



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 No. 49 61 98 12

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

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

Tirsdag den 4. november 2014 kl. 9.00

på Adina Apartment Hotel, Amerika Plads 7, 2100 København Ø

DAGSORDEN MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Forslag fra bestyrelsen:

1. Nedsættelse af selskabets aktiekapital og ændring af aktiernes stykstørrelse

Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med nominelt DKK 392.400.000 til kurs 100 til henlæggelse til særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3. Kapitalnedsættelsen gennemføres som en forholdsmæssig nedsættelse af selskabets aktiekapital, således at aktiekapitalen nedsættes fra DKK 490.500.000 til DKK 98.100.000. Samtidig ændres aktiernes stykstørrelse fra nominelt DKK 5 (udstedt i multipla af DKK 50) til nominelt DKK 10 eller multipla heraf (udstedt i aktier af DKK 10), og selskabets vedtægter præciseres i overensstemmelse hermed.

Efter vedtagelse af kapitalnedsættelsen vil der i overensstemmelse med selskabslovens § 192 ske offentliggørelse i Erhvervsstyrelsens it-system med opfordring til kreditorerne om at anmelde deres krav.

Ved gennemførelsen af kapitalnedsættelsen og ændringen af aktiernes stykstørrelse vil vedtægternes pkt. 2.1, 2.2 og 11.1 blive konsekvensrettet. Den fulde ordlyd af vedtægternes pkt. 2.1, 2.2 og 11.1 vil herefter være:

Pkt. 2.1:

"Selskabets aktiekapital er DKK 98.100.000. Selskabets aktiekapital er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, og aktierne registreres i VP Securities A/S (CVR-nr. 21599336)."

Pkt. 2.2:

"Aktiekapitalen er fordelt i aktier på DKK 10 eller multipla heraf efter bestyrelsens nærmere skøn."



Pkt. 11.1:

Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 10 giver én stemme."

2. Bemyndigelse til bestyrelsen til at udvide selskabets aktiekapital

For at muliggøre en styrkelse af selskabets kapitalgrundlag stiller bestyrelsen forslag om, at generalforsamlingen meddeler bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med et beløb på op til nominelt DKK 9.800.190, svarende til 9,99 % af selskabets aktiekapital efter gennemførelse af kapitalnedsættelsen i dagsordenens punkt 1. Kapitaludvidelsen skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer og til markedskurs. Midlerne fra kapitaludvidelsen skal stykke selskabets kapitalgrundlag.

Som følge af forslaget foreslås følgende nye bestemmelse optaget i vedtægternes pkt. 2.4:

"Bestyrelsen er i tiden indtil den 3. november 2019 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil i alt nominelt DKK 9.800.190 ved udstedelse af nye aktier til markedskurs mod kontant indbetaling eller på anden måde. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen fastsætter i forhøjelsesbeslutningen i henhold til denne bestemmelse."

3. Valg af nyt bestyrelsesmedlem

I henhold til vedtægternes punkt 13.1 ledes selskabet af en bestyrelse på 4 til 8 medlemmer valgt af generalforsamlingen. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode frem til næste ordinære generalforsamling, og dermed udløber deres valgperiode på den næstkommende ordinære generalforsamling. Alle nuværende bestyrelsesmedlemmers valgperiode udløber således på næste års ordinære generalforsamling.

I lyset af den potentielle erhvervelse i Polen af Grupa Ozarow S.A.s porebetonvirksomhed har bestyrelsen konkluderet, at den gerne vil styrke sine kompetencer som leverandør inden for byggematerialeindustrien i Østeuropa.

På den baggrund stiller bestyrelsen forslag om, at Søren Østergaard Sørensen, Group Executive Vice President for Sales i Grundfos-koncernen, vælges som nyt medlem af selskabets bestyrelse. Søren Østergaard Sørensen har mangeårig erfaring med global forretningsudvikling, etablering af salg og produktion på en række udenlandske markeder, herunder Polen og Rusland, som begge udgør væsentlige markeder for H+H.

I forbindelse hermed udtræder Asbjørn Berge, som har været medlem af bestyrelsen siden 2009.

