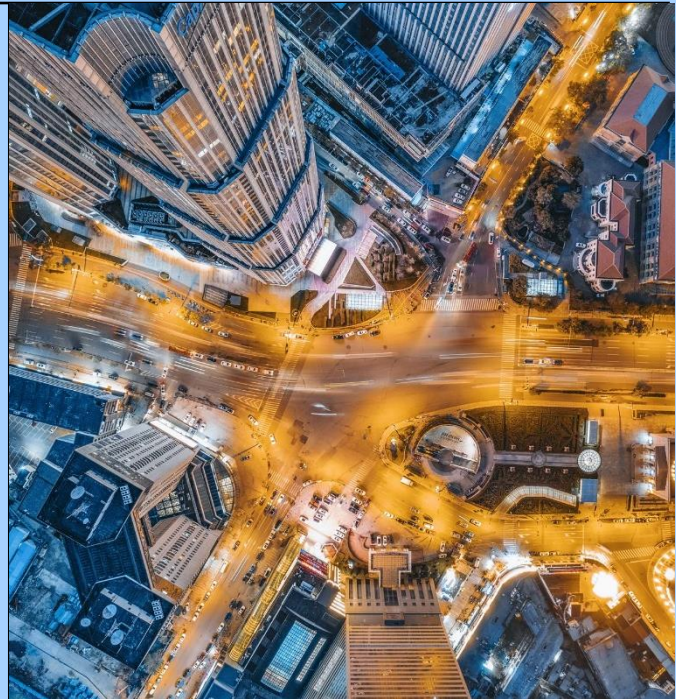
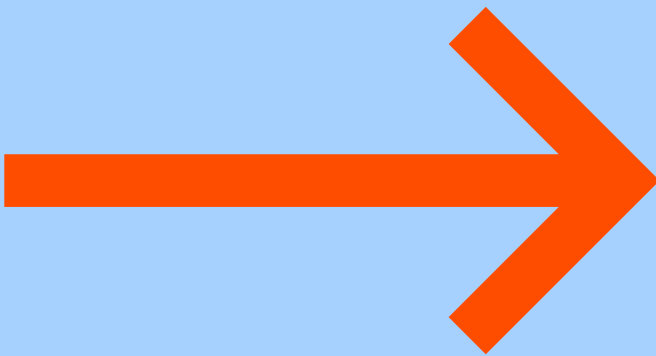


INDKALDELSE TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

4. april 2024



TOPSOE

Til aktionærerne i Topsoe A/S

Bestyrelsen har herved fornøjelsen at indkalde til ordinær generalforsamling i Topsoe A/S ('Selskabet'), CVR-nr. 41853816, som afholdes

torsdag, den 4. april 2024 kl. 16:00

Aktionærerne kan vælge mellem at deltage fysisk i generalforsamlingen eller at overvære generalforsamlingen via live webcast.

Den fysiske generalforsamling afholdes på Selskabets adresse, Haldor Topsøes Allé 1, 2800 Kgs. Lyngby (auditorium 9101 i bygning 91), mens den nævnte webcast kan tilgås via [aktionærportalen](#).

Dagsordenen og de fuldstændige forslag til behandling på generalforsamlingen er indeholdt på de efterfølgende sider i denne indkaldelse. Her findes desuden en række praktiske oplysninger omkring deltagelse i generalforsamlingen.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport for 2023
3. Godkendelse af årsrapport for 2023 og vedtagelse af beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2023
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærene
 - 6.a. Bemyndigelse af bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af aktier i forbindelse med Selskabets betingede incitamentsordning (Restricted Share Unit Special Purpose Grant Program (RSU))
7. Bemyndigelse af generalforsamlingens dirigent
8. Eventuelt

Fuldstændige forslag til dagsordenens punkter

Punkt 1: Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

Bestyrelsen foreslår, at den mundtlige beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår tages til efterretning af generalforsamlingen.

Punkt 2: Fremlæggelse af årsrapport for 2023

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2023, som er tilgængelig på www.topsoe.com, tages til efterretning af generalforsamlingen.

Punkt 3: Godkendelse af årsrapport for 2023 og vedtagelse af beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2023

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2023 godkendes af generalforsamlingen, herunder bestyrelsens forslag om udbetaling af udbytte på kr. 0,96 pr. aktie, svarende til et samlet beløb på kr. 354 mio.

Punkt 4: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg for en etårig periode af Jeppe Christiansen, Jakob Haldor Topsøe, Benoit Valentin, Christina Teng Topsøe, Rohit Sobti, Jens Kehlet Nørskov, Susana Quintana-Plaza og Ines Kolmsee.

