



H+H International A/S
Dampfærgevej 27-29, 4.
2100 København Ø
Danmark

+45 35 27 02 00 Telefon
+45 35 27 02 01 Telefax

info@HplusH.com
www.HplusH.com

Dato:
2. december 2009

*Ikke til offentliggørelse eller distribution i Australien, Canada, Japan eller USA.
Denne meddelelse er ikke et tilbud om køb eller salg af værdipapirer i H+H International A/S
("Værdipapirer") i Australien, Canada, Japan eller USA eller i nogen anden jurisdiktion.
Værdipapirerne må ikke tilbydes eller sælges i USA uden registrering eller en undtagelse fra
registrering i henhold til U.S. Securities Act fra 1933 med senere ændringer. Udstederen af
Værdipapirerne har ikke registeret og agter ikke at registrere nogen del af udbuddet i USA og
agter ikke at foretage noget offentligt udbud af Værdipapirerne i USA.*

H+H International A/S (HH B) ("Selskabet") offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med udbud af 8.720.000 styk nye B-aktier til DKK 54 pr. B-aktie med fortegningsret for Selskabets aktionærer ("Udbuddet"). Der henvises til prospektet i sin helhed for en beskrivelse af Selskabet og Udbuddet.

Bruttoprovenuet fra Udbuddet vil udgøre i alt DKK 470,9 mio., og nettoprovenuet (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Selskabet vedrørende Udbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 436 mio.

Udbuddet garanteres af en gruppe bestående af eksisterende aktionærer såvel som nye investorer.

Efter gennemførelsen af Udbuddet og sammenlægningen af aktieklasserne vil alle aktier i Selskabet have samme rettigheder, herunder stemmerettigheder.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

Baggrunden for Udbuddet er at styrke Selskabets finansielle position og dermed skabe et stærkere økonomisk grundlag for den fremtidige udvikling af koncernen i et marked præget af betydelig usikkerhed forårsaget af den generelle økonomiske afmatning og ringe forudsigelighed.

Udbudskurs

De udbudte aktier udbydes til DKK 54 pr. aktie à nominelt 50 kr., franko. Udbudskursen er fastsat under forudsætning af, at den på Selskabets ekstraordinære generalforsamling den 27. november 2009 vedtagne nedsættelse af Selskabets aktiekapital og herunder aktiestørrelse gennemføres senest samtidigt med gennemførelsen af Udbuddet.



Tegningsretter og tegningsforhold

Den 7. december 2009 kl. 12.30 dansk tid vil enhver, der er registreret i VP som aktionær i Selskabet, samt indehavere af Selskabets A-aktier, få tildelt 8 (otte) tegningsretter for hver 1 (en) eksisterende aktie. Fra den 3. december 2009 handles de eksisterende aktier eksklusive tegningsretter, forudsat de pågældende eksisterende aktier handles med sædvanlig valør på tre handelsdage.

1 (én) tegningsret berettiger indehaveren til at tegne 1 (én) udbudt aktie mod betaling af udbudskursen.

Handel med tegningsretter

Tegningsretterne kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S (ISIN-kode DK0060198034) i perioden fra den 3. december 2009 til den 16. december 2009 kl. 17.00 dansk tid og kan udnyttes til tegning af udbudte aktier i tegningsperioden fra den 8. december 2009 til den 21. december 2009 kl. 17.00 dansk tid.

Tegningsperiode

Tegningsperioden for de udbudte aktier løber fra den 8. december 2009 til den 21. december 2009 kl. 17.00 dansk tid. Tegningsretter, som ikke udnyttes i tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

Notering af og handel med de udbudte aktier

Registrering af de udbudte aktier hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen vil ske efter gennemførelse af Udbuddet, forventeligt den 23. december 2009, og snarest muligt herefter vil de udbudte aktier blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ved optagelse i ISIN-koden for de eksisterende B-aktier (DK0015202451), forventeligt den 30. december 2009.

Garanti og forhåndstilsagn

En gruppe eksisterende aktionærer, herunder Arbejdsmarkedets Tillægspension og LD Equity 1 K/S (tilsammen benævnt "Aktionærgruppen"), har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser om ved udnyttelse af deres respektive tegningsretter at tegne i alt 1.501.264 styk udbudte aktier.

En række investorer, herunder Danske Bank A/S, SmallCap Danmark A/S, PKA A/S og SEB Enskilda (samlet "Garantigruppen") har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser om tegning af op til 7.218.736 styk udbudte aktier til udbudskursen, såfremt de af bestyrelsen bliver allokeret udbudte aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets eksisterende aktionærer i henhold til deres tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede tegningsretter ved tegningsperiodens udløb. ATP har indgået bindende aftale med SEB Enskilda om på nærmere aftalte vilkår at ville købe udbudte aktier til udbudskursen, såfremt SEB Enskilda måtte tegne udbudte aktier i henhold til garantitilsagnet.



Aktionærgruppen og Garantigruppen har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn om tegning af i alt 8.720.000 udbudte aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på DKK 470,9 mio. eller 100 % af Udbuddet.

Aktieklasser og stemmeret

Efter gennemførelsen af Udbuddet og sammenlægningen af aktieklasserne vil alle aktier i Selskabet have samme rettigheder, herunder stemmerettigheder.

Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder

Offentliggørelse af prospektet	2. december 2009
Handel med aktier eksklusive tegningsretter begynder (forudsat de pågældende aktier handles med sædvanlig valør på tre handelsdage).....	3. december 2009
Optagelse til handel og officiel notering af tegningsretterne.....	3. december 2009
Handelsperioden for tegningsretterne begynder	3. december 2009
Tildelingstidspunkt for tegningsretter.....	7. december 2009 kl. 12.30 dansk tid
Tegningsperioden begynder.....	8. december 2009
Handelsperioden for tegningsretterne slutter	16. december 2009 kl. 17.00 dansk tid
Tegningsperioden slutter	21. december 2009 kl. 17.00 dansk tid
Forventet gennemførelse af udbuddet og offentliggørelse af resultatet af udbuddet.....	23. december 2009
Forventet registrering af kapitalnedsættelsen, de udbudte aktier og af sammenlægningen af aktieklasserne hos Erhvervs- og Selskabs styrelsen	23. december 2009
Forventet optagelse af de udbudte aktier til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ved optagelse i ISIN-koden for de eksisterende B-aktier.....	30. december 2009
Forventet optagelse af de eksisterende A-aktier til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S efter sammenlægning af aktieklasserne (optagelse til handel og officiel notering sker i ISIN-koden for de eksisterende B-aktier)	30. december 2009



Sole Lead Manager

Udbuddet koordineres af SEB Enskilda, Silkegade 8, 1113 København K, Danmark, der fungerer som Sole Lead Manager for Udbuddet.

Prospekt

Anmodning om fremsendelse af prospektet kan rettes til:

SEB Enskilda
Silkegade 8
1113 København K
Danmark

Telefon: +45 36 97 74 00
Fax: +45 36 97 74 10
E-mail: prospekt@enskilda.dk

Prospektet kan også med visse undtagelser hentes på Selskabets hjemmeside, www.HplusH.com. Hjemmesidens indhold udgør ikke en del af prospektet.

Anders C. Karlsson
Bestyrelsesformand

Hans Gormsen
Adm. direktør