

OMDANNELSESPLAN

LÆRERSTANDENS BRANDFORSIKRING G/S

INDHOLDSFORTEGNELSE

1	BAGGRUND OG VILKÅR FOR OMDANNELSEN	3
2	NAVNE OG BINAVNE	5
3	SELSKABSFORM OG HJEMSTED	6
4	EJERFORHOLD	6
5	VEDERLAG	7
6	KREDITORERKLÆRING	7
7	RET TIL UDBYTTE OG ANDRE RETTIGHEDER	7
8	NOTERING AF AKTIERNE, DER YDES SOM VEDERLAG	7
9	SÆRLIGE RETTIGHEDER OG FORDELE	7
10	REGNSKABSMÆSSIG VIRKNING	8

Bestyrelserne i

Lærerstandens Brandforsikring G/S

Farvergade 17

1463 København K

CVR-nr. 65 26 43 15

("LB")

og

Genforsikringsaktieselskabet Virke

Farvergade 17

1463 København K

CVR-nr. 16 50 08 36

("Virke")

har udarbejdet følgende omdannelsesplan for LBs omdannelse til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.) og samtidige overdragelse af samtlige aktiver og forpligtelser til LBs 100% ejede datterselskab Virke.

1 Baggrund og vilkår for omdannelsen

- 1.1 LB er et gensidigt forsikringsselskab, der med koncession fra Finanstilsynet tegner forsikringer for personer med tilknytning til undervisningssektoren med videre. LB er registreret hos Erhvervsstyrelsen.
- 1.2 LB er moderselskab i LB Koncernen, der omfatter følgende selskaber, som alle driver forsikringsvirksomhed med koncession fra Finanstilsynet og er registreret hos Erhvervsstyrelsen:
 - 1.2.1 Runa Forsikring A/S ("Runa"), der er ejet af LB med 98,60% og af FTF med 1,40%, og som tegner forsikringer for medlemmerne af de organisationer, der er indgået aftale med.
 - 1.2.2 Bauta Forsikring A/S ("Bauta"), der er ejet af LB med 60,82% og af Dansk Sygeplejeråd ("DSR") med 39,18%, og som tegner forsikringer for sygeplejersker mv.

- 1.2.3 FDM Forsikring A/S ("FDM Forsikring"), der er ejet af LB med 51% og af FDM med 49%, og som tegner forsikringer for FDM-medlemmer.
- 1.2.4 Virke, som er 100% ejet af LB, og som tegner genforsikring for LB Koncernen.
- 1.3 Den nuværende koncernstruktur vil indebære en række, særligt administrative, byrder efter indførelsen af de nye EU-retlige finansielle regler for opgørelse af solvensbehovet (Solvens II). LB Koncernen og aktionærene ønsker derfor at forenkle koncernstrukturen.
- 1.4 LB vil blive omdannet til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.) i forbindelse med samtidig overdragelse af samtlige LBs aktiver og forpligtelser til Virke. Overdragelsen gennemføres ved, at aktiverne og forpligtelserne, herunder forsikringsporteføljen, i LB overdrages til Virke ved LBs apportindskud af aktiverne og forpligtelserne i forbindelse med en kapitalforhøjelse i Virke, hvor LB modtager vederlag i form af nyudstedte aktier i Virke, jf. punkt 5. Overdragelsen af aktiver og forpligtelser fra LB til Virke finder sted i henhold til fusionsskattelovens regler om skattefri omdannelse af et gensidigt forsikringsselskab.
- 1.5 Gennemførelse af omdannelsen samt overdragelsen af samtlige aktiver og forpligtelser i LB er betinget af vedtagelse på generalforsamlingen i LB samt Finanstilsynets meddelelse af tilladelse til den planlagte overdragelse af forsikringsportefølje i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets meddelelse af tilladelse til omdannelsen af LB til en f.m.b.a. i henhold til § 222 i lov om finansiel virksomhed.
- 1.6 Virke vil ved omdannelsen og den dermed forbundne overdragelse af LBs aktiver og forpligtelser opnå koncession til drift af den overdragne forsikringsportefølje. Overdragelsen vil ikke forringe forsikringstagernes rettigheder, herunder ydelser og forsikringsbetingelser, eller forøge deres forpligtelser i form af f.eks. stigende præmier.
- 1.7 Samtidig med gennemførelse af overdragelsen fra LB til Virke skal der ske overdragelse af de øvrige koncernselskabers aktiver og forpligtelser, herunder forsikringsporteføljer, til Virke ("Øvrige Porteføljeoverdragelser"). Disse overdragelser gennemføres ved en fusion mellem FDM Forsikring, Bauta, Runa og Virke med Vir-

