

**GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S**

**INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING / NOTICE TO  
ANNUAL GENERAL MEETING**

Ringsted, June 8, 2022

Ringsted, den 8. juni 2022

To the shareholders in GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S

Til aktionærene i GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S

**Notice to annual general meeting in Glunz & Jensen Holding A/S**

**Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Glunz & Jensen Holding A/S**

The annual general meeting is hereby called to be held:

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling

**Thursday 30 June 2022 at 15:00 on the address Selandia Park 1, 4100 Ringsted.**

**Torsdag den 30. juni 2022 kl. 15.00 på adressen Selandia Park 1, 4100 Ringsted.**

**Agenda:**

**Dagsorden:**

1. The Board of Directors' report regarding the company's business in the past year.
2. Submission of the audited annual report 2021/2022 with auditor's report for approval.
3. Discharge for the Board of Directors and management.
4. Proposal for appropriation of profits or covering losses appearing from the annual report as adopted
5. Proposals from the Board of Directors or the shareholders.
6. Election of members of the Board of Directors.
7. Election of auditor.
8. Any other business

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2021/2022 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om discharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt

**Re 4 – Proposal for appropriation of profits or coverage of losses appearing from the annual report as adopted**

With reference to the financial result of the year the Board of Directors suggests to the general meeting

**Ad 4 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Med henvisning til årets resultat indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at årets resultat

that the result of the year is transferred to the next financial year and that no dividend is paid out for financial year 2021/2022.

### **Re 5 Proposals from the Board of Directors or the shareholders.**

#### *Change of the company's financial year*

Shareholder, Heliograph Holding GmbH, have proposed to change the company's financial year from 1 April - 31 March to 1 January - 31 December with effect from the current financial period. Hence, the financial year 2022/23 will be 9 months from 1 April 2022 to 31 December 2022.

The proposal will mean an amendment of section 3.2 and 7.1 in the company's articles of association.

#### *Update of the company's remuneration policy for the Board of Directors and the Executive Board*

The Board of Directors proposes changes to the Board of Directors' fees as follows:

The current and proposed future annual board fees (DKK) are:

	Current	Future
Chairman	250,000	300,000
Vice chairman	150,000	150,000
Members	100,000	100,000

#### *Remuneration policy for the Audit committee, Remuneration committee and Product committee*

The Board of Directors will introduce the following committees into Glunz & Jensen;

The Board of Directors proposes to set up an Audit committee, Remuneration committee and Product committee.

Each committee position will pay DKK 25.000 –for both the chairman and members in the committees.

#### *Proposal to change the geographical location of the general meeting (3.1 of the Articles of Association)*

The Board of Directors proposes that the company's general meetings are held in accordance with the Board's detailed rules and with location in either

overføres til næste år, og at der således ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2021/2022.

### **Ad 5 Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.**

#### *Ændring af selskabets regnskabsår*

Aktionær, Heliograph Holding GmbH, har foreslået at ændre selskabets regnskabsår fra 1. april - 31. marts til 1. januar - 31. december med virkning fra indeværende regnskabsperiode. Regnskabsperioden for 2022/23 vil derfor være 9 måneder, løbende fra den 1. april 2022 til 31. december 2022.

Forslaget vil betyde en ændring af pkt. 3.2 og 7.1 i selskabets vedtægter.

#### *Opdatering af selskabets vederlagspolitik for bestyrelse og direktion*

Bestyrelsen foreslår ændringer af bestyrelsens honorar som følger:

De nuværende og foreslåede fremtidige årlige bestyrelshonorarer (DKK) er:

	Nuværende	Fremtidig
Formand	250.000	300.000
Næstformand	150.000	150.000
Bestyrelsesmedlemmer	100.000	100.000

#### *Vederlagspolitik for revisionsudvalget, vederlagsudvalget og produktudvalget*

Bestyrelsen foreslår honorar og udvalg som følger i Glunz & Jensen:

Bestyrelsen foreslår at nedsætte et revisionsudvalg, vederlagsudvalg og produktudvalg.

Hver udvalgspost vil honoreret kr. 25.000 til både formanden og medlemmer i udvalgene.

