

Børsmeddelelse

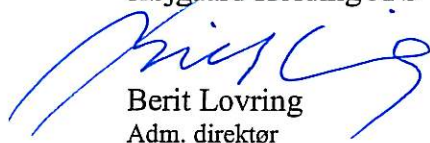
21. marts 2012

Side 1 af 6

Ordinær generalforsamling

Vedlagt fremsendes kopi af indkaldelse til ordinær generalforsamling den 16. april 2012 i Højgaard Holding A/S.

Med venlig hilsen
Højgaard Holding A/S



Berit Lovring
Adm. direktør

Kontaktperson: Berit Lovring, adm. direktør, Højgaard Holding A/S, tlf. 4520 1507

Til aktionærerne i
Højgaard Holding A/S

21. marts 2012

Den ordinære generalforsamling afholdes

mandag den 16. april 2012, kl. 15.00
i Hotel Scandic Eremitage, lokale Hjortekilden 1+2,
Lyngby Storcenter 62/ Klampenborgvej 230, 2800 Kgs. Lyngby

Med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen stiller ikke forslag om udbetaling af udbytte.

5. Forslag fra bestyrelsen og aktionærer:

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

Bemyndigelse til bestyrelsen til, inden for et tidsrum på 18 måneder regnet fra generalforsamlingen og inden for 10 % af aktiekapitalen, at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med afvigelse på indtil 10 %.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen:

Samtlige medlemmer af bestyrelsen er på valg.

Helge Israelsen, Jens Jørgen Madsen og Lars Rasmussen indstilles til genvalg. Der henvises til vedhæftede baggrundsoplysninger om kandidaterne.

7. Valg af revisor:

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab foreslås genvalgt.

8. Eventuelt.

Til aktionærerne i
Højgaard Holding A/S

21. marts 2012
Side 2

Majoritetskrav

Godkendelse, vedtagelse og valg under samtlige dagsordenspunkter sker ved simpel stemmeflerhed.

Registreringsdato

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på den ordinære generalforsamling fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder ved udløb af registreringsdatoen mandag den 9. april 2012. Aktiebesiddelser beregnes på grundlag af registreringer i ejerbogen ved udløb af registreringsdatoen mandag den 9. april 2012 samt henvendelser til selskabet med henblik på indførsel i ejerbogen, der er modtaget af selskabet ved udløb af registreringsdatoen mandag den 9. april 2012.

Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer kun aktionærer, som rettidigt har løst adgangskort, og som ifølge ejerbogen er noteret som aktionær ved udløb af registreringsdatoen, eller som ved udløb af registreringsdatoen har rettet henvendelse til selskabet med henblik på indførsel i ejerbogen, og selskabet har modtaget denne meddelelse.

Deltagelse i generalforsamlingen

Adgangskort og stemmesedler kan bestilles senest **torsdag den 12. april 2012 kl. 23.59** på følgende måder:

- ved at udfylde, underskrive og returnere den vedlagte blanket til VP Investor Services A/S i den vedlagte svarkuvert eller pr. fax 43 58 88 67,
- elektronisk tilmelding på www.vp.dk/gf,
- ved telefonisk henvendelse til VP Investor Services A/S på telefon 43 58 88 93 indtil kl. 16.00, eller
- ved personlig eller skriftlig henvendelse til Højgaard Holding A/S, Klampenborgvej 221, 2. sal, Kgs. Lyngby indtil kl. 16.00.

Bestilte adgangskort og stemmesedler bliver inden generalforsamlingen sendt til den adresse, som er opgivet eller noteret i selskabets ejerbog.

Fuldmagter/brevstemmer

Såfremt De ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, men ønsker at stemme, kan De

Til aktionærene i
Højgaard Holding A/S

21. marts 2012
Side 3

- give fuldmagt til navngiven tredjemand. Adgangskort vil i så fald blive sendt til fuldmægtigen, som skal medbringe skriftlig og underskrevet fuldmagt til generalforsamlingen.
- give fuldmagt til bestyrelsen til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling.
- give afkrydsnings-fuldmagt til bestyrelsen således, at bestyrelsen stemmer i overensstemmelse med Deres ønsker.
- Brevstemme.

Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme som nævnt ovenfor skal ske på en af følgende måder:

- ved, at De udfylder og underskriver den blanket, der udsendes sammen med indkaldelsen og returnerer den i den vedlagte svarkuvert eller pr. fax 43 58 88 67 således, at den er VP Investor Services i hænde senest den 12. april 2012 kl. 23.59.
- ved, at De afgiver fuldmagt eller brevstemme elektronisk via VP Investor Services' hjemmeside www.vp.dk/gf senest den 12. april 2012 kl. 23.59.

Materiale vedrørende generalforsamlingen

Indkaldelsen, dagsordenen, de fuldstændige forslag, den reviderede årsrapport samt formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt/brevstemme, fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor Klampenborgvej 221, 2. sal, Kgs. Lyngby og vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside www.hojgaard.dk fra og med 21. marts 2012.

Årsrapport 2011 for Højgaard Holding A/S og MT Højgaard A/S er vedlagt dette brev til de aktionærer, som har fremsat anmodning herom.

Aktiekapitalens størrelse og stemmerettigheder

Selskabets aktier er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. På indkaldelsestidspunktet udgør selskabets aktiekapital 84.100.340 kr., bestående af 62.027.520 kr. A-aktier og 22.072.820 kr. B-aktier fordelt på aktier á 20 kr.

Til aktionærerne i
Højgaard Holding A/S

21. marts 2012
Side 4

Hver A-aktie på 20 kr. giver 10 stemmer, og A-aktiernes stemmerettigheder udgør på indkaldelsestidspunktet 31.013.760 stemmer. Hver B-aktie på 20 kr. giver 1 stemme, og B-aktiernes stemmerettigheder udgør på indkaldelsestidspunktet 1.103.641 stemmer.

Med venlig hilsen

Bestyrelsen

Sådan finder man vej:

Med bil kan der parkeres i parkeringskælderen under Lyngby Storcenter og følge skiltningen til elevatoren, som fører til Hotel Scandic Eremitage.

Der er også indgang til Hotel Scandic Eremitage fra Klampenborgvej 230, hvor der er elevator og trappe.

Der er tillige en indgang fra selve Lyngby Storcenter i stueetagen. Tæt på Teaterpladsen er der en gang ind med henvisning til Hotel Scandic Eremitage, hvor der er elevator og trappe.

Til aktionærerne i
Højgaard Holding A/S

21. marts 2012
Side 5

BESTYRELSEN

Baggrundsoplysninger om kandidater, der foreslås genvalgt til bestyrelsen:

Helge Israelsen

63 år

Uddannelse: Civilingeniør

Medlem af bestyrelsen og næstformand fra 2009 og formand fra 2010

Medlem af bestyrelsen i:

MT Højgaard A/S (formand)

Jens Jørgen Madsen

62 år

Uddannelse: Cand. merc.

Direktør

Medlem af bestyrelsen fra 2009 og næstformand fra 2010

Medlem af bestyrelsen i:

MT Højgaard A/S

Kirk Kapital A/S

Sanistål A/S (næstformand)

Velux A/S (formand)

VKR Holding A/S

Lars Rasmussen

52 år

Uddannelse: Akademiingeniør, E*MBA

Adm. direktør i Coloplast A/S (samt i ledelsen af 6 datterselskaber)

Medlem af bestyrelsen fra 2007

Medlem af bestyrelsen i:

MT Højgaard A/S

TDC A/S

Bestyrelsen foreslås genvalgt. Der er lagt vægt på, at der i bestyrelsen er kompetencer inden for topledelse af store virksomheder, strategi, risikostyring, projektstyring, økonomi, finans, børsforhold og international virksomhed samt et generelt og solidt erfaringsgrundlag. De nævnte kandidater besidder tilsammen de nævnte kompetencer og er alle uafhængige.