ALM. BRAND A/S

DAGSORDEN
OG
DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

DAGSORDEN

På den ordinære generalforsamling onsdag den 28. april 2010 kl. 11.00 på adressen Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S, behandles følgende, jf. vedtægternes § 6:

a. Forelæggelse til godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

b. Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

c. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

d. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter for disse.

e. Valg af revision.

f. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter.

g. Eventuelt.

DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

fra bestyrelsen

til
den ordinære generalforsamling

a. Forelæggelse til godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

- Forslag om, at årsrapporten godkendes.
- Forslag om, at der meddeles decharge for bestyrelse og direktion.

b. Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

- Forslag om, at årets underskud på 1.001 mio.kr. overføres til næste år.

c. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

- Forslag om, at bestyrelsen i tiden indtil næste ordinære generalforsamling skal være berettiget til at lade selskabet erhverve egne aktier mod vederlag til eje eller pant, således at 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. Vederlaget må dog ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede officielle kurs med mere end 10 %.

d. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter for disse.

- Selskabets bestyrelse har siden den ordinære generalforsamling i 2009 bestået af 7 generalforsamlingsvalgte medlemmer og 3 medarbejdervalgte medlemmer. Der er endvidere valgt suppleanter for 5 af de generalforsamlingsvalgte medlemmer. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges i henhold til vedtægternes § 9.2 for en periode på ét år, idet fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges. Samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer og deres suppleanter er således på valg. I henhold til bestyrelsens forretningsorden skal et bestyrelsesmedlem udtræde på den førstkommende ordinære generalforsamling efter det tidspunkt, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 70 år. Advokat Henrik Stenbjerre genopstiller som følge heraf ikke. Endvidere genopstiller statsaut. ejendomsmægler Niels Kofoed og gårdejer Jørgen Skovdal Larsen ikke. Niels Kofoed opstiller dog som suppleant. Øvrige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer har erklæret sig villige til genvalg.

  Bestyrelsen foreslår derfor følgende bestyrelsesmedlemmer genvalgt:

  Gårdejer Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen
  Direktør Boris Nørgaard Kjeldsen
  Godsejer Per V. H. Frandsen
  Statsautoriseret revisor (med deponeret beskikkelse) Arne Nielsen

  Bestyrelsen foreslår endvidere direktør Tage Benjaminsen, Holte, advokat Henrik Christensen, Aalborg og direktør Jan Skytte Pedersen, Silkeborg indvalgt i bestyrelsen, således at bestyrelsen også efter generalforsamlingen vil bestå af 7 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvortil nu kommer 4 medarbejdervalgte medlemmer.

  Bestyrelsen foreslår endvidere godsejer Charlotte Riegels Hjorth genvalgt som suppleant for Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af følgende suppleanter:

Advokat Wentzel Bohn-Willeberg (for Boris Nørgaard Kjeldsen)
Gårdejer Asger Bank Møller Christensen (for Jan Skytte Pedersen)
Statsaut. ejendomsmægler Niels Kofoed (for Henrik Christensen)
Adm. direktør Kristian Kristensen (for Per V.H. Frandsen)

I henhold til selskabslovens § 120, stk. 3 oplyses, at

Gårdejer Jørgen Hesselbjerg Mikkelsens, adm. direktør Boris Nørgaard Kjeldsens, godsejer Per V.H. Frandsens, statsautoriseret ejendomsmægler Niels Kofoeds og statsautoriseret revisor (med deponeret beskikkelse) Arne Nielsens ledelseshverv i andre danske aktieselskaber fremgår af oversigten over bestyrelsens ledelseshverv i selskabets Årsrapport 2009, side 126-128. For så vidt angår de nævntes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder kan det oplyses,

at Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen er

bestyrelsesformand for Danish Agro A/S, Fyn, Danish Agro Holding AMBA og

direktør i J.H.M. Holding ApS

at Boris Nørgaard Kjeldsen er

bestyrelsesmedlem i K/S Smørum Centeret og

bestyrelsesmedlem og direktør i DAVISTA K/S og

direktør i SC Komplementarselskab ApS

at Niels Kofoed er

direktør i Holdingselskabet af 7/8 Herning ApS og i Kofoed af 10/5 Holding ApS

at Arne Nielsen er

direktør i Pensionsinvest af 15.11.2005 ApS og i Cartofico Lejlighed 4 P/S

I øvrigt kan det oplyses,

at direktør Tage Benjaminsen er

bestyrelsesformand for Kristensen Properties A/S, Kristensen Germany AG, Kristensen Salzgitter AG, Kristensen City-Immobilien I AG og

næstformand for Kristensen Germany A/S og

bestyrelsesmedlem i Kristensen Partners III A/S, K/S Kristensen Partners I, Sylvester-Hvid & Co. A/S, LDE 1 ApS, LDE 2 ApS, LDE 3 ApS, LDE Management ApS og

