VEDTÆGTER

for

Alm. Brand A/S
CVR-nr. 77333517

Udgave 2008

§ 1.

1.1. Selskabets navn er Alm. Brand A/S.

1.2. Selskabets hjemsted er Københavns kommune.

§ 2.

2.1. Selskabets formål er - direkte eller indirekte - at eje kapitalandele i forsikringsselskaber og finansielle selskaber og andre selskaber.

§ 3.

3.1. Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager kr. 1.572.000.000.-

3.2. Aktiekapitalen er fordelt på aktier á kr. 80,-.

3.3. Ingen aktie har særlige rettigheder.

3.4. Aktierne er omsætningspapirer.

3.5. Aktierne skal lyde på navn.

3.6. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

3.7. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

§ 4.

4.1. Det årlige udbytte udbetales gennem Værdipapircentralen efter de herom fastsatte regler.

4.2. Udbytte, der ikke er hævet inden fem år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.

§ 5.

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

5.2. Ordinær generalforsamling afholdes inden udgangen af april måned.

5.3. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, en af revisorerne eller en generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden fjorten dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der tilsammen ejer én tiendedel af aktiekapitalen.

5.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende med højst fire ugers og mindst fjorten dages varsel. I indkaldelsen skal angives, hvilke

anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

5.5. Senest otte dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor.

5.6. Meddelelse om indkaldelsen skal gives selskabets, henholdsvis koncernens medarbejdere, dersom selskabets, henholdsvis datterselskabernes medarbejdere har afgivet meddelelse til bestyrelsen efter aktieselskabslovens § 177, stk. 1, 2. pkt.

5.7. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt han skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.

§ 6.

6. På den ordinære generalforsamling skal årsrapporten fremlægges, og følgende foretages:

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.

e) Valg af revision.

f) Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

g) Eventuelt.

§ 7.

7. Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultat.

§ 8.

8.1. 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.

8.2. Hvert aktiebeløb på kr. 80,- giver én stemme.

8.3. For at kunne udøve stemmeret kræves, at aktionæren er mødeberettiget i henhold til § 8.1, og at den eller de aktier, der danner grundlag for stemmeretten, enten er noteret i aktiebogen, eller at aktionæren overfor selskabet har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten yderligere betinget af, at aktionæren forud for indkaldelse af generalforsamlingen har ladet aktierne notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

8.4. På generalforsamlingen kan beslutning kun tages om de forslag, der har været optaget på dagsordenen.

8.5. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller af disse vedtægter.

8.6. Beslutning om ændring af vedtægterne, herunder vedtægtsændringer om selskabets fusion med et andet selskab eller beslutning om selskabets frivillige opløsning, kræver, at en majoritet på to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget. Er forslaget om ændring af vedtægterne, herunder vedtægtsændringer om selskabets fusion med et andet selskab, eller beslutningsforslag om selskabets frivillige opløsning, ikke stillet eller tiltrådt af bestyrelsen, udkræves dog yderligere, at mindst fire femtedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

§ 9.

9.1. Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst tolv medlemmer. Generalforsamlingen kan vælge op til 12 suppleanter for nogle eller alle bestyrelsesmedlemmer. I givet fald vælges den enkelte suppleant for et bestemt angivet bestyrelsesmedlem.

9.2. De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på et år. Fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.

9.3. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der i formandens fravær i enhver henseende træder i formandens sted.

9.4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne og herunder formanden eller næstformanden er til stede. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget. I øvrigt træffer bestyrelsen ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

9.5. Over det på bestyrelsesmøderne passerede indføres beretning i bestyrelsens protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

9.6. Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, hvis størrelse fastsættes af generalforsamlingen.

§ 10.

10.1. Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en til fem direktører.

10.2. Bestyrelsen kan meddele prokura enkelt eller kollektivt.

§ 11.

11. Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem eller af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem eller en anden direktør.

§ 12.

12.1. Revision foretages af en statsautoriseret revisor.

12.2. Revisionen vælges af den ordinære generalforsamling for et år ad gangen.

§ 13.

13. Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§ 14.

14. Årsrapporten udarbejdes således, at den giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

§ 15.

15.1. Af årets overskud ifølge den godkendte årsrapport efter fradrag af eventuelle udækkede underskud fra tidligere år henlægges først i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivnings krav.

15.2. Resterende overskud anvendes efter generalforsamlingens beslutning.

§ 16.

16. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte forlange.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2005 og som ændret på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2007 og ajourført den 9. august 2007 og den 29. februar 2008.

_____

Søren Jenstrup
Advokat