En nærmere beskrivelse af Søren Østergaard Sørensens kvalifikationer og særlige kompetencer samt oplysning om hans ledelseshverv er vedlagt som **bilag A** til denne generalforsamlingsindkaldelse.

Såfremt forslaget vedtages, vil selskabets bestyrelse herefter bestå af Kent Arentoft, Stewart A. Baseley, Pierre Yves Jullien, Henriette Schütze og Søren Østergaard Sørensen.



4. Bemyndigelse til dirigenten

Det foreslås, at generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte være krævet af Erhvervsstyrelsen eller andre offentlige myndigheder i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

5. Eventuelt

MAJORITET

Dagsordenens pkt. 1 og pkt. 2 kræver vedtagelse med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. De øvrige punkter på dagsordenen kan vedtages med simpel stemmemajoritet.

AKTIONÆRINFORMATION

Selskabets aktiekapital udgør DKK 490.500.000, fordelt på aktier à DKK 5 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 5 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 egne aktier 19.042 stk.

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, jf. vedtægternes pkt. 11.2. Registreringsdatoen er **tirsdag den 28. oktober 2014**.

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 kun 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:

- Indkaldelsen og dagsorden med de fuldstændige forslag til punkterne på dagsordenen samt bilag A (*Beskrivelse af bestyrelsens forslag til valg af nyt bestyrelsesmedlem*)
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
- Blanket til bestilling af adgangskort til generalforsamlingen
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen 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.



ADGANGSKORT

Aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal bestille et adgangskort, så bestillingen er Computershare A/S i hænde senest **fredag den 31. oktober 2014** 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, med post, pr. e-mail til info@computershare.dk eller pr. fax på +45 45 46 09 98.

Bestilte adgangskort udsendes én uge inden generalforsamlingen til den enkelte aktionær på den adresse, der er noteret i selskabets ejerbog på registreringsdatoen, eller de kan afhentes personligt den 4. november 2014 fra kl. 8.30 ved indgangen til det sted, hvor generalforsamlingen afholdes.

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

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 selskabets bestyrelse som en fuldmagt i henhold til bestyrelsens anbefaling, eller
- gives til selskabets bestyrelse 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 31. oktober 2014**.

Fuldmagsblanketten kan også udskrives fra selskabets hjemmeside, www.HplusH.com/generalforsamling, og indsendes – behørigt udfyldt og underskrevet – til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, 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 31. oktober 2014**.

AFGIVELSE AF BREVSTEMME

En aktionær kan vælge at afgive stemme pr. brev.

Brevstemme kan afgives via H+H Aktionærportalen, www.HplusH.com/aktionærportal (husk at have NemID eller VP-kontonummer parat) senest **mandag den 3. november 2014 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, 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 **mandag den 3. november 2014 kl. 12.00**.



SKRIFTLIGE SPØRGSMÅL FRA AKTIONÆRER

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille skriftlige spørgsmål til selskabet vedrørende dagsordenens punkter eller de dokumenter m.v., der skal fremlægges på generalforsamlingen. Spørgsmål skal med klar identifikation af aktionæren e-mailles til selskabet på shareholder@HplusH.com senest **mandag den 3. november 2014 kl. 12.00**.

København, 10.oktober 2014

H+H International A/S
Bestyrelsen



Bilag A

Beskrivelse af Søren Østergaard Sørensen

- Mand. Født 1958. Siden 2003 Group Executive Vice President og medlem af koncerndirektionen i Grundfos koncernen.
- Bred erfaring med organisation og ledelse, særligt inden for strategiudvikling og M&A-transaktioner, internationalt salg og marketing samt produktudvikling.
- Uafhængig i henhold til definitionen givet af Komitéen for god Selskabsledelse.
- Bestyrelsesformand for 9 udenlandske datterselskaber inden for Grundfos koncernen.
- Bestyrelsesformand for Hydratech Industries A/S og Monark GmbH, Tyskland.
- Næstformand for Eksport Kredit Finansiering A/S, IAI Holding A/S, Ib Andresen Industri A/S og Frese Holding A/S.
- Bestyrelsesmedlem i Eksport Kredit Fonden og DI Energi, Dansk Industri.