ke som det fortsættende selskab. Gennemførelsen af de med fusionen forbundne porteføljeoverdragelser er betinget af Finanstilsynets meddelelse af tilladelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

- 1.8 I forbindelse med omdannelsen og fusionen gennemføres der vedtægtsændringer i Virke, derunder ændring af selskabets formål samt navn til LB Forsikring A/S.
- 1.9 De under punkt 1.4 og punkt 1.7 nævnte transaktioner er gensidigt betinget af hinandens fuldstændige gennemførelse.

2 Navne og binavne

- 2.1 Lærerstandens Brandforsikring G/S har før omdannelsen følgende binavne:

LB

- 2.2 Virke har før omdannelsen følgende binavne:

Forsikringsaktieselskabet Bauta-Re
 Forsikringsaktieselskabet Danske Brand-Re
 Forsikringsaktieselskabet LB-Re
 Forsikringsaktieselskabet Runa-Re
 Forsikringsaktieselskabet Virke
 Virke Forsikring A/S

- 2.3 LB ændrer i forbindelse med omdannelsen navn til LB Foreningen f.m.b.a. og skal ikke have nogen binavne efter omdannelsen.

- 2.4 Virke ændrer i forbindelse med kapitalforhøjelsen og fusionen navn til LB Forsikring A/S og skal have følgende binavne efter omdannelsen:

LB Forsikring Forsikringsaktieselskab
 Lærerstandens Brandforsikring A/S
 Virke Forsikring A/S
 Bauta Forsikring A/S
 FDM Forsikring A/S
 Runa Forsikring A/S

Dansk Gruppeforsikring A/S
 Danske Grundejeres Brandforsikring A/S
 Forsikringsselskabet Danske Brand A/S
 Forsikringsselskabet Samvirke A/S

3 Selskabsform og hjemsted

- 3.1 Lærerstandens Brandforsikring G/S er et dansk gensidigt forsikringsselskab registreret hos Erhvervsstyrelsen med CVR-nr. 65 26 43 15 og med hjemstedsadressen Farvergade 17, 1463 København K.
- 3.2 Genforsikringsaktieselskabet Virke er et dansk forsikringsaktieselskab registreret hos Erhvervsstyrelsen med CVR-nr. 16 50 08 36 og med hjemstedsadressen Farvergade 17, 1463 København K.

4 Ejerforhold

- 4.1 LB ejer hele aktiekapitalen i Virke forud for omdannelsen.
- 4.2 Efter gennemførelse af omdannelsen samt overdragelsen af aktiver og forpligtelser fra LB til Virke ejer LB Foreningen f.m.b.a. hele aktiekapitalen i Virke.
- 4.3 Efter gennemførelse af omdannelsen, overdragelsen af aktiver og forpligtelser fra LB til Virke samt de Øvrige Porteføljeoverdragelser er ejerforholdene til Virke (som på det tidspunkt vil hedde LB Forsikring A/S) som følger:

Aktionær:	Ejerandel:	Nominelt (DKK):
LB Foreningen f.m.b.a. (tidl. LB)	93,462 %	200.000.000
DSR	4,337 %	9.280.105
FDM	2,106 %	4.506.416
FTF	0,095 %	203.972