bestyrelsesmedlem og direktør i Benjaminsen Invest ApS

at advokat Wentzel Bohn-Willeberg er

bestyrelsesformand for Zequr Technologies A/S, Zequr International ApS, Zequr Mobile Technologies ApS, M&E Engineering A/S, M&E Engineering Metro ApS, Abigo Pharma A/S, Fonden Sabbatshvile, Fonden Skolen ved Gasværksvej og

bestyrelsesmedlem i ISOBRO Fonden, Fonden Fødevarebanken, Cancerlivfonden og

direktør i Advokaterne Vestagervej ApS, Investeringsselskabet 1209 ApS, Jantzen ApS og Reconstruction ApS

at gårdejer Asger Bank Møller Christensen er

bestyrelsesformand for Kolding Herreds Landbrugsforening

at advokat Henrik Christensen er

bestyrelsesformand for Torben Enggaard Holding A/S, Larsen & Sørensen A/S, Baltic Agro Group A/S, T.E. Gruppen A/S, O.J. Malerentreprise A/S, Green World Society Ltd. og

bestyrelsesmedlem i Larsen & Sørensen Holding A/S, Carl Pedersen A/S, Aalborg, Anelin A/S, Musikhuset Jomfru Ane Gade ApS, Boulevarden 1 Invest ApS og

direktør i Advokatanpartsselskabet Henrik Christensen, Boulaw 8 ApS og VGH NR 277 ApS

at godsejer Per V.H. Frandsen er

bestyrelsesformand og adm. direktør for Sia Per Frandsen (Letland) og DanThai Land and Property Ltd. (Thailand)

at direktør Kristian Kristensen er

bestyrelsesformand for Amstrup Svineproduktion A/S, Ørstedgaard Svineproduktion K/S, Borum Østergaard Svineproduktion A/S, Næsgård Multisite A/S og Søbjerg Vikarservice ApS og

næstformand for Prosol AMBA, Foreningen Dansk Slagtefjerkræ og

bestyrelsesmedlem i Engbakkegård Svineproduktion A/S, Munklinde Multisite A/S, Det danske Fjerkræråd, Hama Plus S.A. (Polen) og

bestyrelsesmedlem og direktør i HRP A/S, HRP Kyllingefarme I/S, Binadan A/S og

direktør i Danhatch A/S, Rumænien Invest A/S og DPL Invest A/S

at direktør Jan Skytte Pedersen er

bestyrelsesformand for Malerfirmaet Fr. Nielsen og Søn, Skanderborg A/S og

bestyrelsesmedlem i EnergiMidt Amba og

bestyrelsesmedlem og direktør i Herm. Rasmussen A/S Holding og 3 100%-ejede datterselskaber.

at godsejer Charlotte Riegels Hjorth ikke har ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

e. Valg af revision.

- Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

f. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter:
1) § 1.2 ophæves.

2) Som nyt § 3.8 indsættes: "Fortegnelsen over selskabets aktionærer (ejerbogen) føres på selskabets vegne af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99."
3) I § 4.1. erstattes "Værdipapircentralen" af "VP Securities A/S".
4) § 4.2 affattes således: "Krav på udbytte forældes efter den til enhver tid gældende forældelseslov."
5) I § 5.1 erstattes "på hjemstedet" af "i Københavns Kommune".
6) § 5.3, 2.pkt. affattes således: "Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes senest 2 uger efter, at det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der tilsammen ejer mindst 5 % af aktiekapitalen."
7) § 5.4, 1.pkt. affattes således: "Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside samt skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom, med højst fem ugers og mindst tre ugers varsel."
8) § 5.5 affattes således: "Senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse (inklusive dagen for dennes afholdelse) skal selskabet gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside: indkaldelsen, oplysning om det samlede antal aktier og stemmeret-tigheder på indkaldelsesdatoen, de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag samt fuldmagtsblanketter og formularer til afgivelse af brevstemmer."
9) I § 5.6 erstattes "aktieselskabslovens § 177, stk. 1, 2.pkt." af "selskabslovens § 142, stk. 1, 2.pkt.".
10) § 8.1 affattes således: "Enhver aktionær har ret til at møde, herunder ret til at møde ved fuldmægtig, på generalforsamlingen og tage ordet der, hvis aktionæren senest tre dage forud for generalforsamlingen mod behørig legitimation har anmeldt sin deltagelse og fået udleveret adgangskort på selskabets kontor eller et i indkaldelsen nærmere angivet sted i Region Hovedstaden."
11) Som ny § 8.2 indføjes: "Skriftlige spørgsmål som nævnt i selskabslovens § 102, stk. 4, kan besvares på selskabets hjemmeside." § 8.2 - § 8.6 bliver herefter § 8.3 - § 8.7.
12) § 8.3, der bliver § 8.4, affattes således: "En aktionærs ret til at deltage i og stemme på en generalforsamling fastsættes på grundlag af de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af noteringen af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen."

