i Centraleuropa, herunder særligt Tyskland, med erfaring inden for logistik og produktion, de sidste ni år som administrerende direktør med overordnet



ansvar for drift og strategi samt salg & marketing mv. Bliver uafhængigt medlem af bestyrelsen jf. de gældende anbefalinger for god selskabsledelse.

7. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Forslaget følger revisionsudvalgets indstilling til bestyrelsen. Revisionsudvalgets anbefaling er ikke påvirket af tredjeparter eller af aftaler med tredjeparter, der begrænser generalforsamlingens valg af revisor til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

8. Eventuelle 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 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, der betales i forbindelse med erhvervelsen af egne aktier, må ikke afvige med mere end 10% fra den på erhvervelsestidspunktet senest noterede markedskurs for aktierne på Nasdaq Copenhagen A/S.

b. Ændring i vedtægternes pkt. 2.1.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 2.1 ændres som følge af at NASDAQ OMX Copenhagen A/S har skiftet navn til NASDAQ Copenhagen A/S. Bestyrelsen foreslår således at ændre vedtægternes pkt. 2.1. til følgende:

"2.1. Selskabets aktiekapital udgør DKK 107.900.190. Aktiekapitalen er optaget til notering på NASDAQ Copenhagen A/S, og aktierne registreres i VP Securities A/S (CVR-nr 21.599.336).

c. Ændring i vedtægternes pkt. 20.1

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 20.1 ændres, således at muligheden for at anmode om, at få indkaldelsen tilsendt med post fjernes. Ændringen foreslås som følge af den generelle stigning i brugen af elektronisk kommunikation i stedet for kommunikation pr. brevpost, hvorfor bl.a. H+H's arrangør af generalforsamlinger, Computershare A/S, i år i større omfang er gået over til at sende adgangskort elektronisk i stedet for med brevpost. Hertil kommer, at postvæsenets leveringstider i Danmark er blevet længere, hvilket gør kommunikation pr. post uegnet og upålidelig. Bestyrelsen foreslår således at ændre vedtægternes pkt. 20.1. til følgende:

"20.1 Selskabet kan give alle meddelelser til selskabets aktionærer i henhold til selskabsloven eller vedtægterne ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk. Sådanne meddelelser og dokumenter skal også kunne findes på selskabets hjemmeside www.HplusH.com. Selskabet kan dog til enhver tid i det konkrete tilfælde vælge i stedet at kommunikere med aktionærerne via almindelig brevpost."

d. 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 og anmeldelsen til



Erhvervsstyrelsen, som måtte være krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

9. Eventuelt

MAJORITET

Bestyrelsens forslag i henhold til pkt. 8.b, og 8.c på dagsordenen skal vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede 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.

AKTIONÆRINFORMATION

Selskabets aktiekapital udgør DKK 107.900.190 fordelt på aktier a DKK 10 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 10 giver 1 stemme, jf. vedtægternes pkt. 2.1 og 2.2 samt pkt. 11.1. Selskabets beholdning af egne aktier skal i medfør af selskabslovens § 85 fratrækkes ved opgørelsen af den stemmeberettigede aktiekapital. Pr. dags dato udgjorde selskabets beholdning af 70.228 egne aktier.

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

Registreringsdatoen er **onsdag den 19. april 2017.**

Desuden skal aktionæren rettidigt (jf. fristerne nedenfor) have rekvireret adgangskort eller truffet foranstaltning til at stemme uden fremmøde (dvs. ved fuldmagt eller pr. brevstemme). Bemærk venligst i denne henseende, at man kan *enten* give fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

Aktionærer kan se og udskrive følgende information fra selskabets hjemmeside, 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 2016
- Blanket til bestilling af adgangskort til generalforsamlingen
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på dato for indkaldelsen til generalforsamlingen

Indkaldelsen til generalforsamlingen sendes dags dato pr. e-mail til alle aktionærer, der er registreret med en e-mailadresse i selskabets ejerbog, og sendes desuden med post til de navnenoterede aktionærer, der har fremsat en skriftlig begæring til selskabet om at modtage indkaldelse til generalforsamling med post. Derfor opfordres alle aktionærer, der endnu ikke har noteret en e-mailadresse, til at notere en e-mailadresse via H+H Aktionærportalen på www.HplusH.com/aktionerportal. Derved vil aktionæren automatisk modtage alle fremtidige indkaldelser til generalforsamlinger pr. e-mail.

