

ALM. BRAND A/S

Dagsorden og fuldstændige forslag

Ordinær generalforsamling d. 10. april 2025

Dagsorden

På den ordinære generalforsamling torsdag den 10. april 2025 kl. 15.00, som afholdes i Alm. Brand Huset, Midtermolen 7, 2100 København Ø, behandles følgende, jf. vedtægternes § 6:

1. Bestyrelsens beretning om Alm. Brand A/S' virksomhed 2024
2. Forelæggelse af årsrapport 2024 til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
3. Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Forslag om fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier
5. Forslag om forlængelse af bemyndigelserne i vedtægtens §§ 3A-3D om forhøjelse af selskabskapitalen indenfor nærmere beskrevne rammer indtil 9. april 2030
6. Forslag om nedsættelse af selskabskapitalen med henblik på annullation af egne aktier
   a. Vedtagelse af kapitalnedsættelse
   b. Ændring af vedtægter
7. Forelæggelse af Vederlagsrapport for 2024 til vejledende afstemning
8. Godkendelse af Vederlagspolitikken for Alm. Brand koncernen
9. Forslag om godkendelse af bestyrelseshonorarer for 2025
10. Valg af medlemmer til bestyrelsen
11. Valg af revision, herunder bæredygtighedsrevisor
12. Bemyndigelse til dirigenten om anmeldelse af beslutninger
13. Eventuelt

Fuldstændige forslag

Fra bestyrelsen til den ordinære generalforsamling

1. **Bestyrelsens beretning om Alm. Brand A/S' virksomhed 2024**

   Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om Alm Brand A/S' virksomhed i 2024 til efterretning.

2. **Forelæggelse af årsrapport 2024 til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion**

   Bestyrelsen foreslår, at generalsamlingen godkender Alm. Brand A/S' årsrapport 2024, og at der meddeles decharge for bestyrelse og direktion.

3. **Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport**

   Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 0,60 kr. pr. aktie for 2024 svarende til i alt 904 mio. kr. Det resterende overskud overføres til selskabets frie reserver.

4. **Forslag om fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier**

   Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse fornys, så bestyrelsen i tiden indtil 30. april 2026 kan lade selskabet erhverve egne aktier mod vederlag til eje eller pant, så den pålydende værdi af selskabets og datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet ikke overstiger eller som følge af erhvervelsen vil overstige 10 % af aktiekapitalen. I forbindelse med køb af egne aktier må prisen på aktierne ikke afvige mere end 10 % fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet.

5. **Forslag om forlængelse af bemyndigelserne i vedtægtens §§ 3A-3D om forhøjelse af selskabskapitalen indenfor nærmere beskrevne rammer indtil 9. april 2030.**

   Bestyrelsen forslår at forlænge bemyndigelserne i vedtægtens §§ 3A-3D om forhøjelse af selskabskapitalen indenfor nærmere beskrevne rammer med yderligere fem år gældende fra 10. april 2025 indtil 9. april 2030.

   Bestyrelsen foreslår i forlængelse heraf, at vedtægternes §§ 3A-3D ændres, så følgende ordlyd fremover vil være gældende og erstattes i selskabets vedtægter:

   "3.A
   Bemyndigelse til kapitalforhøjelse med fortegningsret
   Bestyrelsen er bemyndiget til – med fortegningsret for selskabets bestående aktionærer - at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nominelt 236.490.000 kr. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen er gældende fra 10. april 2025 indtil 9. april 2030.

   3.B
   Bemyndigelse til kapitalforhøjelse uden fortegningsret
   Bestyrelsen er bemyndiget til – uden fortegningsret for selskabets bestående aktionærer – at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nominelt 118.245.000 kr. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs. Bemyndigelsen er gældende fra 10. april 2025 indtil 9. april 2030.

   3.C
   Bemyndigelse til udstedelse af konvertible gældsbreve med fortegningsret
   Bestyrelsen er bemyndiget til – med fortegningsret for selskabets bestående aktionærer – ad én eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve, der giver långiver ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet. Forhøjelse af selskabskapitalen ved gældskonvertering efter denne bestemmelse kan ske med indtil nominelt 236.490.000 kr. Bemyndigelsen er gældende fra 10. april 2025 indtil 9. april 2030. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible gældsbreve skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen kan foretage de heraf følgende ændringer af vedtægterne.

   3.D
   Bemyndigelse til udstedelse af konvertible gældsbreve uden fortegningsret
   Bestyrelsen er bemyndiget til – uden fortegningsret for selskabets bestående aktionærer – ad én eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve, der giver långiver ret til at konvertere sin fordring til aktier i selskabet. De konvertible gældsbreve skal udbydes på markedsvilkår. Forhøjelse af selskabskapitalen ved gældskonvertering efter denne bestemmelse kan ske med indtil nominelt 118.245.000 kr. Bemyndigelsen er gældende fra 10. april 2025 indtil 9. april 2030. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible gældsbreve skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen kan foretage de heraf følgende ændringer af vedtægterne."

