

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i TK Development A/S

TK Development A/S, CVR-nr. 24256782, indkalder hermed til ordinær generalforsamling torsdag den 24. maj 2012 kl. 15.00 i Aalborg Kongres & Kultur Center, Europahallen, Europa Plads 4, 9000 Aalborg.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.

Bestyrelsen foreslår at der ikke udbetales udbytte for 2011/12.
4. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag der måtte være fremkommet fra aktionærer.
 - 4.1. Der foreligger følgende forslag fra bestyrelsen:
 - 4.1.1 At bestyrelsen bemyndiges til i perioden 24. maj 2012 til 30. juni 2012 uden fortegningsret for selskabets nuværende aktionærer ad en eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants) for i alt op til nominelt DKK 10.500.000,00 (700.000 aktier a DKK 15,00) til direktion og ledende medarbejdere i selskabet og i selskaber der er koncernforbundne med selskabet. Tegningsoptionerne skal udstedes således at tegningskursen minimum andrager markedskursen på udstedelsestidspunktet (eventuelt den gennemsnitlige markedskurs i en af bestyrelsen defineret periode forud for udstedelsen) med et fastsat tillæg på 8 % p.a. fra udstedelsestidspunktet og til udnyttelsestidspunktet, idet dog faktiske udbyttebetalinger i perioden modregnes. Bestyrelsen er dog bemyndiget til at fastsætte regler som medfører en herfra afvigende tegningskurs i tilfælde af fusion, kapitalnedsættelse og kapitalforhøjelse til favørkurs uden fortegningsret for aktionærer og lignende forhold som kan påvirke værdien af de udstedte tegningsoptioner.

Bestyrelsen bemyndiges samtidig til i perioden indtil den 30. juni 2016 ad en eller flere gange at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt DKK 10.500.000,00 i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne idet sådanne kapitalforhøjelser gennemføres mod kontant betaling og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer til en kurs der fastsættes af bestyrelsen, herunder således at der kan fastsættes en favørkurs, jf. ovenfor.

De ved udnyttelse af tegningsoptionerne tegnede aktier skal være frit omsættelige omsætningspapirer, lydende på navn og være noteret i selskabets ejerbog samt i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder og forpligtelser som selskabets øvrige aktier.

I øvrigt fastsættes de nærmere vilkår for tegningsoptionerne og hertil knyttede kapitalforhøjelser af bestyrelsen.

Bestemmelsen foreslås indsat i selskabets vedtægter som ny § 2 F.

Til vedtagelse af forslaget kræves i overensstemmelse med vedtægternes § 6 at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital stemmer for.

- 4.1.2 At nedsættelsesbeløbet på nominelt DKK 140.219.050,00 som i forbindelse med kapitalnedsættelse vedtaget på selskabets generalforsamling den 1. juli 2010 er henlagt til særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3, overføres til selskabets frie reserver som bestyrelsen kan disponere over.

Til vedtagelse af dette forslag kræves almindelig stemmeflerhed.

- 4.2. Der foreligger ingen forslag fra aktionærer til behandling.

5. Valg af bestyrelse

Det foreslås at bestyrelsen fortsat skal bestå af fem medlemmer.

Niels Roth, Torsten Erik Rasmussen, Per Søndergaard Pedersen, Jesper Jarlbæk og Jens Erik Christensen er alle villige til genvalg. Profiler af bestyrelsesmedlemmerne der er villige til genvalg, kan ses i årsrapporten 2011/12 og på selskabets hjemmeside, www.tk-development.dk.

6. Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af Nielsen & Christensen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Aalborg, og Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København.

7. Eventuelt.

Selskabsforhold og stemmeret

Under henvisning til selskabslovens § 97 oplyses følgende:

Selskabets aktiekapital andrager DKK 630.985.725,00. Aktiekapitalen er fordelt i aktier a DKK 1,00 eller multipla heraf. Aktuell stykstørrelse for aktierne andrager DKK 15,00, svarende til 42.065.715 stk. aktier.

Med hensyn til stemmeret på generalforsamlinger gælder i henhold til vedtægternes § 4 følgende:

Hvert aktiebeløb på DKK 1,00 giver 1 stemme, svarende til 15 stemmer pr. aktie. Stemmeretten kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere periode end 12 måneder.

Aktionærer kan kun udøve stemmeret for aktier på generalforsamlinger såfremt aktionæren senest forud for generalforsamlingen enten har fået noteret sin besiddelse i ejerbogen eller har anmeldt og dokumenteret sin besiddelse.

Adgangsforhold, fuldmagt og afgivelse af stemme pr. brev

Adgangskort kan rekvireres til og med mandag den 21. maj 2012 kl. 23.59 hos VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, på telefon 4358 8893 eller pr. telefax 4358 8867. Stemmeseddel fremsendes sammen med adgangskort.

Bestilte adgangskort vil blive afsendt senest 2 dage før generalforsamlingen.

Aktionærer har tillige mulighed for at afgive fuldmagt. Såfremt der ønskes meddelt fuldmagt, skal den udfyldte og underskrevne fuldmagtsblanket være VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, i hænde senest mandag den 21. maj 2012 kl. 23.59.

Bestilling af adgangskort samt afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen til generalforsamlingen kan endvidere ske på InvestorPortalen via TK Developments hjemmeside, www.tk-development.dk, indtil mandag den 21. maj 2012 kl. 23.59.

Endelig har aktionærer som ikke kan møde op på generalforsamlingen, mulighed for at afgive stemme pr. brev. Formularer til brug herfor vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.tk-development.dk. Såfremt der ønskes afgivet stemme pr. brev, skal den udfyldte brev-

stemmeblanket være VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, i hænde senest onsdag den 23. maj 2012 kl. 12.00.

Yderligere oplysninger og dokumenter

Nærværende indkaldelse, udkast til nye vedtægter samt selskabets reviderede årsrapport pr. 31. januar 2012 med tilhørende koncernregnskab vil være fremlagt til gennemsyn på selskabets kontor, Vestre Havnepromenade 7, 9000 Aalborg, senest fra onsdag den 2. maj 2012 og kan rekvireres fra samme dato, jf. selskabslovens § 98.

Under henvisning til selskabslovens § 99 oplyses at de dokumenter som fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsordenen, selskabets årsrapport for 2011/12 og de fuldstændige forslag, samt oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og desuden fuldmagtsblanket og brevstemmeblanket, vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.tk-development.dk, fra onsdag den 2. maj 2012.

Aalborg, 1. maj 2012

TK Development A/S

Niels Roth
Bestyrelsesformand