

Selskabsmeddelelse nr. 77 af 30. oktober 2008
Vedtægter for Tower Group A/S**1. NAVN OG HJEMSTED**

- 1.1 Selskabets navn er Tower Group A/S.
- 1.2 Selskabets hjemsted er Gentofte kommune.

2. FORMÅL

- 2.1 Selskabets formål er at drive virksomhed med køb, salg, drift og udvikling af fast ejendom samt anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

3. SELSKABETS KAPITAL OG AKTIER

- 3.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 80.378.250 fordelt på aktier á DKK 10,00.
- 3.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. Aktierne er ihændehaveraktier. Aktierne kan noteres på navn i selskabets aktiebog.
- 3.3 Selskabets aktiebog føres af Værdipapircentralen A/S, CVR-nr. 2159 9336, Helgeshøj Allé 61, 2630 Taastrup, der er valgt som aktiebogsfører på selskabets vegne.
- 3.4 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 3.5 Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen efter de herom gældende regler.

4. BEMYNDIGELSE TIL GENNEMFØRELSE AF KAPITALFORHØJELSE

- 4.1 Bestyrelsen er af generalforsamlingen den 30. oktober 2008 bemyndiget til i perioden indtil 30. juni 2010 ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer ved kontant indbetaling eller på anden måde med op til 30.000.000 styk nye aktier á nominelt DKK 10 svarende til op til nominelt DKK 300.000.000 nye ak-

tier. De nye aktier skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier i henhold til selskabets vedtægter. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal være ihændehaberaktier. De nye aktier kan sammen med selskabets eksisterende aktier registreres i en værdipapircentral og optages til handel på Nasdaq OMX Copenhagen A/S eller et andet reguleret marked eller alternativ markedsplads. Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de øvrige vilkår for udstedelsen af nye aktier i henhold til denne bemyndigelse samt til at ændre vedtægterne i overensstemmelse hermed.

- 4.2 Selskabets generalforsamling har den 30. oktober 2008 truffet beslutning om optagelse af låan i form af DKK 250.000.000 konvertible obligationer uden fortegningsret for selskabets aktionærer med ret for obligationsejerne til at konvertere de konvertible obligationer til nye aktier i selskabet. De nye aktier skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier i henhold til selskabets vedtægter. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal være ihændehaberaktier. De nye aktier kan sammen med selskabets eksisterende aktier registreres i en værdipapircentral og optages til handel på Nasdaq OMX Copenhagen A/S eller et andet reguleret marked eller alternativ markedsplads. De nærmere vilkår for de konvertible obligationer, herunder bestemmelser om obligationsejernes retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible låan eller opløsning ved fusion eller spaltning m.v., forinden konvertering finder sted, fremgår af de som Bilag 4.2 til disse vedtægter vedlagte vilkår, som udgør en integreret del af vedtægterne. Generalforsamlingen har truffet beslutning om den til de konvertible obligationer hørende kapitalforhøjelse.

5. GENERALFORSAMLINGER

- 5.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn.
- 5.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 kalenderdages og højst 4 ugers varsel via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens informationssystem samt ved almindeligt brev til alle i aktiebogen registrerede aktionærer, der har fremsat begæring herom.
- 5.3 Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen og indeholde dagsordenen for mødet samt angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Såfremt der skal træffes beslutning om vedtægtsændring efter aktieselskabslovens § 79, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen angive den fulde ordlyd af forslaget, ligesom indkaldelsen skal sendes til enhver noteret aktio-

nær. Indkaldelsen skal endvidere indeholde en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret. Af indkaldelsen skal fremgå, hvilket pengeinstitut, der er udpeget af selskabet, og hvorigennem aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder. Selskabet skal desuden stille en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.

- 5.4 Selskabets ordinære generalforsamling afholdes senest 4 måneder efter udløbet af selskabets regnskabsår. Forslag, der af en aktionær ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være fremsendt til selskabets kontor senest 2 måneder efter udløbet af selskabets regnskabsår.
- 5.5 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en generalforsamlingsvalgt revisor, finder dette hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest to uger efter, at skriftlig begæring herom til behandling af et bestemt angivet emne er indgivet til selskabets kontor af aktionærer, som ejer en tiendedel af aktiekapitalen.

