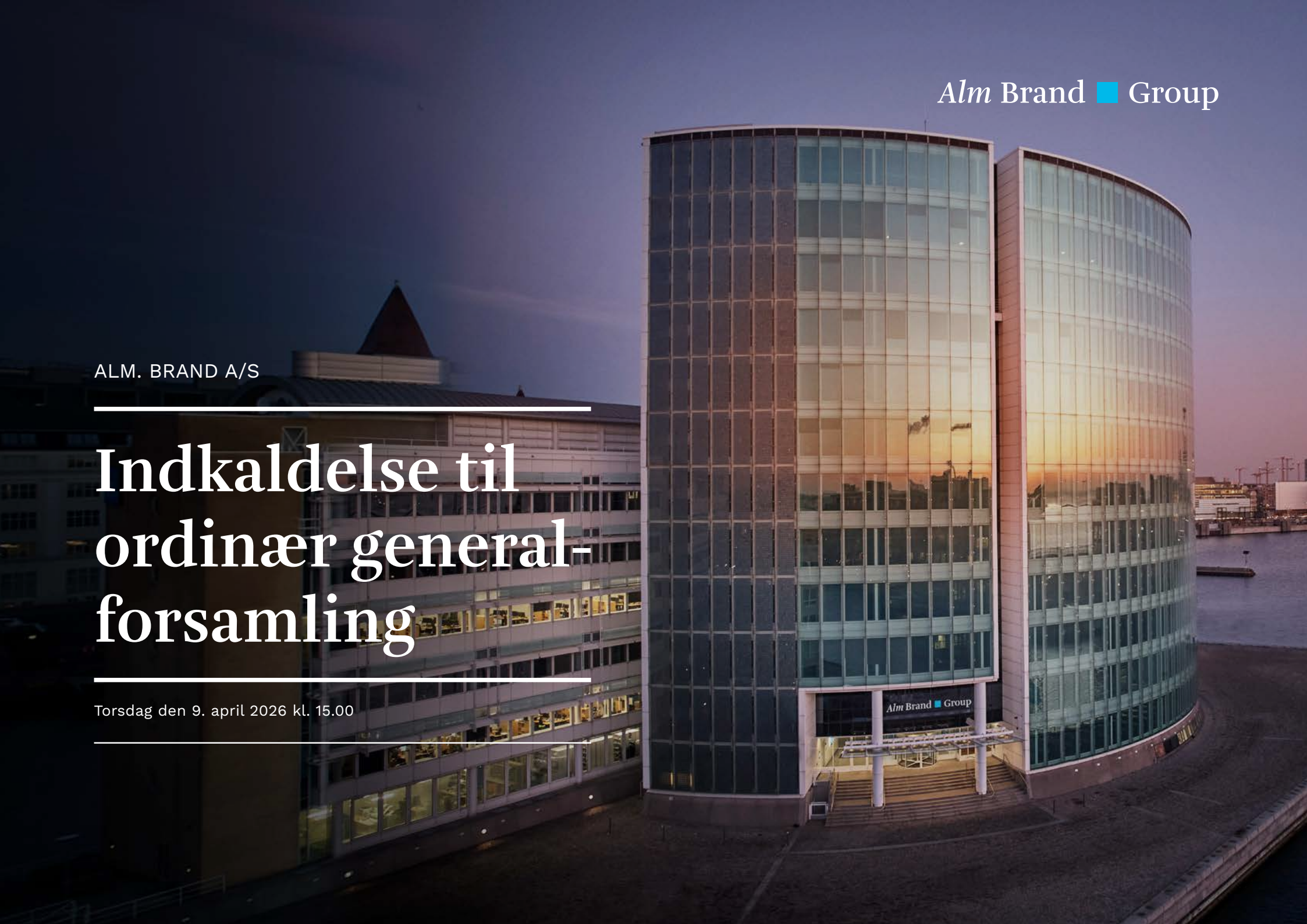


ALM. BRAND A/S

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Torsdag den 9. april 2026 kl. 15.00

Dagsorden

I henhold til vedtægternes § 5 indkaldes der til ordinær generalforsamling i Alm. Brand A/S torsdag den 9. april 2026 kl. 15.00 hos Alm. Brand, Midtermolen 7, 2100 København Ø.

Generalforsamlingen vil også kunne følges via webcast, se nærmere nedenfor under "Transmission via webcast".

Dagsordenen er følgende, jf. vedtægternes § 6:

1. Bestyrelsens beretning om Alm. Brand A/S' virksomhed i det forgangne regnskabsår
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Forelæggelse af Vederlagsrapport 2025 til vejledende afstemning
5. Godkendelse af Vederlagspolitikken for Alm. Brand koncernen
6. Godkendelse af bestyrelseshonorarer for 2026
7. Forslag fra bestyrelsen
   a. Fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier
   b. Nedsættelse af selskabskapitalen med henblik på annullation af egne aktier
   c. Aflæggelse af årsrapport og offentliggørelse af selskabsmeddelelser på engelsk
8. Valg af medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revisor og bæredygtighedsrevisor
10. Bemyndigelse til dirigenten
11. Eventuelt

Fuldstændige forslag

Ad. 1) Bestyrelsens beretning om Alm. Brand A/S' virksomhed i det forgangne regnskabsår

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om Alm Brand A/S' virksomhed i 2025 til efterretning.

