

Tower Group A/S

CVR-NR: 64 13 84 13

Ordinær Generalforsamling

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Tower Group A/S onsdag den 8. juni 2011 kl. 13.00 på selskabets adresse Nørre Voldgade 11, 1. sal, 1358 København K med følgende dagsorden:

- (1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- (2) Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse, samt godkendelse af bestyrelsens vederlag for det indeværende år.
- (3) Beslutning om meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.
- (4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- (5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Jens Erik Christensen, formand, født 1950

Bestyrelsesformand i Selskabet siden juni 2007. Jens Erik Christensen er uddannet aktuar og tidligere koncernchef i Codan. Han er indvalgt i SAS' koncernbestyrelse i Stockholm og har tidligere været bestyrelsesmedlem i Falck-koncernen gennem mere end 13 år. Jens Erik Christensen har en bred erhvervsmæssig baggrund med spidskompetencer inden for blandt andet finansiering og forretningsudvikling, samt et relevant netværk.

Jens Erik Christensen er også medlem af direktionen i Sapere Aude ApS og i Your Pension Management A/S, bestyrelsesformand i Dansk Merchant Capital A/S, Doctorservice A/S, Core Strategy A/S, Ecsact A/S, ApS Habro Komplementar-48, K/S

Habro-Reading, Travelodge, Alpha Holding A/S og Scandinavian Private Equity A/S samt næstformand i BankNordik A/S og Lægernes Pensionsbank A/S og bestyrelsesmedlem i Lægernes Pensionskasse, Alpha Insurance A/S, TKDevelopment A/S, Skandia Liv AB, Nemi Forsikring AS, Andersen & Martini A/S, Mbox A/S, Nordic Corporate Investments A/S, Nordic Insurance Management A/S, Hugin Expert A/S og Scandinavian Airlines System AB. Jens Erik Christensen er udover ovenstående poster ligeledes medlem af regeringens infrastrukturkommission.

Allerd Derk Stikker, næstformand, født 1962

Næstformand for bestyrelsen i Selskabet siden 22. marts 2010. Allerd Derk Stikker er uddannet på George Washington University, hvorfra han har en MBA i international finansiering. Allerd Derk Stikker startede sin karriere som banking consultant i USA. Efter han flyttede tilbage til Europa blev Allerd Derk Stikker aktiv inden for olie- og gassektoren og arbejdede efterfølgende i den finansielle sektor som CFO hos IMC, en hollandsk finansiell institution. Efter en sabbatperiode kom Allerd Derk Stikker til BXR koncernen som CFO med ansvar for koncernens afdeling for fast ejendom.

Allerd Derk Stikker er også medlem af direktionen i BXR Real Estate BV, BXR Real Estate Investments BV, BXR Green BV, BXR Mining BV, BXR Logistics BV, RPG Property BV, BXR Tower BV, BXR Partners BV, Advanced World Transportation BV, Hands On Microcredit Foundation, Ecological Management Foundation, Tower 1 Holding ApS, Tower 2 Holding ApS, Tower 3 Holding ApS, Tower Pension 1 A/S, Tower Pension 2 A/S, Working A/S og Standtech A/S.

Anton Aksic, født 1949

Medlem af bestyrelsen i Selskabet siden 22. marts 2010. Anton Aksic kom til RPG Real Estate koncernen som CEO i 2008. Før han flyttede til Prag, havde Anton Aksic opbygget 20 års erfaring i Nordamerika inden for både udvikling og porteføljepleje. Han var ansvarlig for et team hos Canadian Pacific Railway, der beskæftigede sig med projekter inden for bolig-, industri- og kontorejendomme over hele Canada og midt-vest og nord-øst Amerika. I 2001 slog Anton Aksic sig sammen med Toronto–Ontario "Giffels" for at skabe et nyt fast ejendomsselskab. I den forbindelse udviklede han en bred vifte af joint-ventures med forskellige pensionsfonde. I dag er Anton Aksic ansvarlig for daglig drift af RPG Real Estate. Anton Aksic er uddannet på McGill University i Montreal, hvorfra han har en MBA.

Desuden har han studeret økonomi på Concordia University, Montreal. Anton Aksic er også medlem af American Urban Land Institute.

Anton Aksic er også medlem af direktionen i RPG RE Management, RPG Byty, RPG RE Land, RPG RE Commercial, RPG RE Assets, RPG Property BV, BXR Real Estate Investments BV og Jindrich Plaza Development.

Petr Skrla, født 1967

Medlem af bestyrelsen siden 22. marts 2010. Petr Skrla tiltrådte hos BXR i 2005 som en del af et team, der udsplittede 44.000 lejligheder, 370.000 m² erhvervslejemål og 5.500 ha jord fra NRW, et stort tjekkisk kulkonglomerat, for at danne RPG Real Estate, det største tjekkeske ejendomsselskab. Som dette selskabs første administrerende direktør var Petr Skrla ansvarlig for at reorganisere selskabets aktiver og aktiviteter til en transparent, markedsorienteret ejendomsgruppe med asset management-, facility management- og udviklingsdivisioner. Fra 2008 har Petr Skrla været COO for RPG Real Estate og dermed en del af BXR Real Estates ledelse. Forud for 2005, efter en periode hos Price Waterhouse Coopers, var Petr Skrla partner i Genesis Capital, hvor han forvaltede Advent International fonden for Tjekkiet/Slovakiet, og i Winslow Partners, hvor han forvaltede en fond for Central- og Østeuropa. Han har også været ansvarlig for en række finansielle og driftsmæssige reorganiseringer inden for produktions- og konstruktionssektorerne.