Fuldstændige forslag

6. Forslag om nedsættelse af selskabskapitalen med henblik på annullation af egne aktier

a. Vedtagelse af kapitalnedsættelse

Bestyrelsen foreslår at nedsætte selskabskapitalen i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2, med nominelt 88.140.000 kr. fra nominelt 1.541.140.000 kr. til nominelt 1.453.000.000 kr. med det formål at foretage udbetaling til aktionærerne i form af annullering af egne aktier.

Kapitalnedsættelsen foreslås gennemført ved annullering af nominelt 88.140.000 kr. af selskabets beholdning af egne aktier. Aktierne er erhvervet som led i selskabets tilbagekøbsprogram i perioden fra 5. december 2023 til 4. marts 2025 for en samlet købesum på 1.296.432.127 kr.

Kapitalnedsættelsen sker til kurs 1.470,88 (afrundet) svarende til en gennemsnitlig pris betalt pr. aktie på 14,70 kr. (afrundet), og sker således til overkurs.

Hvis kapitalnedsættelsen gennemføres, vil det samlede nedsættelsesbeløb blive overført til Alm. Brand A/S' frie reserver.

Det er bestyrelsens vurdering, at kapitalnedsættelsen kan ske uden skadevirkninger for selskabets minoritetskapitalejere og kreditorer.

Beslutningen om nedsættelse af selskabskapitalen træffes af generalforsamlingen med det flertal, der kræves til vedtægtsændring.

b. Ændring af vedtægter

Forudsat at forslaget under dagsordenens punkt 6a vedtages, foreslås det at ændre § 3.1 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd:

"Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager 1.453.000.000 kr."

7. Forelæggelse af Vederlagsrapport for 2024 til vejledende afstemning

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen ved den vejledende afstemning godkender Vederlagsrapporten for 2024.

Vederlagsrapporten for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og fremlægges for generalforsamlingen til vejledende afstemning. Vederlagsrapporten for 2024 oplyser i fuldt omfang om Alm. Brand A/S' aflønningsbeslutninger vedrørende bestyrelsen og direktionen for 2024.

8. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagspolitik for Alm. Brand-koncernen

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Vederlagspolitik gældende for Alm. Brand A/S koncernens finansielle virksomheder. Der foreslås en række mindre sproglige tilpasninger i Vederlagspolitikken. Herudover foreslås det, at det ikke bliver en del af politikken, at vederlaget for direktionen og for en række direktøransatte fast skal reguleres hvert andet år. Ved at fjerne vilkåret fra Vederlagspolitikken gives vederlagsudvalget og bestyrelsen mulighed for situationsbestemt eller med et fast besluttet interval at regulere vederlaget for den omfattede kreds af medarbejdere. Slutteligt foreslås en ændring af politikken, så det anføres, at for de tilfælde, hvor der måtte blive ydet direktionen eller øvrige væsentlige risikotagere et engangsvederlag, skal det sikres, at sådanne aftaler opfylder gældende lovgivning.

Den opdaterede Vederlagspolitik er tilgængelig på selskabets hjemmeside: ABG - generalforsamling

Fuldstændige forslag

9. Forslag om godkendelse af bestyrelseshonorarer for 2025

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens honorar ikke ændres, og at basishonoraret fastholdes på 450.000 kr. årligt, samt at næstformanden modtager dobbelt honorar og formanden modtager tredobbelt honorar.

Bestyrelsen foreslår derudover, at honoraret til medlemmerne af revisionsudvalget hæves med 50.000 kr. årligt grundet det påkrævede tidsforbrug og ansvar i dette udvalg. Slutteligt foreslås det, at bestyrelsens ansvarlige for den partielle interne model (PIM) modtager et vederlag på 50.000 kr. i 2025.

10. Valg af medlemmer til bestyrelsen

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges i henhold til vedtægternes § 9.2 for en periode på ét år, idet fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.

Bestyrelsen foreslår valg af seks kandidater på generalforsamlingen. Bestyrelsen vil herudover bestå af tre medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende to kandidater, der ligeledes er bestyrelsesmedlemmer i Alm. Brand af 1792 fmba:

- Jan Skytte Pedersen
- Tina Schmidt Madsen

Bestyrelsen foreslår nyvalg af følgende kandidat, der ligeledes er bestyrelsesmedlem i Alm. Brand af 1792 fmba:

- Christian Høegh-Andersen

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende tre kandidater:

- Jais Stampe Valeur
- Pia Laub
- Anette Eberhard

En nærmere beskrivelse af kandidaternes kompetencer og øvrige ledelseshverv er tilgængelige på selskabets hjemmeside: ABG - generalforsamling

11. Valg af revision, herunder bæredygtighedsrevisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab til revisor.

Bestyrelsen foreslår endvidere genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab til bæredygtighedsrevisor.

Bestyrelsens forslag er i overensstemmelse med indstillingen fra selskabets revisionsudvalg. Revisionsudvalget har over for bestyrelsen oplyst, at det ikke er blevet påvirket af tredjeparter og ikke har været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

12. Bemyndigelse til dirigenten til anmeldelse af beslutninger

Bestyrelsen stiller forslag om, at dirigenten for generalforsamlingen gives bemyndigelse til selv eller at lade andre 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.

13. Eventuelt

København, den 20. marts 2025

Bestyrelsen