#### *Forslag om ændring i den geografiske placering af afholdelse af generalforsamlingen (vedtægternes § 3.1)*

Bestyrelsen foreslår, at selskabets generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens nærmere regler og med placering i enten Ringsted

Ringsted or in Region Hovedstaden. Region Hovedstaden replaces the current wording of the articles of association, according to which the general meeting must be held in Ringsted or in Nyborg. Nyborg is thus eliminated in favor of Region Hovedstaden.

The proposal will mean an amendment of section 3.1 in the company's articles of association.

#### **Re 6 – Election of members of the Board of Directors**

The Board of Directors proposes to re-elect Flemming N. Enevoldsen, Randi Toftlund Pedersen, Rolf Pfiffner and Max Rid to the Board of Directors.

#### **Re 7 – Appointment of auditor**

The Board of Directors proposes re-election of KPMG P/S as auditor of the Company.

#### **Adoption requirements**

All proposals on the agenda items 4, 6 and 7 may be adopted with simple majority of votes. Regarding item 5 of the agenda, at least 2/3 of both the votes and the share capital represented at the general meeting is required for the proposals that propose an amendment to the articles of association.

#### **Size of the share capital and voting**

With reference to section 97 in the Danish Company's Act the following information is provided to the shareholders:

The company's share capital is DKK 36,426,180 divided in shares of each DKK 20. Each share of DKK 20 gives one vote at the general meeting.

#### **Registration, admission card, power of attorney and postal vote**

A shareholders' right to participate at and to vote at the general meeting is depending on the shares the shareholder holds on the registration date. The registration date is Thursday 23 June 2022 23:59.

eller i Region Hovedstaden. Region Hovedstaden erstatter den gældende vedtægtstekst, hvorefter generalforsamlingen skal afholdes i Ringsted eller i Nyborg. Nyborg udgår således til fordel for Region Hovedstaden.

Forslaget vil betyde en ændring af pkt. 3.1 i selskabets vedtægter.

#### **Ad 6 – Valg af bestyrelsesmedlemmer**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Flemming N. Enevoldsen, Randi Toftlund Pedersen, Rolf Pfiffner og Max Rid til bestyrelsen.

#### **Ad 7 – Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG P/S som selskabets revisor.

#### **Vedtagelseskrav**

Alle forslag på dagsordenen punkt 4, 6 og 7 kan vedtages med simpelt flertal. Vedrørende dagsordens punkt 5 kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital for de forslag, der foreslår en vedtægtsændring.

#### **Aktiekapitalens størrelse og stemmeret**

Med henvisning til selskabslovens § 97 oplyses følgende:

Selskabets aktiekapital udgør kr. 36.426.180 fordelt på aktier á kr. 20. Hver aktie á kr. 20 giver én stemme på generalforsamlingen

#### **Registrering, adgangskort, fuldmagt og brevstemme**

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er torsdag den 23. juni 2022 23:59.

Moreover, participation at the general meeting depends on the shareholder or a potential proxy holder having requested to receive an admission card. Admission card is issued to the person that according to the shareholders' register is recorded as shareholder at the registration date, or if the company has received notice from said person at the registration date with a view to registration in the shareholders' register.

Admission card to the general meeting may be requested at the company's web site [www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling). Request of admission card shall be made no later than Friday 24 June 2022 at 23:59.

All shareholders are entitled to give proxy to another person who will participate at the general meeting. The proxy, which shall be showed to the chairman of the general meeting, shall be in writing and dated. A proxy to Glunz & Jensen's Board of Directors or the chairman of the board is valid for a maximum of 12 months and shall be provided for a specific general meeting with an agenda that is known at the times the proxy is issued.

Postal vote forms and proxy forms may be downloaded at the company's web site [www.glunz-jensen.com/investor/general-forsamling](http://www.glunz-jensen.com/investor/general-forsamling), where proxys also may be submitted. Postal vote forms or proxy forms shall be sent to Euronext Securities, Nicolai Eigtvads Gade 8, 1402 Copenhagen K, or by e-mail to [vp\\_vpinvestor@euronext.com](mailto:vp_vpinvestor@euronext.com). Postal vote forms shall be received at Euronext Securities no later than Wednesday 29 June 2022 at 23:59.