Ad. 2) Forelæggelse af årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at generalsamlingen godkender Alm. Brand A/S' årsrapport 2025 og meddeler decharge for bestyrelse og direktion.

Ad. 3) Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 0,66 kr. pr. aktie for 2025 svarende til i alt 933 mio. kr. Det resterende overskud foreslås overført til selskabets frie reserver.

Ad. 4) Forelæggelse af Vederlagsrapport 2025 til vejledende afstemning

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen ved den vejledende afstemning godkender Vederlagsrapport 2025.

Vederlagsrapport 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og forsikringsvirksomhedslovens § 144 og fremlægges for generalforsamlingen til vejledende afstemning. Vederlagsrapporten for 2025 oplyser om Alm. Brand A/S' aflønningsbeslutninger vedrørende bestyrelsen og direktionen for 2025.

Ad. 5) Godkendelse af Vederlagspolitikken for Alm. Brand koncernen

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Vederlagspolitikken gældende for Alm. Brand A/S koncernens finansielle virksomheder. Der foreslås ingen ændringer i den gældende vederlagspolitik. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside: Alm. Brand - Ordinær generalforsamling[1].

Ad. 6) Godkendelse af bestyrelseshonorarer for 2026

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens basishonorar forhøjes fra 450.000 kr. årligt til 475.000 kr. årligt, idet basishonoraret sidst blev justeret i 2023. Samtidig foreslås det, at næstformanden fortsat skal modtage dobbelt honorar, og at formanden fortsat skal modtage tredobbelt honorar.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at honorar til formændene i henholdsvis risikoudvalget og revisionsudvalget hæves med 50.000 kr. årligt, mens honoraret til udvalgsmedlemmerne forbliver uændret. Der foreslås ikke justeringer i honoraret til vederlagsudvalgets medlemmer. Honorar for deltagelse i bestyrelsesudvalgene foreslås således at være som følger:

Udvalg	Basishonorar	Honorar for udvalgsformand
Risikoudvalg	150.000 kr.	250.000 kr.
Revisionsudvalg	150.000 kr.	250.000 kr.
Vederlagsudvalg	35.000 kr.	50.000 kr.

Deltagelse i bestyrelsens nomineringsudvalg aflønnes ikke særskilt.

Ad. 7) Forslag fra bestyrelsen

Ad. 7.a) Fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse fornys, så bestyrelsen i tiden indtil 30. april 2027 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.

Ad. 7.b) Nedsættelse af selskabskapitalen med henblik på annullation af egne aktier

Bestyrelsen foreslår at nedsætte selskabskapitalen i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2, med nominelt 48.000.000 kr. fra nominelt 1.453.000.000 kr. til nominelt 1.405.000.000 kr. med det formål at foretage udbetaling til aktionærerne i form af annullering af egne aktier.

Kapitalnedsættelsen foreslås gennemført ved annullering af nominelt 48.000.000 kr. af selskabets beholdning af egne aktier. Aktierne er erhvervet som led i selskabets tilbagekøbsprogrammer for en samlet købesum på 811 mio. kr.

Kapitalnedsættelsen foreslås at blive gennemført til overkurs i forhold til aktiernes nominelle værdi, idet nedsættelsen foreslås gennemført til kurs 16,9 (afrundet), svarende til den gennemsnitlige pris betalt pr. aktie.

Hvis kapitalnedsættelsen gennemføres, vil det samlede

[1] https://investorrelations.almbrand.dk/Danish/governance-and-baeredygtighed/generalforsamling/generalforsamling-detaljer/2026/Ordinr-generalforsamling/default.aspx

Fuldstændige forslag

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.

Såfremt forslaget vedtages, ændres § 3.1 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd med virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse:

"Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager 1.405.000.000 kr."

Ad. 7.c) Aflæggelse af årsrapport og offentliggørelse af selskabsmeddelelser på engelsk

Bestyrelsen foreslår, at selskabet skal aflægge årsrapporten på engelsk, men at bestyrelsen kan beslutte tillige at aflægge årsrapporten på dansk, jf. selskabslovens § 100a. Endvidere foreslås det, at selskabet skal kunne offentliggøre selskabsmeddelelser alene på engelsk, jf. § 4, stk. 4, i bekendtgørelse om udstederes oplysningsforpligtelser. Forslaget stilles som en konsekvens af, at selskabets aktionærkreds i stigende omfang udgøres af internationale aktionærer.

Såfremt forslaget vedtages, vil vedtægternes § 14 blive ændret fra "Årsrapport" til "Årsrapport og selskabsmeddelelser" og følgende vil blive tilføjet som nye § 14.2 og § 14.3 i vedtægterne:

"14.2 Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte tillige at aflægge årsrapporten på dansk.

