ALM. BRAND A/S

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling

I henhold til vedtægternes § 5 bekendtgøres herved, at ekstraordinær generalforsamling afholdes torsdag den 28. oktober 2010 kl. 9.00 på adressen Alm. Brand Huset, Midtermolen 7, 2100 København Ø.

Dagsordenen er følgende:

a. Bemyndigelse til bestyrelsen til kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til indtil 1. maj 2011 at forhøje Selskabets aktiekapital ad en eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 1.735.000.000 ved kontant indbetaling, ved konvertering af gæld eller ved indbetaling af andre værdier end kontanter.

Bemyndigelsens fulde ordlyd, der foreslås indsat som ny § 3a i selskabets vedtægter, er som følger:

"***3a. Bemyndigelse til kapitalforhøjelse***

3a.1. Bestyrelsen er indtil den 1. maj 2011 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil i alt nominelt kr.1.735.000.000. Forhøjelsen kan efter bestyrelsens nærmere beslutning ske mod kontant indbetaling, ved konvertering af gæld eller mod indskud af andre værdier end kontanter.

3a.2. Kapitalforhøjelsen kan efter bestyrelsens bestemmelse ske med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Hvis kapitalforhøjelsen sker uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, skal aktierne tegnes til markedskurs.

3a.3. Aktierne skal lyde på navn. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Aktierne er omsætningspapirer og kan ikke kræves indløst.

3a.4. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med kapitalforhøjelsen nødvendige vedtægtsændringer."

På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 5. august 2010 blev det besluttet at nedsætte selskabets aktiekapitel med nominelt kr. 1.214.500.000 fra kr. 1.388.000.000 til kr. 173.500.000. Gennemførelsen af kapitalnedsættelsen, der tidligst kan ske i november 2010, vil ikke medføre en ændring af det beløb, hvormed bestyrelsen ifølge forslaget bemyndiges til at forhøje selskabets aktiekapital.

b. På opfordring af en aktionær: Selskabets udvikling, herunder ledelsesforholdene.

c. Eventuelt.

--o0o--

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 1.388.000.000 fordelt på 17.350.000 aktier á nominelt kr. 80. Hver aktie på nominelt kr. 80 giver én stemme på selskabets generalforsamlinger, jf. vedtægternes § 8.3.

Til vedtagelse af beslutningen under dagsordenens punkt a. kræves, at beslutningen vedtages af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, jf. vedtægternes § 8.7 og selskabslovens § 154, jf. § 106.

Fra og med den 5. oktober 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, samt (4) fuldmagts- og brevstemmeblanket 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, Att.: Direktionen, Midtermolen 7, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til: information.investor@almbrand.dk . 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. oktober 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. oktober 2010 til og med tirsdag den 26. oktober 2010 kl. 16 på selskabets hjemmeside, www.almbrand.dk, ved henvendelse på selskabets kontor, Midtermolen 7, 2100 København Ø eller 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 rettidigt 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 fuldmagts- og brevstemmeblanket rekvireret fra selskabet - og indsendelse af denne med brevpost til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte eller via fax 45 46 09 98. Fuldmagter og brevstemmer skal være selskabet eller Computershare A/S i hænde senest tirsdag den 26. oktober 2010 kl. 16.

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 21. oktober 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. oktober 2010

BESTYRELSEN