ALM. BRAND A/S

DAGSORDEN
OG
DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

DAGSORDEN

På den ekstraordinære generalforsamling torsdag den 2. september 2021 kl. 10.00, som afholdes på Clarion Hotel Copenhagen Airport, Ellehammersvej 20, 2770 Kastrup, behandles følgende:

a. Indkomne forslag.

1) Forslag fra bestyrelsen om at nedsætte selskabets aktiekapital ved henlæggelse til særlig reserve, herunder forslag om ændring af stykstørrelsen på selskabets aktier, samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter.

2) Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 3.100.000.000 med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer ved tegning af aktier til en kurs svarende til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen, samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023. Forslaget er betinget af, at forslaget om kapitalnedsættelse under pkt. 1 vedtages.

3) Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 12.000.000.000 med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer ved tegning af aktier til en kurs svarende til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen, samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023. Såfremt forslaget om at bemyndige bestyrelsen fremsat under pkt. 2 fremsættes og vedtages, bortfalder dette forslag.

4) Forslag fra bestyrelsen om indsættelse af en ny § 5.8 i selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

"Elektronisk generalforsamling

Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde i henhold til reglerne i selskabslovens § 77. Bestyrelsen skal sørge for, at elektronisk generalforsamling afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Indkaldelse til generalforsamling skal indeholde information om, hvordan kapitalejerne tilmelder sig elektronisk deltagelse."

b. Bemyndigelse til dirigenten om anmeldelse af beslutninger.

c. Eventuelt.

DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Fra bestyrelsen til
den ekstraordinære generalforsamling

a. Indkomne forslag.

1) Forslag fra bestyrelsen om at nedsætte selskabets aktiekapital ved henlæggelse til særlig reserve, herunder forslag om ændring af stykstørrelsen på selskabets aktier, samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter.

Bestyrelsen stiller forslag om at nedsætte selskabets aktiekapital med nominelt DKK 1.387.026.000 fra nominelt 1.541.140.000 til nominelt DKK 154.114.000.

Forslaget stilles med henblik på at sikre fuld fleksibilitet i forhold til den tekniske fastsættelse af tegningskursen i forbindelse med fortegningsemissionen til finansiering af købet af Codan DK. Nedsættelsen af aktiekapitalen påvirker ikke det samlede antal af aktier eller stemmerettigheder i selskabet og dermed heller ikke den enkelte aktionærs antal aktier eller stemmerettigheder.

Kapitalnedsættelsen sker ved henlæggelse til særlig reserve i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3. Kapitalnedsættelsen skal gennemføres til kurs 100 svarende til en kursværdi på DKK 1.387.026.000.

Kapitalnedsættelsen skal gennemføres ved en forholdsmæssig nedsættelse af stykstørrelsen af samtlige selskabets aktier, idet stykstørrelsen nedsættes med nominelt DKK 9 fra nominelt DKK 10 til nominelt DKK 1. Vedtagelse af forslaget om kapitalnedsættelse vil ikke medføre nogen udbetaling til aktionærerne.

Forinden gennemførelse af kapitalnedsættelsen vil selskabets kreditorer blive opfordret til inden for en frist på 4 uger at anmelde deres krav til selskabet i henhold selskabslovens § 192, stk. 1. Opfordringen vil blive offentliggjort i Erhvervsstyrelsens IT-system.

Den særlige reserve bliver frie reserver.

I konsekvens af forslaget foreslås følgende punkter i selskabets vedtægter ændret med virkning fra gennemførelsen af kapitalnedsættelsen:

§ 3.1 skal have følgende ordlyd:

"*Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager kr. 154.114.000.*"

§ 3.2 skal have følgende ordlyd:

"*Aktiekapitalen er fordelt på aktier á kr. 1,-.*"

§ 8.3 skal have følgende ordlyd:

"*Hvert aktiebeløb på kr. 1,- giver én stemme.*"

I forbindelse med kapitalnedsættelsen foreslås det, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at gennemføre og registrere kapitalnedsættelsen efter udløbet af 4 ugers fristen samt at registrere ændringen af selskabets vedtægter i overensstemmelse med beslutningen om kapitalnedsættelse.

2) Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 3.100.000.000 med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer til markedskurs eller, til en favørkurs fastsat af bestyrelsen, samt i konsekvens

heraf ændring af selskabets vedtægter. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023. Forslaget er betinget af, at forslaget om kapitalnedsættelse under pkt. 1 vedtages.

Bestyrelsen stiller i tilfælde af, at kapitalnedsættelsen foreslået som dagsordenspunkt 1 vedtages, forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere omgange med op til i alt nominelt DKK 3.100.000.000 ved kontant indbetaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

De nye aktier kan tegnes til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser.

Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at indløse sine aktier helt eller delvist. De nye aktier skal være fuldt indbetalte.

Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen, herunder tegningskursen for de nye aktier, i henhold til ovennævnte bemyndigelse.

Bemyndigelsen indebærer, at bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse.

Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023.

Bemyndigelsens vedtagelse på generalforsamlingen vil medføre, at der i selskabets vedtægter indsættes § 3 F med følgende ordlyd:

"*Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere omgange med op til i alt nominelt DKK 3.100.000.000 ved kontant indbetaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier kan tegnes til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen. De nye aktier skal være navneaktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser. Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at indløse sine aktier helt eller delvist. De nye aktier skal være fuldt indbetalt. Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen, herunder tegningskursen for de nye aktier i henhold til ovennævnte bemyndigelse. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. Bemyndigelsen er gældende indtil 31. marts 2023.*"

3) Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 12.000.000.000 med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer til markedskurs eller, til en favørkurs fastsat af bestyrelsen, samt i konsekvens heraf ændring af selskabets vedtægter. Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023. Såfremt forslaget om at bemyndige bestyrelsen fremsat under pkt. 2 fremsættes og vedtages, bortfalder dette forslag.

Bestyrelsen stiller i tilfælde af, at kapitalnedsættelsen foreslået som dagsordenspunkt 1 ikke vedtages forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere omgange med op til i alt nominelt DKK 12.000.000.000 ved kontant indbetaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

De nye aktier kan tegnes til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser.

Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at indløse sine aktier helt eller delvist. De nye aktier skal være fuldt indbetalte.

Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen, herunder tegningskursen for de nye aktier, i henhold til ovennævnte bemyndigelse.

Bemyndigelsen indebærer, at bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse.

Bemyndigelsen skal være gældende indtil 31. marts 2023.

Bemyndigelsens vedtagelse på generalforsamlingen vil medføre, at der i selskabets vedtægter indsættes § 3 F med følgende ordlyd:

"*Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere omgange med op til i alt nominelt DKK 12.000.000.000 ved kontant indbetaling og med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier kan tegnes til markedskurs eller til en favørkurs fastsat af bestyrelsen. De nye aktier skal være navneaktier. De nye aktier skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser. Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at indløse sine aktier helt eller delvist. De nye aktier skal være fuldt indbetalt. Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen, herunder tegningskursen for de nye aktier i henhold til ovennævnte bemyndigelse. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. Bemyndigelsen er gældende indtil 31. marts 2023.*"

4) Forslag fra bestyrelsen om tilføjelse af § 5.8 om elektroniske generalforsamlinger.

Bestyrelsen stiller forslag om etablering af mulighed for afholdelse af fuldt elektronisk generalforsamling i selskabet. Bestyrelsen beslutter, om generalforsamling skal afholdes fysisk, delvist eller fuldt elektronisk. Bestemmelsen har vist sin relevans i forlængelse af Covid-19 foranstaltningerne, hvor muligheden for afholdelse af elektroniske generalforsamlinger blev etableret ved bekendtgørelse med baggrund i epidemi-lovgivningen med virkning for de selskaber, der ikke havde særskilt bestemmelse om elektroniske generalforsamlinger i vedtægterne.

Med den foreslåede tilføjelse til vedtægterne gør selskabet sig uafhængig af myndighedernes tilvejebringelse af særlig hjemmel for elektronsike generalforsamlinger. Afholdelse af fuldt elektronisk generalforsamaling skal ske i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser, og skal afvikles på betryggende måde for aktionærerne. Muligheden fuldt elektronisk generalforsamling anses nu for et sædvanligt vilkår i vedtægterne.

I selskabets vedtægter indsættes § 5.8 med følgende ordlyd:

"Elektronisk generalforsamling

Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde i henhold til reglerne i selskabslovens § 77. Bestyrelsen skal sørge for, at elektronisk generalforsamling afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Indkaldelse til generalforsamling skal indeholde information om, hvordan kapitalejerne tilmelder sig elektronisk deltagelse."

b. <u>Bemyndigelse til dirigenten til anmeldelse af beslutninger</u>

Bestyrelsen stiller forslag om, at dirigenten af generalforsamlingen gives bemyndigelse til at anmelde vedtagne beslutninger på generalforsamlingen til relevante myndigheder med henblik på registrering og i

forbindelse hermed foretage sådanne eventuelle mindre og uvæsentlige korrektioner til det anmeldte, som myndighederne måtte forlange med henblik på, at en sådan registrering kan finde sted.

c. <u>Eventuelt</u>

København, den 11. august 2021

BESTYRELSEN