

Alm. Brand Bank A/S

Indkaldelse til ordinær generalforsamling med dagsorden

I henhold til vedtægtens § 8 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling onsdag den 26. april 2011, kl. 16.00 i Alm. Brand Huset, Midtermolen 7, 2100 København Ø.

Dagsordenen er følgende:

- 1. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion**
- 2. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**
- 3. Bemyndigelse til bestyrelsen til kapitalforhøjelse**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til indtil den 1. maj 2015 at forhøje selskabets aktiekapital ad en eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 1 mia. ved kontant indbetaling eller ved konvertering af gæld.

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

"Bestyrelsen er indtil den 1. maj 2015 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil i alt nominelt kr. 1.000.000.000 med fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Forhøjelsen kan efter bestyrelsens nærmere beslutning ske mod kontant indbetaling eller ved konvertering af gæld. De nye aktier skal lyde på navn. Aktierne er ikke-omsætningspapirer og kan ikke kræves indløst. Overgang af de nye aktier kan alene ske med samtykke fra banken, jf. vedtægternes § 5, stk. 1, idet denne omsættelighedsbegrænsning dog ophæves i de i vedtægternes § 7, stk. 7 nævnte tilfælde."

- 4. Forelæggelse af afviklingsordning i henhold til lov om finansiel stabilitet kapitel 4b for generalforsamlingen**

I medfør af lov om finansiel stabilitet § 16f, stk. 3 skal et pengeinstitut på førstkommende generalforsamling, der afholdes efter 30. september 2010, have forelagt spørgsmålet om, hvorvidt pengeinstitutets generalforsamling ønsker at tilkendegive, om pengeinstituttet vil anvende den fra 1. oktober 2010 i lov om finansiel stabilitet gældende afviklingsordning, såfremt pengeinstituttet skulle blive nødlidende. Lov om finansiel stabilitet blev ændret med virkning fra den 1. oktober 2010, således at der blev etableret en afviklingsordning via Finansiell Stabilitet A/S, der anvendes, hvis pengeinstituttet beslutter at bruge denne i tilfælde af, at Finanstilsynet måtte fastsætte en frist for pengeinstitutets opfyldelse af kapitalkrav i medfør af lov om finansiel virksomhed § 225, stk. 1, som pengeinstituttet ikke kan opfylde.

Det står generalforsamlingen frit for, om den ønsker at tilkendegive en holdning til afviklingsformen eller ej. Generalforsamlingen kan vælge at beslutte, at den ikke ønsker at tilkendegive nogen holdning til valg af afviklingsform. Generalforsamlingen er således ikke forpligtet til at tilkendegive en holdning til valg af afviklingsform eller i øvrigt træffe beslutning om valg af afviklingsform. Hvis generalforsamlingen ønsker at tilkendegive en holdning til pengeinstitutets valg af afviklingsform, skal generalforsamlingen træffe beslutning om, hvorvidt pengeinstituttet i givet fald skal benytte sig af afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet. Uanset hvad generalforsamlingen beslutter, skal beslutningen meddeles Finansiell Stabilitet A/S, som vil offentliggøre beslutningen på Finansiell Stabilitet A/S' hjemmeside.

Generalforsamlingen kan på ethvert senere tidspunkt træffe beslutning eller omgøre en tidligere beslutning om at benytte afviklingsordningen. Træffes der ikke beslutning, vil bestyrelsen skulle træffe beslutning om valg af afviklingsordning, såfremt der måtte opstå en afviklingssituation.

Bestyrelsen anbefaler, at generalforsamlingen tilkendegiver, at den ikke ønsker at tage stilling til valg af afviklingsform.

- 5. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af lønpolitik for Alm. Brand Koncernen**
- 6. Valg af bestyrelse, jfr. § 12**
- 7. Valg af en revisor**
- 8. Eventuelt**

Til vedtagelse af forslaget under punkt 3 kræves tiltrædelse af en majoritet på mindst to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Derudover kræves, at mere end $\frac{3}{4}$ af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, årsrapport 2010 vil være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor, Midtermolen 7, 2100 København Ø fra 8. april 2011.

København, den 8. april 2011

Bestyrelsen