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



ADGANGSKORT

Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal bestille et adgangskort, således at bestillingen er Computershare A/S i hænde senest **fredag den 21. april 2017** ved at:

- gå ind på H+H Aktionærportalen, www.HplusH.com/aktionærportal og tilmelde sig elektronisk (husk at have NemID eller VP-kontonummer parat) eller
- udskrive tilmeldingsblanketten på selskabets hjemmeside, www.HplusH.com/generalforsamling og indsende den – behørigt udfyldt og underskrevet – til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, Danmark, med post, pr. e-mail til info@computershare.dk eller pr. fax på +45 45 46 09 98.

Bemærk venligst at bestilte adgangskort ikke længere vil blive fremsendt med brevpост. Adgangskort vil i stedet blive sendt elektronisk pr. e-mail til den e-mail adresse, som ved tilmeldingen er angivet i selskabets aktionærportal. Adgangskortet skal forevises ved indgangen til det sted, hvor generalsforsamlingen afholdes, enten printet eller elektronisk på en smartphone, tablet eller bærbar computer. Adgangskort, som er bestilt uden angivelse af e-mail, kan afhentes ved indgangen til det sted, hvor generalforsamlingen afholdes, mod fremvisning af gyldigt ID.

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

Stemmekort vil først blive udleveret ved indgangen til det sted, hvor generalsforsamlingen afholdes, til de aktionærer, der møder på generalforsamlingen selv, eller som giver møde ved fuldmagt, og som ikke på forhånd har stemt ved indsendelse af brevstemmer eller ved afgivelse af fuldmagt til formanden for selskabets bestyrelse eller til en fuldmægtig, som bemyndiges til at afgive stemme i overensstemmelse med aktionærens anvisninger.

FULDMAGT

En aktionær kan vælge at give møde på generalforsamlingen ved fuldmagt. Fuldmagt kan:

- gives til en navngiven tredjemand, ved at aktionæren anmoder om adgangskort til denne tredjemand,
- gives til formanden for selskabets bestyrelse som en fuldmagt i henhold til bestyrelsens anbefalinger, eller
- gives til en fuldmægtig som en afkrydsningsfuldmagt med instruks for hvert enkelt muligt afstemningspunkt på dagsordenen.

Fuldmagt til en anden navngiven tredjemand end selskabets bestyrelse 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.

Fuldmagt kan afgives via H+H Aktionærportalen, www.HplusH.com/aktionærportal, (husk at have NemID eller VP-kontonummer parat) senest **fredag den 21. april 2017**.

Fuldmagtsblanketten kan også udskrives fra selskabets hjemmeside, www.HplusH.com/generalforsamling, og indsendes – behørigt udfyldt og underskrevet – til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, Danmark med post, pr. e-mail til info@computershare.dk eller pr. fax på +45 45 46 09 98, så den er Computershare A/S i hænde senest **fredag den 21. april 2017**.



AFGIVELSE AF BREVSTEMME

En aktionær kan vælge at afgive stemme pr. brev.

Brevstemme kan afgives via H+H Aktionærportalen, www.HplusH.com/aktionaerportal (husk at have NemID eller VP-kontonummer parat) senest **tirsdag den 25. april 2017, kl. 12.00.**

Alternativt kan blanketten til afgivelse af brevstemme udskrives fra selskabets hjemmeside, www.HplusH.com/generalforsamling, og indsendes – behørigt udfyldt og underskrevet – til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, Danmark, med post, pr. e-mail til info@computershare.dk eller pr. fax på +45 45 46 09 98, så den er Computershare A/S i hænde senest **tirsdag den 25. april 2017, kl. 12.00.**

SKRIFTLIGE SPØRGSMÅL FRA AKTIONÆRER

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille skriftlige spørgsmål til selskabet vedrørende dagsordenens punkter eller de dokumenter mv., der skal fremlægges på den ordinære generalforsamling. Spørgsmål skal med klar identifikation af aktionæren e-mailles til selskabet på shareholder@HplusH.com senest **tirsdag den 25. april 2017, kl. 12.00.**

H+H International A/S
Bestyrelsen