Se bilag 1 for en beskrivelse af de foreslåede kandidater, der er på valg til generalforsamlingen, herunder deres øvrige ledelseshverv.

Punkt 5: Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Punkt 6: Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne

Punkt 6.a.: Bemyndigelse af bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen ved udstedelse af aktier i forbindelse med Selskabets betingede incitamentsordning (Restricted Share Unit Special Purpose Grant Program (RSU))

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede aktier i forbindelse med Selskabets betingede incitamentsordning benævnt Restricted Share Unit Special Purpose Grant Program (RSU), der er godkendt af bestyrelsen. Som følge heraf vil der til vedtægterne blive føjet et nyt punkt 2.7 med overskriften "Restricted Share Unit Program (RSU)" og følgende ordlyd:

"2.7 Restricted Share Unit Program (RSU)

Bestyrelsen er i forbindelse med selskabets betingede incitamentsordning "Topsoe Restricted Share Unit Special Purpose Grant Program (RSU)" bemyndiget til ad en eller flere omgange at forhøje selskabets kapital med op til i alt nominelt kr. 96.000 ved kontant indskud for tegning af nye aktier til markedskurs. Aktiekapitalen kan ikke indbetales delvis. Denne bemyndigelse udløber den 4. april 2029. De nye aktier skal være ikke-omsætningspapirer. Aktierne vil være underlagt de i disse vedtægter anførte indskrænkninger i omsættelighed. Den eksisterende fortegningsret finder ikke anvendelse. Aktier á kr. 96.000 udestår på denne bemyndigelse."

Punkt 7: Bemyndigelse af generalforsamlingens dirigent

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent bemyndiges (med fuld substitutionsret) til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, herunder eventuelle redaktionelle ændringer, og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve i forbindelse med registrering af det på generalforsamlingen vedtagne.

Yderligere oplysninger

Dirigent

Bestyrelsen vil udpege advokat Jakob Hans Johansen som dirigent for generalforsamlingen.

Vedtagelseskrav

Alle forslag kan vedtages med simpelt flertal, undtagen forslaget under punkt 6.a., som kræver, at mindst 2/3 af den samlede aktiekapital stemmer for beslutningen.

Selskabets aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør på tidspunktet for indkaldelsen til generalforsamlingen nominelt kr. 385.985.825, fordelt på aktier á nominelt kr. 1 og multipla heraf. Hver aktie på nominelt kr. 1 giver én stemme.

Deltagelse i generalforsamlingen

Selskabet tilbyder aktionærerne følgende muligheder for at deltage i eller overvære generalforsamlingen:

- **Fysisk fremmøde – personligt eller ved fuldmægtig.** Dette giver mulighed for at stemme, ytre sig og stille spørgsmål under generalforsamlingen.
- **Overværelse af generalforsamlingen via webcast på aktionærportalen.** Med webcast er der ikke mulighed for at stemme, ytre sig eller stille spørgsmål under generalforsamlingen.

De nævnte muligheder er beskrevet nærmere nedenfor.

Fysisk fremmøde – personligt eller ved fuldmægtig

Aktionærer, der ønsker at deltage ved fysisk fremmøde – enten personligt eller repræsenteret ved en fuldmægtig – skal anmode om et adgangskort via [aktionærportalen](#) senest **fredag den 29. marts 2024 kl. 23:59**.

Bestilte adgangskort sendes elektronisk til den e-mailadresse, som er oplyst af aktionæren i aktionærportalen, og som er registreret i ejerbogen.

Adgangskort skal fremvises af aktionæren eller en eventuel fuldmægtig ved indgangen til generalforsamlingen, enten i elektronisk form (dvs. på en smartphone/tablet) eller i udskrift. Aktionærer, som har bestilt adgangskort uden at oplyse e-mailadresse, skal afhente deres adgangskort ved indgangen mod fremvisning af behørig legitimation.

Fysiske stemmesedler udleveres ved indgangen.

Der henvises til afsnittet “Fuldmagt” på næste side for nærmere oplysninger om fuldmagter og afgivelse af stemme ved fuldmagt.

Webcast

Generalforsamlingen transmitteres direkte via webcast på [aktionærportalen](#), således at aktionærer har mulighed for at overvære generalforsamlingen uden fysisk fremmøde.