14.3 Selskabet kan offentliggøre selskabsmeddelelser alene på engelsk."

Ad. 8) 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 tre kandidater, der ligeledes er bestyrelsesmedlemmer i Alm. Brand af 1792 fmba:

- Jan Skytte Pedersen
- Tina Schmidt Madsen
- Christian Høegh-Andersen

Bestyrelsen foreslår endvidere 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: Alm. Brand - Ordinær generalforsamling.

Ad. 9) Valg af revisor og 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.

Ad. 10) Bemyndigelse til dirigenten

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.

Øvrige oplysninger

Majoritet
Vedtagelse af forslag nr. 7.b kræver tiltrædelse af 2/3 af de afgivne stemmer og mindst 2/3 af den del af selskabskapitalen, der er repræsenteret på generalforsamlingen. Alle øvrige forslag vedtages ved simpelt flertal.

Aktiekapital og stemmeret
Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 1.453.000.000 fordelt på 1.453.000.000 aktier á nominelt kr. 1. Hver aktie på nominelt kr. 1 giver én stemme på selskabets generalforsamlinger, jf. vedtægternes § 8.3.

Aktionærer har ret til at deltage i samt afgive stemme på generalforsamlingen på de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, som er torsdag den 2. april 2026 kl. 23.59. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet forinden har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

Deltagelse i generalforsamlingen og afgivelse af stemmer
Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest mandag den 6. april 2026. Adgangskort kan rekvireres på aktionærportalen (tilgængelig her: https://portal.computershare.dk/portal/index.asp?page=login&asident=26120&lan=DA eller via selskabets hjemmeside (tilgængelig her: Alm. Brand - Ordinær generalforsamling)) ved brug af MitID eller brugernavn og adgangskode. Adgangskoden fremgår af tilmeldingsblanketten. Adgangskort kan desuden rekvireres ved henvendelse på selskabets kontor, Midtermolen 7, 2100 København Ø, eller til selskabets ejerbogsfører, Computershare A/S, pr. e-mail til gf@computershare.dk eller på tlf. 45 46 09 97.

Der vil blive udstedt elektronisk adgangskort, som bliver sendt til den e-mail, aktionæren har angivet i aktionærportalen. Adgangskort skal medbringes til den ordinære generalforsamling enten elektronisk på smartphone/tablet eller som print. Opstår der fejl med det elektroniske adgangskort, eller er det ikke muligt at modtage adgangskortet eller udskrive det selv, skal adgangskort afhentes ved registreringsskranken ved indgangen til den ordinære generalforsamling mod forevisning af behørig legitimation. Stemmesedler vil blive udleveret ved registreringsskranken til generalforsamlingen.

Aktionærer, der forventer ikke at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan stemme skriftligt eller afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske elektronisk på aktionærportalen (tilgængelig her: https://portal.computershare.dk/portal/index.asp?page=login&asident=26120&lan=DA eller via selskabets hjemmeside: Alm. Brand - Ordinær generalforsamling) ved brug af MitID eller brugernavn og adgangskode. Fuldmagts- og brevstemmeblanketten kan desuden sendes med brevpost til Computershare A/S, Lottenborgvej 26D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, eller pr. e-mail til gf@computershare.dk. Fuldmagter og brevstemmer skal være selskabet eller Computershare A/S i hænde senest mandag den 6. april 2026.

Aktionærernes ret til at stille spørgsmål
Aktionærerne kan forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om forhold af betydning for bedømmelsen af årsrapporten for 2025, selskabets stilling i øvrigt eller om de øvrige forhold, der skal træffes beslutning om på generalforsamlingen. En aktionær, der ønsker at benytte sig af sin spørgsmålsret, kan sende spørgsmålet pr. brev til Alm. Brand A/S, Att.: Direktionen, Midtermolen 7, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til information.investor@almbrand.dk. Besvarelsen kan ske skriftligt, herunder ved at svaret gøres tilgængeligt på selskabets hjemmeside: Alm. Brand - Ordinær generalforsamling.

Aktionærerne kan endvidere på generalforsamlingen mundtligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om de nævnte forhold.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen
På selskabets hjemmeside Alm. Brand - Ordinær generalforsamling kan man finde oplysninger om samt dokumenter vedrørende generalforsamlingen, herunder (1) indkaldelsen samt dagsordenen og de fuldstændige forslag, (2) oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder, (3) årsrapporten for 2025, (4) oversigt over kandidater til valg til bestyrelsen, (5) vederlagsrapport for 2025, (6) udkast til Vederlagspolitik samt (7) fuldmagts- og brevstemmeblanket.

Ovennævnte dokumenter tilsendes endvidere enhver noteret aktionær på dennes begæring.

Transmission via webcast
Generalforsamlingen bliver transmitteret direkte via webcast den 9. april 2026 kl. 15.00. Optagelsen vil omfatte podiet, præsentationer samt talerstolen, og vil være tilgængelig for aktionærerne via aktionærportalen under punktet Webcast.

Øvrige oplysninger

Webcast-transmissionen inkluderer ikke adgang til at stille spørgsmål eller afgive stemme elektronisk. Afgivelse af stemme skal ske enten ved fysisk fremmøde, afgivelse af fuldmagt eller afgivelse af brevstemme.

København, den 18. marts 2026

Bestyrelsen