

OMDANNELSESREDEGØRELSE

LÆRERSTANDENS BRANDFORSIKRING G/S

INDHOLDSFORTEGNELSE

1	DEN PLANLAGTE OMDANNELSE	4
2	TIDSPLAN FOR OMDANNELSEN	6
3	EJERFORHOLD	9
4	VEDERLAG	9

BILAGSFORTEGNELSE

Bilag 1: Betinget rammeaftale mellem LB, FDM, DSR og FTF

Bilag 2: Aftale om betinget overdragelse af forsikringsportefølje mellem LB og Virke

Bilag 3: Omdannelsesregnskab

Bilag 4: Vurderingsberetning om apportindskud

Bilag 5: Vurderingsmandsudtalelse om omdannelsesplanen

Bilag 6: Vurderingsmandsudtalelse om kreditorernes stilling

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 fælles omdannelsesredegørelse 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 Den planlagte omdannelse

- 1.1 Der planlægges en omdannelse af LB 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 appor-tindskud af aktiverne og forpligtelserne i forbindelse med en kapitalforhøjelse i Virke, hvor LB modtager vederlag i form af nyudstedte aktier i Virke, jf. punkt 4. Overdragelsen af aktiver og forpligtelser fra LB til Virke finder sted i henhold til fusionsskattelovens regler om skattefri omdannelse af et gensidigt forsikringsselskab og med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2012.
- 1.2 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.

- 1.3 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.
- 1.4 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 A/S, CVR-nr. 27 74 40 44, Bauta Forsikring A/S, CVR-nr. 40 55 35 17, Runa Forsikring A/S, CVR-nr. 13 30 84 38, og Virke med Virke som det fortsættende selskab. Gennemførelse af de med fusionen forbundne porteføljeoverdragelser er betinget af Finanstilsynets meddelelse af tilladelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.
- 1.5 I forbindelse med omdannelsen og fusionen gennemføres der vedtægtsændringer i Virke, derunder ændring af selskabets formål samt navn til LB Forsikring A/S.
- 1.6 De under punkt 1.1 og punkt 1.4 nævnte transaktioner er gensidigt betinget af hinandens fuldstændige gennemførelse.
- 1.7 Baggrunden for omdannelsen er, at 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 aktionærerne ønsker derfor at forenkle koncernstrukturen.
- 1.8 Bestyrelserne i LB og Virke har på baggrund af ovenstående den 15. marts 2012 underskrevet en omdannelsesplan.
- 1.9 Ledelsen i LB består af følgende:

Bestyrelsen

Knud Erik Bang (formand)

Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)

Kirsten Skytte Petry
 Emma Margrethe Pedersen
 Erik Adolphsen
 Jørgen Henrik Stampe
 Finn Jelling Jellingsø

Per Gustafsson (valgt af medarbejderne i selskabet)
 Per Pedersen (valgt af medarbejderne i selskabet)
 Lonea Nyborg (valgt af medarbejderne i selskabet)

Bo Rasmussen (suppleant for Per Pedersen)
 Allan Bach Mikkelsen (suppleant for Per Gustafsson)

Direktionen

Jørn Anker-Svendsen (administrerende direktør)
 Anne Mette Toftegaard

- 1.10 Ledelsen i Virke består af følgende:

Bestyrelsen

Emma Margrethe Pedersen (formand)
 Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)
 Finn Jelling Jellingsø

Direktionen

Jørn Anker-Svendsen (administrerende direktør)
 Anne Mette Toftegaard

2 Tidsplan for omdannelsen

- 2.1 Omdannelsen vil ske efter følgende tidsplan (dato-angivelser er omtrentlige):

28. marts 2012:

Finanstilsynet offentliggør modtagelsen af omdannelsesplanen, fusionsplanen (vedrørende de Øvrige Porteføljeoverdragelser) og kreditorerklæringerne.

28. april 2012:

1.

Ordinær generalforsamling i LB med vedtagelse af

- vedtægtsbestemmelse om omdannelse

samt vedtagelse af

- omdannelse til en f.m.b.a.
- vedtægtsændringer samt
- godkendelse af overdragelse af samtlige selskabets aktiver og forpligtelser til Virke.

Gennemførelse af de tre sidstnævnte beslutninger er betinget af Finanstilsynets tilladelse.

2.

Ordinær generalforsamling i Virke med vedtagelse af

- vedtægtsændringer
- kapitalforhøjelse ved apportindskud, hvorved LB overdrager samtlige selskabets aktiver og forpligtelser til Virke mod vederlag i aktier samt
- vedtagelse af fusion (vedrørende de Øvrige Porteføljeoverdragelser)

Gennemførelse af samtlige beslutninger, derunder gennemførelse af de af kapitalforhøjelsen og fusionen følgende porteføljeoverdragelser, er betinget af Finanstilsynets tilladelse.