Aktionærer skal dog være opmærksomme på, at det ikke er muligt at stille spørgsmål eller at afgive stemmer elektronisk under webcasten. Aktionærer kan i stedet fremsætte eventuelle skriftlige spørgsmål forud for generalforsamlingen, ligesom de har mulighed for at afgive brevstemme eller fuldmagt via [aktionærportalen](#). De nævnte muligheder er beskrevet nærmere nedenfor.

Det er ikke nødvendigt at rekvirere et adgangskort for at overvære generalforsamlingen via webcast. Webcasten optages og vil efter generalforsamlingen være tilgængelig for aktionæerne på www.topsoe.com/agm.

Fuldmagt

Aktionærer, der ønsker at afgive fuldmagt i forbindelse med generalforsamlingen, kan gøre dette via [aktionærportalen](#). Aktionæerne bedes give meddelelse om fuldmagt senest **fredag den 29. marts 2024 kl. 23:59**.

Aktionæren kan give fuldmagt til en navngiven tredjemand efter eget valg eller alternativt til Selskabets bestyrelsesformand.

Såfremt en aktionær giver fuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand, vil aktionærens stemmer blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger. Der er dog også mulighed for at give fuldmagt til Selskabets bestyrelsesformand ved at afkrydse, hvorledes man ønsker at éns stemmer bliver afgivet.

Retten til fremmøde og afgivelse af stemme ved fuldmagt skal behørigt dokumenteres. Hvis behørig dokumentation ikke kan fremvises, vil adgang og/eller stemmeret efter omstændighederne kunne nægtes.

Fuldmagter kan til enhver tid tilbagekaldes af aktionæren.

Brevstemme

Aktionærer har også mulighed for at brevstemme. Brevstemme kan afgives elektronisk via [aktionærportalen](#) og skal være modtaget senest **tirsdag den 2. april 2024 kl. 23:59**.

En brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Bemærk venligst at det ikke er muligt både at stemme via fuldmagt og brevstemme.

Spørgsmål fra aktionærer

Alle aktionærer er velkomne til at stille spørgsmål forud for generalforsamlingen.

- Spørgsmål til punkterne på dagsordenen eller de dokumenter, som er til behandling på generalforsamlingen skal sendes via e-mail til General.Meeting@topsoe.com med tydelig angivelse af aktionærens securities account number, der fremgår af aktionærportalen. Af praktiske hensyn bedes aktionærerne fremsende deres eventuelle spørgsmål senest **tirsdag den 2. april 2024 kl. 12:00**.

Skriftlige spørgsmål læses op af dirigenten og besvares om muligt mundtligt under generalforsamlingen eller om nødvendigt skriftligt efter generalforsamlingen. Aktionærer, der deltager ved fysisk fremmøde på generalforsamlingen, vil også have mulighed for at stille spørgsmål under generalforsamlingen.

- Spørgsmål vedrørende brug af aktionærportalen skal rettes direkte til Computershare A/S via e-mail til gf@computershare.dk.





Sprog

Generalforsamlingen afholdes på engelsk.





