

**GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S**

**INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING /**

**NOTICE TO ANNUAL GENERAL MEETING**

Ringsted, 28 March 2023

To the shareholders in GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S

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

The annual general meeting is hereby called to be held:

**Wednesday 19 April 2023 at 15:00 on the address Selandia Park 2, 4100 Ringsted.**

**Agenda:**

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

**Re 4 – Proposal for appropriation of profits 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 that the result of the year is transferred to the next

Ringsted, den 28. marts 2023

Til aktionærene i GLUNZ & JENSEN HOLDING A/S

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

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling

**Onsdag den 19. april 2023 kl. 15.00 på adressen Selandia Park 2, 4100 Ringsted.**

**Dagsorden:**

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

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

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

financial year and that no dividend is paid out for financial year 2022.

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

*a) Update of the company's remuneration policy for the Board of Directors, the Executive Board, the Audit committee, the Remuneration committee and the Product committee*

The Board of Directors proposes confirmation of the Board of Directors' fees as follows:

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

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

The Board of Directors proposes confirmation of the remuneration policy for the Audit committee, the Remuneration committee and the Product committee.

As of now, each committee position is paid DKK 25.000 – for both the chairman and members in the committees.

The Board of Directors proposes that the remuneration remains at DKK 25.000 – for both the chairman and members of the committees.

*b) Proposal for updating the company's incentive policy*

The board proposes an update of the company's guidelines for incentive policy. The company's updated guidelines for incentive policy are attached to this notice and the board will present the updated guidelines in more detail at the general meeting.

*c) Removal of the age restriction for the Company's board of directors in the Company's articles of association*

The board proposes that the age restriction of 65 years in paragraph 4.2 of the Company's articles of

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

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

*a) Opdatering af selskabets vederlagspolitik for bestyrelsen, direktionen, revisionsudvalget, vederlagsudvalget og produktudvalget*

Bestyrelsen foreslår stadfæstelse af bestyrelsens nuværende honorar som følger:

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

	Nuværende	Fremtidig
Formand	300.000	300.000
Næstformand	150.000	150.000
Bestyrelsesmedlemmer	100.000	100.000

Bestyrelsen foreslår stadfæstelse af vederlagspolitikken for revisionsudvalget, vederlagsudvalget og produktudvalget

På nuværende tidspunkt honoreres hver udvalgspost med kr. 25.000 – for både formand og medlemmer i udvalgene.

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget fastholdes på kr. 25.000 – for såvel formanden som medlemmerne af udvalgene.

*b) Forslag om ajourføring af selskabets incitaments politik*

Bestyrelsen foreslår en opdatering af selskabets retningslinjer for incitamentspolitik. Selskabets opdaterede retningslinjer for incitamentspolitik er vedlagt indkaldelsen og bestyrelsen vil præsentere de opdaterede retningslinjer nærmere på generalforsamlingen.

*c) Fjerne aldersbegrænsningen for Selskabets bestyrelse i Selskabets vedtægter*

Bestyrelsen foreslår at aldersbegrænsningen på 65 år i punkt 4.2 af Selskabets vedtægter udgår, således

association is deleted, so that there is no longer any age limit for the Company's board members.

*d) Proposal to remove of paragraph 8 and 8.1 in the Company's articles of association*

Shareholder, Heliograph Holding GmbH, have proposed that the board's authority to decide on the distribution of extraordinary dividends is removed from the company's articles of association.

The proposal means that the existing paragraph 8 and 8.1 will be deleted from the company's articles of association.

*e) Proposal to amend paragraph 4.1 in the Company's articles of association to 6 members of the Board of directors instead of 8.*

Shareholder, Heliograph Holding GmbH, have proposed that the maximal number of members of the board of directors is reduced from 8 to 6 members.

The proposal will mean a change to the existing paragraph 4.1 in the company's articles of association.

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

The Board of Directors proposes that the Board of Directors consists of four member and 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 KMPG P/S as auditor of the Company.

#### **Adoption requirements**

All proposals on the agenda items 4, 6 and 7 can be adopted with simple majority of votes. Update of the company's remuneration policy (Item 5a) can be adopted with simple majority of votes. Regarding item 5c, 5d and 5e of the agenda, at least 2/3 of both the votes and the share capital represented at the

der er ikke længere er en øvre aldersbegrænsning for Selskabets bestyrelsesmedlemmer.

*d) Forslag om at fjerne punkt 8 og 8.1 i selskabets vedtægter.*

Aktionær, Heliograph Holding GmbH, har foreslået, at bestyrelsens bemyndigelse til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte udgår af selskabets vedtægter.

Forslaget betyder, at det eksisterende punkt 8 og 8.1 udgår af selskabets vedtægter.

*e) Forslag om ændring af pkt. 4.1 i selskabets vedtægter til 6 medlemmer af bestyrelsen i stedet for 8.*

Aktionær, Heliograph Holding GmbH, har foreslået, at det maksimale antal medlemmer af bestyrelsen reduceres fra 8 til 6 medlemmer.

Forslaget vil betyde en ændring af det eksisterende punkt 4.1 i selskabets vedtægter.

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

Bestyrelsen foreslår at bestyrelsen består af 4 medlemmer og 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. Opdatering af selskabets vederlagspolitik (punkt 5a) kan ligeledes vedtages med simpelt flertal. Vedrørende dagsordens punkt 5c, 5d og 5e kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den

general meeting is required for the adoption of the proposal to amend 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 and vote at the general meeting is depending on the shares the shareholder holds on the registration date. The registration date is Wednesday 12 April 2023 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 Monday 17 April 2023 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 period of 12 months and shall be provided for a specific general meeting with an agenda that is known when the proxy is issued.

Postal vote forms and proxy forms can 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 VP Investor Services

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 onsdag den 12. april 2023 23:59.

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 mandag den 17. april 2023 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 VP Investor

A/S ("VP"), Nicolai Eigveds Gade 8, 1402 København K, or by e-mail to CPH-investor@euronext.com. Postal vote forms shall be received at VP no later than Tuesday 18 April 2023 at 23:59.

Proxy form shall be received at VP no later than Tuesday 18 April 2023 at 23:59.

Submission of proxy or postal vote via [www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling](http://www.glunz-jensen.com/investor/generalforsamling) 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) with a view to order admission card, postal vote form or proxy form.

Shareholders are entitled to participate at the general meeting with an advisor if both persons possess an admission card.

The notice to the general meeting and the documents which will be presented at the general meeting, including the agenda with complete proposals, the annual report 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 shall be sent to the Board of Directors or the management and 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**

Services A/S ("VP"), Nicolai Eigveds Gade 8, 1402 København K, eller pr. mail til CPH-investor@euronext.com. Brevstemmeblanket skal være modtaget hos VP senest tirsdag den 18. april 2023 kl. 23.59.

Fuldmagtsblanket skal være modtaget hos VP senest tirsdag den 18. april 2023 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) med henblik på bestilling af adgangskort samt fremsendelse af brevstemme- og fuldmagtsblanketter.

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

Indkaldelsen og de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsorden med fuldstændige forslag samt årsrapport 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 sendes til bestyrelsen eller direktionen og 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  
Chairman of the Board of Directors

**Appendices:**

Registration form  
Proxy form  
Postal vote form

Flemming N. Enevoldsen  
Bestyrelsesformand

**Bilag:**

Tilmeldingsblanket  
Fuldmagtsblanket  
Brevstemmeblanket