ALM. BRAND

Direktionssekretariatet
Midtermolen 7
2100 København Ø

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

OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Ref SLB/npu

Selskabsmeddelelse nr. 20/2010

Dato 27. december 2010

Stor interesse for fortegningsretsemissionen i Alm. Brand A/S

Den 3. december 2010 offentliggjorde Alm. Brand A/S ("Selskabet") prospekt i forbindelse med et udbud af 156.150.000 stk. aktier a nominelt kr. 10 med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer, jf. meddelelse nr. 18/2010.

Tegningsperioden for de udbudte aktier løb fra den 9. december 2010 til den 22. december 2010 kl. 17.00. Ved tegningsperiodens udløb var der i alt tegnet 155.911.751 stk. aktier a nominelt kr. 10 ved udnyttelse af tegningsretter, svarende til et samlet bruttoprovenu på kr. 1.559.117.510 og 99,85% af de udbudte aktier. Heraf blev 90.868.442 stk. aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på kr. 908.684.420, tegnet i henhold til forhåndstilsagn afgivet den 3. december 2010 af en række eksisterende aktionærer, herunder Alm. Brand af 1792 fmba samt Selskabets bestyrelse, direktion og nøglemedarbejdere. I alt 90.711.801 stk. aktier blev tegnet af Alm. Brand af 1792 fmba ved konvertering af seniorlån på i alt kr. 900 mio. og kontant indbetaling af kr. 7.118.010.

Grundet tekniske forhold omkring udbudsstrukturen blev i alt 238.249 aktier, svarende til 0,15% af udbuddet, ikke tegnet af Selskabets aktionærer eller af andre investorer ved udnyttelse af tegningsretter før tegningsperiodens udløb ("Resterende Aktier"). Disse Resterende Aktier tegnes i stedet af de eksisterende aktionærer og danske investorer i øvrigt, der inden tegningsperiodens udløb har afgivet bindende tilsagn om at tegne Resterende Aktier ("Subsidiære Tegningstilsagn").

For at sikre tegning af samtlige udbudte aktier og derved bruttoprovenuet på DKK 1.561 mio. blev der i forbindelse med aktieemissionen indhentet bindende garantitilsagn fra en række investorer, herunder bl.a. Alm. Brand af 1792 fmba, Skandinaviska Enskilda Banken A/S og Realdania ("Garantigruppen"), i henhold til garantitilsagn af 3. december 2010. På baggrund af den store interesse for fortegningsretsemissionen i tegningsperioden vil Garantigruppen ikke tegne udbudte aktier i relation til deres afgivne garantitilsagn.

Selskabet har i tegningsperioden modtaget Subsidiære Tegningstilsagn om tegning af 10.157.451 stk. Resterende Aktier, hvilket overstiger antallet af Resterende Aktier. Sole Lead Manager og Bestyrelsen har efter samråd med Sole Lead Manager foretaget en allokering af de Resterende Aktier, således at alle ordregivere modtager deres pro rata andel af de Resterende Aktier i forhold til afgivne Subsidiære Tegningstilsagn. Alle ordregivere modtager således 2,3% af den afgivne ordre. I alt 238.249 stk. aktier tegnes således i henhold til Subsidiære Tegningstilsagn, svarende til et samlet bruttoprovenu på kr. 2.382.490.

Adm. direktør Søren Boe Mortensen udtaler: *"Jeg er meget tilfreds med den store interesse der har været for vores fortegningsretsemission. Provenuet fra udbuddet skal skabe fundamentet for den fremtidige værdiskabelse i Alm. Brand. Vi ser frem til at kunne fokusere alle vores ressourcer på vores kunder og samarbejdspartnere"*,

Udbuddet vil blive gennemført, hvis og når tegningen og indbetalingen af de Resterende Aktier gennemføret, og de udbudte aktier er udstedt af Selskabet og registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, forventeligt den 30. december 2010. De udbudte aktier vil hurtigst muligt

herefter blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S i fondskoden for Selskabets eksisterende aktier (DK0015250344), hvilket forventes at ske den 3. januar 2011.

Eventuelle henvendelser vedrørende denne fondsbørsmeddelelse bedes rettet til adm. direktør Søren Boe Mortensen på tlf. nr. 35 47 79 07 eller kommunikationsdirektør Susanne Biltoft på tlf. nr. 35 47 76 61.

Med venlig hilsen

Alm. Brand A/S

Søren Boe Mortensen
Adm. direktør