ALM. BRAND A/S

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

I henhold til vedtægternes § 5 bekendtgøres herved, at ekstraordinær generalforsamling afholdes torsdag den 5. august 2010 kl. 9.00 på adressen Alm. Brand Huset, Midtermolen 7, 2100 København Ø.

Dagsordenen er følgende:

a. Forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af selskabets aktiekapital med kr. 1.214.500.000 fra kr. 1.388.000.000 til kr. 173.500.000 med henblik på henlæggelse til en særlig reserve, jf. selskabsloven § 188, stk. 1, nr. 3. Kapitalnedsættelsen skal ske ved nedskrivning af selskabets aktiers nominelle stykstørrelse fra 80 kr. til 10 kr. til parikurs. Som led i nedsættelsen skal vedtægternes §§ 3.1, 3.2 og 8.3 ajourføres.

b. Eventuelt.

Til vedtagelse af forslaget under punkt a. kræves tiltrædelse af en majoritet på to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 8.7. Den stemmeberettigede aktiekapital udgør kr. 1.388.000.000, og hvert aktiebeløb på kr. 80 giver en stemme.

Fra og med den 5. juli 2010 er (1) indkaldelsen, (2) oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen for indkaldelsen, (3) dagsordenen og de fuldstændige forslag, (4) årsrapporten for 2009, samt (5) bestyrelsens beretning, (6) erklæring fra selskabets revisor herom i henhold til selskabslovens § 185, jf. § 156, stk. 2 og (7) fuldmagtsblanket og formular til afgivelse af brevstemmer tilgængelige på selskabets hjemmeside www.almbrand.dk og tilsendes endvidere enhver noteret aktionær, såfremt aktionæren fremsætter begæring herom.

Aktionærerne kan forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om forhold af betydning for bedømmelsen af selskabets stilling eller om de 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, Direktionen, Midtermolen 7, 2100 København Ø. Besvarelsen kan ske skriftligt, herunder ved at svaret gøres tilgængeligt på selskabets hjemmeside (www.almbrand.dk).

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

Enhver aktionær, der rettidigt har rekvireret adgangskort til sig selv eller sin fuldmægtig og en eventuel rådgiver, har ret til at møde på generalforsamlingen. Selskabet udsender den 5. juli 2010 indkaldelse med dagsorden og en tilmeldingsblanket, der tillige giver mulighed for afgivelse af fuldmagt og brevstemmer, til aktionærer, hvis aktier er noteret i ejerbogen. Adgangskort kan rekvireres fra den 5. juli 2010 til og med mandag den 2. august 2010 kl. 16 på selskabets hjemmeside www.almbrand.dk eller ved henvendelse til selskabets ejerbogsfører, Computershare A/S på fax. nr. 45 46 09 98. Stemmesedler og adgangskort fremsendes eller udleveres ved indgangen til generalforsamlingen til de stemmeberettigede aktionærer, som har rekvireret adgangskort.

Afgivelse af fuldmagt eller brevstemmer kan ske elektronisk via selskabets hjemmeside www.almbrand.dk ved brug af depotnummer og adgangskode eller ved anvendelse af ovennævnte tilmeldingsblanket - eller om fornødent rekvirering af en fuldmagts- og brevstemmeblanket - og indsendelse af denne til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte eller på fax 45 46 09 98.

En aktionærs ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen fastsættes på grundlag af de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse, dvs. torsdag den 29. juli 2010. 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.

København, den 5. juli 2010

BESTYRELSEN