ANNONCETEKST

**ALM. BRAND A/S**

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

I henhold til vedtægternes § 5 bekendtgøres herved, at ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 28. april 2010 kl. 11.00 på adressen Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

Dagsordenen er 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:
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 stemmerettigheder 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."

g. Eventuelt.

Til vedtagelse af forslaget under punkt f. kræves tiltrædelse af en majoritet på to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 8.6. Den stemmeberettigede aktiekapital udgør kr. 1.388.000.000, og hvert aktiebeløb på kr. 80 giver en stemme.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt Årsrapport 2009 vil være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor, Midtermolen 7, 2100 København Ø, fra og med den 31. marts 2010. Fra samme dato er (1) indkaldelsen, (2) oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen for indkaldelsen, (3) dagsordenen og de fuldstændige forslag og (4) årsrapporten for 2009 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 årsrapporten for 2009, selskabets stilling i øvrigt eller om de øvrige 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, ligesom der på generalforsamlingen mundtligt kan stilles spørgsmål om årsrapporten for 2009 til selskabets generalforsamlingsvalgte revisorer.

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 30. marts 2010 indkaldelse med dagsorden og en tilmeldingsblanket, der tillige giver mulighed for afgivelse af fuldmagt, til aktionærer, hvis aktier er noteret i aktiebogen (fremover benævnt ejerbogen). Adgangskort kan rekvireres fra den 31. marts 2010 til og med mandag den 26. april 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 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 fuldmagtsblanket - og indsendelse af denne til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte eller på fax 45 46 09 98.

For at kunne afgive stemme på generalforsamlingen skal den aktie, der danner grundlag for stemmeretten, være noteret på aktionærens navn i ejerbogen, eller aktionæren skal over for selskabet for eksempel ved forevisning af en ikke mere end 5 dage gammel udskrift fra VP Securities A/S eller fra det kontoførende pengeinstitut (depotstedet) have anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse. Depotudskriften fra VP Securities A/S eller det kontoførende pengeinstitut skal ledsages af en skriftlig erklæring fra aktionæren om, at aktierne ikke er eller vil blive overdraget til andre, før generalforsamlingen er afholdt. Er aktien erhvervet ved overdragelse, kræves yderligere, at dette skal have fundet sted senest den 30. marts 2010.

København, den 30. marts 2010

**BESTYRELSEN**