Proxy form shall be received at Euronext Securities no later than Friday 24 June 2022 at 23.59. Submission of proxy or postal vote via [www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling) shall be made within the same deadlines.

Shareholders that do not have access to the internet may contact Henrik Blegvad Funk telephone +45 57 68 83 01 (or e-mail [hbf@glunz-jensen.com](mailto:hbf@glunz-jensen.com)) with a view to order admission card, postal vote form or proxy form.

Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter derudover, at aktionæren eller en eventuel fuldmægtig har anmodet om at få udstedt adgangskort. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen.

Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres på selskabets hjemmeside [www.glunzjensen.com/investor/generalforsamling](http://www.glunzjensen.com/investor/generalforsamling). Bestilling af adgangskort skal ske senest fredag den 24. juni 2022 kl. 23.59.

Alle aktionærer har ret til at give fuldmagt til en anden, som så deltager på generalforsamlingen. Fuldmagten, der skal vises til dirigenten, skal være skriftlig og dateret. En fuldmagt til Glunz & Jensens bestyrelse eller formand gælder maksimalt i 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en dagsorden, der er kendt på det tidspunkt, hvor fuldmagten afgives.

Brevstemme- og fuldmagtsblanketter kan hentes på vores hjemmeside [www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling), hvor fuldmagt også kan afgives. Brevstemme- eller fuldmagtsblanket, skal sendes til Euronext Securities, Nicolai Eigtvads Gade 8, 1402 København K, eller pr. mail til [vp\\_vpinvestor@euronext.com](mailto:vp_vpinvestor@euronext.com). Brevstemmeblanket skal være modtaget hos Euronext Securities senest onsdag den 29. juni 2022 kl. 23.59.

Fuldmagtsblanket skal være modtaget hos Euronext Securities senest fredag den 24. juni 2022 kl. 23.59. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme via [www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalfor-samling) skal ske inden for de samme tidsfrister.

Aktionærer, der ikke har adgang til internettet, kan rette henvendelse til Henrik Blegvad Funk tlf. +45 57 68 83 01 (eller e-mail [hbf@glunz-jensen.com](mailto:hbf@glunz-jensen.com)) med henblik på bestilling af adgangskort samt fremsendelse af brevstemme- og fuldmagtsblanketter.

Shareholders are entitled to participate at the general meeting with an adviser if both persons have submitted admission card.

The notice to the general meeting and the documents which will be presented at the general meeting, hereunder the agenda with complete proposals, the annual report 2021/2022 with auditor's report and the postal vote forms and proxy forms are available at the company's website [www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling).

Potential questions from the shareholders to the Board of Directors or the management will be answered at the general meeting.

With reference to Clauses 3.16 and 3.17 in the Articles of Association the general meeting will be held in English and the documents related to the general meeting will be prepared in English.

Participants at the general meeting will be offered a light meal after the general meeting.

Best regards  
**GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S**

Flemming N. Enevoldsen  
Chairman of the Board of Directors

**Appendices:**  
Registration form  
Proxy form  
Postal vote form

Aktionærer har ret til at deltage på generalforsamlingen med en rådgiver, hvis begge løser adgangskort.

Indkaldelsen og de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsorden med fuldstændige forslag samt årsrapport 2021/2022 med revisionspåtegning samt de blanketter, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. brev og ved fuldmagt, er tilgængelige på selskabets hjemmeside [www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling).

Aktionærernes eventuelle spørgsmål til bestyrelsen eller direktionen vil blive besvaret på generalforsamlingen.

Under henvisning til pkt. 3.16 og 3.17 i vedtægterne vil generalforsamlingen blive afholdt på engelsk. Dokumenterne til brug for generalforsamlingen vil ligeledes blive udarbejdet på engelsk.

Der vil blive serveret et let traktement efter generalforsamlingen.

Med venlig hilsen  
**GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S**

Flemming N. Enevoldsen  
Bestyrelsesformand

**Bilag:**  
Tilmeldingsblanket  
Fuldmagtsblanket  
Brevstemmeblanket