6. GENERALFORSAMLINGENS DAGSORDEN M.V.

- 6.1 Senest otte kalenderdage før enhver generalforsamling fremlægges dagsordenen samt de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne. For den ordinære generalforsamlings vedkommende fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne tillige årsrapport samt revisionsberetning behørigt underskrevet og påtegnet.
- 6.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 - b) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse og meddelelse af discharge for bestyrelse og direktion.
 - c) Vedtagelse af fordeling af overskud eller underskud efter forslag fra bestyrelsen.
 - d) Valg af bestyrelse.
 - e) Valg af revisorer.
 - f) Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
 - g) Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.
 - h) Eventuelt.

7. DIRIGENT PÅ GENERALFORSAMLINGEN

- 7.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat.
- 7.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten.

8. FREMMØDE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

- 8.1 Enhver aktionær har adgang til selskabets generalforsamlinger, såfremt aktionæren senest fem kalenderdage forud for dennes afholdelse, imod behørig legitimation, har fået udleveret adgangskort på selskabets kontor. Adgangskort udleveres til aktionærer noteret i selskabets aktiebog eller mod forevisning af en ikke mere end otte kalenderdage gammel depotudskrift fra værdipapircentralen eller det kontoførende pengeinstitut som dokumentation for aktiebesiddelsen.
- 8.2 Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, er det en forudsætning at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel rekvirering af adgangskort og ved adgangskontrollen i forbindelse med generalforsamlingen forevise skriftlig og dateret fuldmagt, som ikke kan gives for en længere periode end et år.
- 8.3 Selskabets generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen, mod forevisning af pressekort.

9. STEMMERET PÅ GENERALFORSAMLINGEN

- 9.1 Stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som har fået udleveret adgangskort. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten yderligere betinget af, at aktionæren senest på tidspunktet for indkaldelse af den pågældende generalforsamling er blevet noteret i aktiebogen eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet.
- 9.2 Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10 giver en stemme.

10. BESLUTNINGER PÅ GENERALFORSAMLINGEN

- 10.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpel stemmeflerhed, medmindre vedtægterne eller aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

11. BESTYRELSE

- 11.1 Selskabet ledes af en på generalforsamlingen valgt bestyrelse på 4-6 medlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Intet medlem kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 70 år. Udover de af generalforsamlingen valgte medlemmer vælger medarbejderne et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 11.2 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
- 11.3 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme udslagsgivende.
- 11.4 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 11.5 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

12. DIREKTION

- 12.1 Selskabets bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1-3 medlemmer til at lede den daglige drift af selskabet, hvoraf en er administrerende direktør.
- 12.2 Bestyrelsen fastsætter regler for direktørernes kompetence.

13. TEGNINGSREGEL

- 13.1 Selskabet tegnes af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør, af 2 bestyrelsesmedlemmer i forening eller af 2 direktører i forening.

14. UDBYTTE

- 14.1 Beslutning om udlodning af selskabets midler som udbytte skal træffes af generalforsamlingen på grundlag af den senest godkendte årsrapport.
- 14.2 Udbetaling af udbytte sker ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de for Værdipapircentralen gældende regler.

15. REVISION

- 15.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor.
- 15.2 Selskabets revisorer vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

16. REGNSKAB

- 16.1 Selskabets regnskabsår er 1.7 - 30.6.
- 16.2 Årsrapporten skal opstilles på overskuelig måde i overensstemmelse med gældende lovgivning og skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet.

17. OFFENTLIGHED

- 17.1 Selskabets vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til selskabets kontor.

----00000----

Vedtægterne er senest ændret på en ekstraordinær generalforsamling den 21. juni 2007 og i konsekvens af bestyrelsesbeslutninger om forhøjelse af selskabets aktiekapital den 28. juni 2007, 24. oktober 2007 og 7. juli 2008 samt vedtagne forslag på ordinær generalforsamling den 30. oktober 2008.

Med venlig hilsen
Tower Group A/S

Jens Erik Christensen
Bestyrelsesformand

Spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til bestyrelsesformand
Jens Erik Christensen på tlf.: +45 40 61 90 90.