5 Vederlag

- 5.1 Den nuværende aktiekapital i Virke er på nominelt DKK 100.000.000.
- 5.2 LB vederlægges for de overdragne aktiver og forpligtelser hidrørende fra LB alene gennem modtagelse af nominelt DKK 100.000.000 nye aktier i Virke til kurs 2.741,096, svarende til en samlet værdi på i alt DKK 2.741.095.999.
- 5.3 Aktiekapitalen i Virke vil således efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen / omdannelsen være på nominelt DKK 200.000.000.
- 5.4 Vederlaget i punkt 5.2 er fastsat på basis af den regnskabsmæssige værdi af de overdragne aktiver og forpligtelser. Der har ikke været særlige problemer forbundet med fastsættelsen af vederlaget.

6 Kreditorerklæring

- 6.1 Der er udarbejdet vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling i henhold til selskabslovens § 242.

7 Ret til udbytte og andre rettigheder

- 7.1 De nye aktier i Virke, der ydes som vederlag, giver ret til udbytte og andre rettigheder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen.

8 Notering af aktierne, der ydes som vederlag

- 8.1 De nye aktier i Virke, der ydes som vederlag, indføres i ejerbogen for Virke på tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen.
- 8.2 Virke udsteder ikke ejerbeviser.

9 Særlige rettigheder og fordele

- 9.1 Der findes ikke i LB eller Virke medlemmer, aktionærer eller kreditorer med særlige rettigheder.

- 9.2 Der tillægges ikke i forbindelse med omdannelsen medlemmer af bestyrelse og direktion i LB og Virke særlige rettigheder eller fordele.

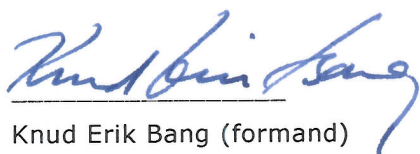
10 Regnskabsmæssig virkning

- 10.1 Overdragelsen sker med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2012, kl. 00.00.

- 0 -

København, den 15. marts 2012

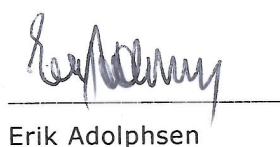
I bestyrelsen for Lærerstandens Brandforsikring G/S:


Knud Erik Bang (formand)

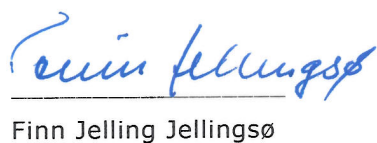

Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)

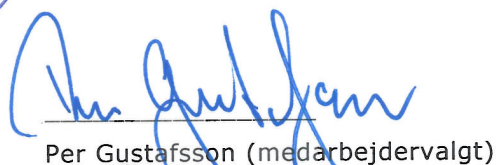

Kirsten Skytte Petry

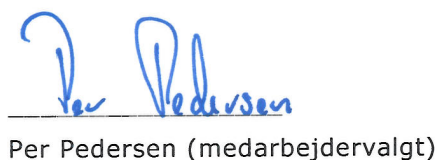

Emma Margrethe Pedersen

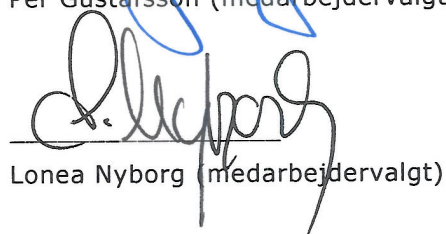

Erik Adolphsen


Jørgen Henrik Stampe


Finn Jelling Jellingsø


Per Gustafsson (medarbejdervalgt)


Per Pedersen (medarbejdervalgt)


Lonea Nyborg (medarbejdervalgt)

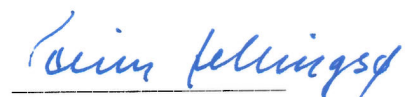
I bestyrelsen for Genforsikringsaktieselskabet Virke:



Emma Margrethe Pedersen (formand)



Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)



Finn Jelling Jellingsø