Petr Skrla har tidligere været partner og bestyrelsesmedlem i Winslow Partners S.R.O. og Genesis Capital S.R.O. samt bestyrelsesmedlem i KBA-Grafitec S.R.O., GZ Disc A/S, GZ Digital Media A/S, Bohemia Crystal Jihlava A/S og OKD A/S.

Bence Kátai, født 1976

Medlem af bestyrelsen i Selskabet siden 22. marts 2010. Bence Kátai er partner i BXR Partners LLP, BXR Groups investeringsrådgivningsafdeling. Mellem 2006 og 2009 var Bence Kátai director i Citigroup's Debt Capital Markets afdeling i London med fokus på udviklingsmarkeder, opkøbsfinansiering samt rekonstruktioner. Fra 1999 til 2006 bestred Bence Kátai forskellige stillinger på Citigroup's kontorer i Budapest og London med fokus på bl.a. corporate finance, global kapitalstrukturering samt kapitalmarkeder. Bence Kátai dimitterede med udmærkelse fra University of Miskolc, Faculty of Economics og har en kandidatgrad i økonomi.

Bence Kátai er også medlem af direktionen i BXR Partners LLP.

Jette Jakobsen, født 1966

Jette Jakobsen er af Koncernens juniorbankforbindelser i henhold til Aktionæroverenskomsten indstillet som medlem af bestyrelsen. Medlem af bestyrelsen i Selskabet siden 22. marts 2010. Jette Jakobsen er advokat, møderet for landsretten siden 2004, og partner i advokatfirmaet Hertz Jakobsen, København.

Jette Jakobsen er også medlem af bestyrelsen i Berlin VI A/S, Danish Property Development A/S, Metropole Management A/S og Metropole A/S.

- (6) Valg af revisor.
- (7) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
- (7.1) Bestyrelsens forslag om ændring af den faste dagsorden for den ordinære generalforsamling i vedtægternes pkt. 5.2, således at der tilføjes et nyt pkt. om godkendelse af bestyrelsens vederlag.
- (8) Eventuelt.

- 0 -

Selskabets aktiekapital udgør DKK 17.259.501,10 fordelt på 172.595.011 aktier á DKK 0,10.

Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 0,10 giver en stemme.

Aktieudstedende pengeinstitut er Alm. Brand Bank, hvorigennem aktionærene kan udøve deres finansielle rettigheder.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed bortset fra pkt. 7.1 som skal tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af kapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106.

Aktionærer kan stille spørgsmål til bestyrelsen og direktionen i overensstemmelse med selskabslovens § 102.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dvs. udkast til vedtægter samt fuldmagtsformular og rekvisition af adgangskort er at finde på www.towergroup.dk under "Investor Relations" samt på selskabets adresse Nørre Voldgade 11, 1. sal, 1358 København K fra den 17. maj 2011.

Indkaldelse pr. post sker kun til de i selskabets ejerbog noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Aktionæren eller fuldmægtigen kan møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.

For at kunne deltage i generalforsamlingen og afgive sin stemme gælder følgende:

Aktionærernes ret til at møde og afgive stemme på selskabets generalforsamlinger eller afgive brevstemme eller fuldmagt i tilknytning til aktionærernes aktier fastsættes i forhold til de aktier, aktionærene besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er den 1. juni 2011.

For at kunne møde på selskabets generalforsamling skal aktionærene senest den 3. juni 2011 kl. 23:59 mod behørig legitimation have fremsat anmodning om tildeling af adgangskort. Adgangskort udstedes til aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen.

Tilmeldingsblanket til brug for anmodning om udlevering af adgangskort og fuldmagtsblanket kan rekvireres via Tower Groups hjemmeside under "Investor Relations".

Bestilling af adgangskort og/eller afgivelse af fuldmagt til generalforsamlingen kan foretages elektronisk på www.vp.dk/gf eller ved at indsende tilmeldingsblanket og/eller fuldmagt til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S. Tilmeldingsblanketter skal senest være VP Investor Services A/S i hænde den 3. juni 2011 kl. 23:59 og fuldmagtsblanketter skal senest være VP Investor Services A/S i hænde den 7. juni 2011, kl. 12:00.

Aktionærene kan - i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemme, ved at stemme skriftligt inden generalforsamlingen afholdes. Brev-

stemmeblanket er tilgængelig på Tower Groups hjemmeside www.towergroup.dk under "Investor Relations". Aktionærer, der vælger at stemme per brev, skal sende deres brevstemme til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, eller udfylde den elektroniske brevstemme blanket, som kan findes på Tower Groups hjemmeside under "Investor Relations", således at brevstemmen er modtaget senest den 7. juni 2011, kl. 12:00. En brevstemme, som er modtaget, kan ikke tilbagekaldes.

Indkaldelsen til generalforsamlingen sker via NASDAQ OMX, via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens informationssystem, via Selskabets hjemmeside og via elektronisk post.

På bestyrelsens vegne

Jens Erik Christensen
Bestyrelsesformand