- Aktieselskabsloven erstattes i løbet af 2010 af en ny selskabslov, hvoraf en del trådte i kraft den 1. marts 2010. De foreslåede vedtægtsændringer er altovervejende begrundet i ønsket om at afspejle den nye selskabslov, idet mange af selskabslovens regler vil gælde uanset afvigende bestemmelser i selskabets vedtægter. Herudover foreslås enkelte andre ændringer som følge af andre lovændringer og navne-ændringer.
- Ad 1): Det er ikke længere et krav i selskabsloven (§ 28), at vedtægterne angiver selskabets hjemsted. Der ses heller ikke i dag at være behov for hjemstedsangivelsen. Det foreslås på denne baggrund, at angivelsen af selskabets hjemsted udgår af vedtægternes § 1.2.
- Ad 2): Vedtægterne skal indeholde en angivelse af, hvem der fører ejerbogen (aktiebogen), hvis denne funktion er "outsourced" (§ 50, stk. 3). Ejerbogen føres af Computershare A/S. Oplysningen foreslås indarbejdet som § 3.8 i vedtægterne.
- Ad 3): Værdipapircentralen har ændret navn til VP Securities A/S. Det foreslås, at vedtægternes § 4.1 ændres, så bestemmelsen afspejler dette.
- Ad 4): Der er kommet ny forældelseslov. Det foreslås, at vedtægternes § 4.2 ændres, så bestemmelsen afspejler dette.
- Ad 5): Da hjemstedsangivelsen foreslås slettet af § 1, foreslås det, at stedet for generalforsamlingers afholdelse præciseres i vedtægterne § 5.1, så det fremgår, at generalforsamlinger afholdes i Københavns Kommune eller et andet sted i Region Hovedstaden.
- Ad 6): Mindretalsbeskyttelsesreglen, hvorefter et vist mindretal af aktionærerne kan forlange en ekstraordinær generalforsamling indkaldt, er ændret fra 10 til 5 % af kapitalen. Det foreslås at ændre vedtægternes § 5.3, så bestemmelsen afspejler dette. Det foreslås endvidere, at indkaldelsesfristen præciseres.
- Ad 7): Varslet for indkaldelse af ordinære generalforsamlinger i aktieselskaber, som har aktier optaget til handel på et reguleret marked, er ændret fra 2-4 uger til 3-5 uger (§ 94). Det foreslås at ændre

vedtægternes § 5.4, så bestemmelsen afspejler dette. Det er endvidere fremover muligt at indkalde til generalforsamling ved offentliggørelse på selskabets hjemmeside (§ 95, stk. 2) samt ved skriftlig indkaldelse til de aktionærer, der er noteret i ejerbogen og som har fremsat anmodning herom (§ 95, stk. 3). Det foreslås, at dette indarbejdes i vedtægternes § 5.4, ligesom det foreslås, at der ikke længere skal ske indkaldelse gennem Berlingske Tidende.

- Ad 8): Det er ikke længere et krav i selskabsloven (§ 98), at dokumenterne, der skal fremlægges på generalforsamlingen, forudgående skal fremlægges for aktionærerne på selskabets kontor og sendes til navnenoterede aktionærer, der har anmodet herom. Det er fremover tilstrækkeligt, at dokumenterne gøres tilgængelige for aktionærerne på en anden måde, eksempelvis via hjemmesiden, hvor de under alle omstændigheder skal kunne findes i en sammenhængende periode på 3 uger før generalforsamlingen (§ 99). Det foreslås på denne baggrund, at vedtægternes § 5.5 ændres, så selskabet kan nøjes med at gøre dokumenterne tilgængelige på hjemmesiden. Det drejer sig om følgende dokumenter: Indkaldelsen, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på indkaldelsesdatoen, de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag samt fuldmagtsblanketter og formularer til afgivelse af brevstemmer. Det er fortsat bestyrelsens hensigt som hidtil at sende en brochure om årsrapporten til alle aktionærer, der er noteret i ejerbogen, uanset om de har bedt om en skriftlig indkaldelse.
- Ad 9): Bestemmelsen i vedtægternes § 5.6 om orientering af medarbejderne om indkaldelse til generalforsamling opretholdes men med en opdateret henvisning til lovbestemmelsen om meddelelse til bestyrelsen om valg af medarbejdere til bestyrelsen.
- Ad 10): Fristen for en aktionærs anmeldelse af sin deltagelse på generalforsamlingen (§ 84) er nedsat fra 5 til 3 dage. Det foreslås at ændre vedtægternes § 8.1, så bestemmelsen afspejler dette.
- Ad 11): Det er som noget nyt muligt at besvare spørgsmål fra aktionærerne på hjemmesiden i stedet for på generalforsamlingen (§ 102, stk. 4). Det foreslås, at der medtages en bestemmelse herom i et nyt § 8.2.
- Ad 12): Det vil efter efter den nye selskabslov fremover være ejerforholdet på en aktie 1 uge før generalforsamlingen, der afgør, hvem der må afgive den dertil hørende stemme (§ 84).
- udkast til opdaterede vedtægter med stregmarkering af de foreslåede ændringer vedlægges som bilag.

g. Eventuelt.

København, den 30. marts 2010

BESTYRELSEN