ALM. BRAND

Direktionssekretariatet
Midtermolen 7
2100 København Ø

Telefon 35 47 47 47
Telefax 35 26 62 38
www.almbrand.dk

København Fondsbørs
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 10/2007

Dato 16. april 2007
Side 1 af 1

Alm. Brand A/S – Ordinær generalforsamling den 26. april 2007

Med henvisning til oplysningsforpligtelserne for udstedere af børsnoterede værdipapirer fremsendes vedlagt dagsordenen og de fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling i Alm. Brand A/S den 26. april 2007.

Eventuelle henvendelser vedrørende denne fondsbørsmeddelelse bedes rettet til adm. direktør Søren Boe Mortensen på tlf. nr. 35 47 47 47.

Med venlig hilsen

Alm. Brand A/S

Søren Boe Mortensen
Adm. direktør

ALM. BRAND A/S

DAGSORDEN
OG
DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

DAGSORDEN

På den ordinære generalforsamling torsdag den 26. april 2007 kl. 11.00 på adressen Radisson SAS 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:

1) Nedsættelse af selskabets aktiekapital med kr. 120.000.000 fra 1.788.000.000 til kr. 1.668.000.000 med henblik på udbetaling til aktionærerne ved annullation af selskabets beholdning af egne aktier. Beholdningen af egne aktier er erhvervet fra selskabets aktionærer, herunder som led i gennemførelsen af aktietilbagekøbsprogrammer. Som led i nedsættelsen skal vedtægternes § 3.1 ajourføres.
2) Som følge af kommunalreformen erstattes "Storkøbenhavn" i §§ 5 og 8 af "Region Hovedstaden".

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 overskud på 807 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 Københavns Fondsbørs noterede officielle kurs med mere end 10 %.

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

- Selskabets bestyrelse består af 6 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 og har alle erklæret sig villige til genvalg.

  Bestyrelsen foreslår følgende bestyrelsesmedlemmer genvalgt:

  Godsejer, kammerherre Christian N.B. Ulrich
  Gårdejer Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen
  Direktør Boris Nørgaard Kjeldsen
  Statsautoriseret ejendomsmægler Niels Kofoed
  Gårdejer Jørgen Skovdal Larsen
  Advokat Henrik Stenbjerre

  Bestyrelsen foreslår endvidere følgende suppleanter genvalgt:

  Gårdejer Per V.H. Frandsen (for Christian N.B. Ulrich)
  Godsejer Charlotte Riegels Hjorth (for Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen)
  Proprietær Flemming Fuglede Jørgensen (for Niels Kofoed)
  Direktør Bent Petersen (for Boris Nørgaard Kjeldsen)
  Advokat Carsten Meyer Petersen (for Jørgen Skovdal Larsen)

  I henhold til aktieselskabslovens § 49, stk. 6, 2. pkt. oplyses, at

Godsejer, kammerherre Christian N.B. Ulrichs, gårdejer Jørgen Hesselbjerg Mikkelsens, direktør Boris Nørgaard Kjeldsens, statsautoriseret ejendomsmægler Niels Kofoeds, gårdejer Jørgen Skovdal Larsens og advokat Henrik Stenbjerres ledelseshverv i andre danske aktieselskaber fremgår af oversigten over bestyrelsens ledelseshverv i selskabets Årsrapport 2006, side 126-127.

I øvrigt kan det oplyses,

at proprietær Flemming Fuglede Jørgensen er medlem af bestyrelsen for Prodana Seeds A/S og Hæstrup af 19/5 2006 A/S

at direktør Bent Petersen er medlem af bestyrelsen for Invest Administration A/S

at advokat Carsten Meyer Petersen er

bestyrelsesformand for Todbjerg City A/S og Todbjerg Busser A/S og

bestyrelsesmedlem i Dansk Ejendomsinvestering A/S, Ole Surland A/S og Advokataktieselskabet Finn Søgaard

at gårdejer Per V.H. Frandsen og godsejer Charlotte Riegels Hjorth ikke har ledelseshverv i andre danske aktieselskaber

e. Valg af revision.

- Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

f. Forslag fra bestyrelsen

1) Nedsættelse af selskabets aktiekapital med kr. 120.000.000 fra kr. 1.788.000.000 til kr. 1.668.000.000 med henblik på udbetaling til aktionærerne ved annullation af selskabets beholdning af egne aktier. Beholdningen af egne aktier er erhvervet fra selskabets aktionærer, herunder som led i gennemførelsen af aktietilbagekøbsprogrammer. Som led i nedsættelsen skal vedtægternes § 3.1 ajourføres.

- I februar 2006 offentliggjorde selskabet et aktietilbagekøbsprogram, hvorefter der påregnedes opkøbt egne aktier for op til 400 mio.kr. i løbet af perioden indtil udgangen af januar 2007. I forbindelse med offentliggørelsen af delårsrapport for 3. kvartal 2006 i november 2006 forhøjedes aktietilbagekøbsprogrammet med 100 mio.kr. som følge af det positive forløb. Selskabet har gennemført aktietilbagekøbsprogrammet for 2006 som forudsat og har endvidere i forbindelse med offentliggørelsen af Årsrapport 2006 i februar 2007 offentliggjort et nyt aktietilbagekøbsprogram på op til 600 mio.kr. for perioden frem til udgangen af januar 2008.

  Formålet med de foretagne aktietilbagekøb er til aktionærerne at udlodde den kapital, som i henhold til den af selskabets bestyrelse fastlagte kapitalmodel ikke er nødvendig i forbindelse med Alm. Brand A/S koncernens fortsatte drift. Kapitalmodellen er beskrevet i Årsrapport 2006 på side 60-61.

  Udlodning ved tilbagekøb af egne aktier giver i forhold til udbetaling af udbytte den fordel, at investor får bedre mulighed for selv at vælge, hvornår der ønskes pengestrømme fra beholdningen.

  Selskabets aktiekapital udgør i dag kr. 1.788.000.000 fordelt på 22.350.000 stk. aktier á kr. 80. Bestyrelsens forslag indebærer, at 1.500.000 stk. aktier á kr. 80 – eller nom. kr. 120.000.000 aktiekapital - annulleres, således at selskabets aktiekapital efter kapitalnedsættelsen er gennemført udgør kr. 1.668.000.000 fordelt på 20.850.000 stk. aktier á kr. 80. Aktierne er opkøbt i 2006 og i begyndelsen af 2007 for i alt kr. 518.731.275. I forhold til aktiernes pålydende værdi er der således betalt en overkurs på kr. 398.731.275.

Som konsekvens af kapitalnedsættelsen foreslås vedtægternes § 3.1 ændret til at være sålydende:

"Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager kr. 1.668.000.000."

2) **Som følge af kommunalreformen erstattes "Storkøbenhavn" i §§ 5 og 8 af "Region Hovedstaden".**

- Vedtægternes § 5.1, foreslås ændret til at være sålydende:

  "Generalforsamlinger afholdes på hjemstedet eller et andet sted i Region Hovedstaden."

- Vedtægternes § 8.1, foreslås ændret til at være sålydende:

  "Enhver aktionær har ret til at møde, herunder ret til at møde ved fuldmægtig, på generalforsamlingen og tage ordet der, hvis aktionæren senest fem dage forud for generalforsamlingen mod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort på selskabets kontor eller et i indkaldelsen nærmere angivet sted i Region Hovedstaden."

g. Eventuelt.

København, den 16. april 2007

BESTYRELSEN