Kgs. Lyngby, den 20. marts 2024

Topsoe A/S
Bestyrelsen

BILAG 1 – Kandidater til bestyrelsen

| |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|
| | JEPPE CHRISTIANSEN Formand | JAKOB HALDOR TOPSØE Næstformand | BENOIT VALENTIN Næstformand | CHRISTINA TENG TOPSØE Medlem |
| Nationalitet | Dansk | Dansk | Fransk | Dansk |
| Født | 1959 | 1968 | 1968 | 1981 |
| Køn | Mand | Mand | Mand | Kvinde |
| Uafhængig¹ | Nej ² | Nej | Nej | Nej |
| Valgt første gang | 2010 | 2010 | 2019 | 2013 |
| Bestyrelseskomitéer i Selskabet | <ul style="list-style-type: none"> • Audit, ESG & Risk • Remuneration (Formand) | <ul style="list-style-type: none"> • Audit, ESG & Risk (Formand) • Remuneration | <ul style="list-style-type: none"> • Remuneration | <ul style="list-style-type: none"> • Innovation |
| Øvrige ledelseshverv, mv. | <ul style="list-style-type: none"> • Administrerende direktør og stifter af Maj Invest Holding A/S og to helejede datterselskaber, alle i Danmark • Formand for bestyrelsen i Emlika Holding ApS og to helejede datterselskaber • Formand for bestyrelsen i JEKC Holding ApS • Medlem af bestyrelsen i Novo Holdings A/S, KIRKBI A/S, USTC, Pluto Naturfonden, Lone Dybkjær Fonden og Randers Regnskov (Fonden), alle i Danmark, samt medlem af bestyrelsen i BellaBeat Inc., USA. • Adjungeret professor, Institut for finansiering, Copenhagen Business School (CBS) | <ul style="list-style-type: none"> • Formand for bestyrelsen i Topsøe Holding A/S • Medlem af bestyrelsen i IGM Biosciences, Inc. • Medlem af bestyrelsen i Centaflow A/S • Medlem af bestyrelsen i AMBROX Capital A/S | <ul style="list-style-type: none"> • Deputy Head EMEA, Head of Private Equity Fund Investments, Head of Impact Investing hos Temasek • Medlem af bestyrelsen i Tikehau Capital Associés, Tana Africa Capital, Axereal Malt Holding og Leapfrog Investments | <ul style="list-style-type: none"> • Næstformand for bestyrelsen i Topsøe Holding A/S • Medlem af bestyrelsen i IGM Biosciences, Inc. • Næstformand for bestyrelsen i Centaflow A/S |
| Uddannelse | Cand.polit., Københavns Universitet (1985) | HD, Copenhagen Business School (CBS) (1994) | MA, Business, fra HEC Paris (École des Hautes Études Commerciales de Paris), Frankrig (1990) | Bachelor of Laws (LL.B.) ved SOAS, University of London, UK (2006) og LPC ved The University of Law, London, UK (2007). MBA fra Columbia Business School, USA og London Business School, UK (2018). |

¹ Som defineret i Anbefalinger for god Selskabsledelse; ² I henhold til Anbefalinger for god Selskabsledelse, anses Jeppe Christiansen ikke for at være uafhængig som følge af, at han har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

| | | | | |
|--|---|---|---|--|
| |  |  |  |  |
| | ROHIT SOBTI Medlem | JENS KEHLET NØRSKOV Medlem | SUSANA QUINTANA-PLAZA Medlem | INES KOLMSEE Medlem |
| Nationalitet | Singaporeansk | Dansk | Spansk | Tysk |
| Født | 1967 | 1952 | 1974 | 1970 |
| Køn | Mand | Mand | Kvinde | Kvinde |
| Uafhængig¹ | Nej | Nej ² | Ja | Ja |
| Valgt første gang | 2019 | 2010 | 2023 | 2023 |
| Bestyrelseskomitéer i Selskabet | <ul style="list-style-type: none"> • Audit, ESG & Risk • Innovation | <ul style="list-style-type: none"> • Innovation (Formand) | <ul style="list-style-type: none"> • Innovation | <ul style="list-style-type: none"> • Audit, ESG & Risk |
| Øvrige ledelseshverv, mv. | <ul style="list-style-type: none"> • Deputy Head, Investments, i Temasek Industrials, Business Services and Energy cluster • Medlem af bestyrelsen i Schneider Electric India Pvt. Ltd. • Medlem af bestyrelsen i Juniper Aviation Investments Pte. Ltd. | <ul style="list-style-type: none"> • Villum Kann Rasmussen Professor, Catalysis Theory Center, Danmarks Tekniske Universitet (DTU) | <ul style="list-style-type: none"> • Formand for bestyrelsen i Limetree (Compas-Quadrante Group) • Medlem af bestyrelsen i Hexagon Purus • Strategisk rådgiver for Emerald Technology Ventures og DANTE AeroNautical | <ul style="list-style-type: none"> • General Partner hos Matterwave Ventures • Uafhængigt medlem af bestyrelsen i Etex SA, Boralex INC og Prysmian SPA |
| Uddannelse | MBA fra Institute of Management Technology, Indien (1992) og B.Eng. Electronics fra B.M.S. College of Engineering, Indien (1989). | Ph.d. fra Aarhus Universitet (1979), og æresdoktor ved Eindhovens Tekniske Universitet (2006), Norges teknisk-naturvidenskabelige universitet (2012), og Technische Universität München (2018). | MBA fra Harvard Business School (2006) samt BSc (1996) og MSc (1997) i aeronautik og astronautik fra University of Washington. | MBA fra INSEAD (2001), Dipl. Ingenieur Energie- og Verfahrenstechnik, TU Berlin, Tyskland (1996) og Ingénieur Civile des Mines, Ecole des Mines, de St. Etienne, Frankrig (1996) |

¹ Som defineret i Anbefalinger for god Selskabsledelse; ² I henhold til Anbefalinger for god Selskabsledelse anses Jens Kehlet Nørskov ikke for at være uafhængig som følge af, at han har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.