For så vidt angår kapitalforhøjelsen fastsættes fristen for indbetaling af apportindskuddet, dvs. den fysiske overdragelse af aktiver og forpligtelser, til senest den 31. december 2012.

30. april 2012:

Indsendelse af ansøgning til Finanstilsynet om tilladelse til omdannelse af LB til en f.m.b.a. samt tilladelse til de påtænkte porteføljeoverdragelser.

29. maj 2012:

Finanstilsynets offentliggør en redegørelse for de påtænkte porteføljeoverdragelser, og der fremsendes breve til forsikringstagerne (forventet seneste dato).

Breve til forsikringstagerne sendes ud så betids, at brevet er forsikringstagerne i hænde senest samtidig med redegørelsens offentliggørelse.

1. oktober 2012:

Finanstilsynets tilladelse foreligger (forventet).

Indbetaling af apportindskud i Virke, dvs. fysisk gennemførelse af porteføljeoverdragelsen fra LB.

Gennemførelse af fusionen (dvs. fysisk gennemførelse af de Øvrige Porteføljeoverdragelser fra FDM Forsikring, Bauta og Runa til Virke).

Registrering af samtlige beslutninger hos Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen.

2.2 Der er indgået følgende aftaler i forbindelse med omdannelsen:

2.2.1 Betinget rammeaftale mellem LB, FDM, DSR og FTF, jf. Bilag 1.

2.2.2 Aftale om betinget overdragelse af forsikringsportefølje mellem LB og Virke, jf. Bilag 2.

2.3 De under punkt 2.2.1 - 2.2.2 nævnte aftaler er alene betinget af Finanstilsynets tilladelse samt godkendelse af omdannelsen på generalforsamlingen i LB G/S. Sidstnævnte betingelse afklares forinden ansøgning om tilladelse til porteføljeoverdragelse indsendes.

2.4 For så vidt angår de Øvrige Porteføljeoverdragelser er der udarbejdet separat fusionsplan, hvis modtagelse offentliggøres af Finanstilsynet.

3 Ejerforhold

- 3.1 LB ejer hele aktiekapitalen i Virke forud for omdannelsen.
- 3.2 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.
- 3.3 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

4 Vederlag

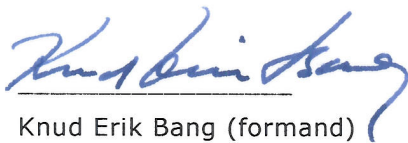
- 4.1 Den nuværende aktiekapital i Virke er på nominelt DKK 100.000.000.
- 4.2 LB Foreningen f.m.b.a. vederlægges for de overdragne aktiver og forpligtelser hidrørende fra LB alene gennem modtagelse af nominelt DKK 100.000.000 nye aktier i Virke til kurs 2.741,096, svarende til en samlet værdi på i alt DKK 2.741.095.999.
- 4.3 Aktiekapitalen i Virke vil således efter gennemførelsen af kapitalforhøjelsen / omdannelsen være på nominelt DKK 200.000.000.
- 4.4 Vederlaget i punkt 4.2 er fastsat på basis af den regnskabsmæssige værdi af de overdragne aktiver og forpligtelser, som aftalt mellem parterne og opgjort i det udarbejdede omdannelsesregnskab, jf. Bilag 3.
- 4.5 Der har ikke været særlige problemer forbundet med fastsættelsen af vederlaget.
- 4.6 Der er i henhold til selskabslovens § 240 udarbejdet vurderingsberetning om apportindskud, jf. Bilag 4. Der er i henhold til selskabslovens § 241 udarbejdet vur-

deringsmandsudtalelse om omdannelsesplanen, derunder vederlaget, jf. Bilag 5.
Der er i henhold til selskabslovens § 242 udarbejdet vurderingsmandserklæring om
kreditorenes stilling, jf. Bilag 6.

- 0 -

København, den 15. marts 2012

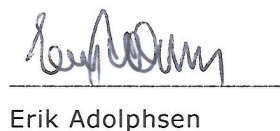
I bestyrelsen for Lærerstandens Brandforsikring G/S:


Knud Erik Bang (formand)

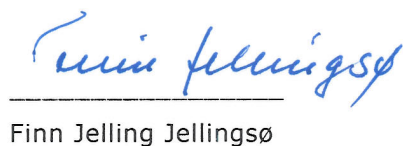

Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)

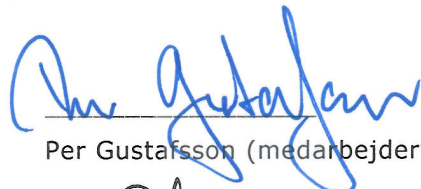

Kirsten Skytte Petry

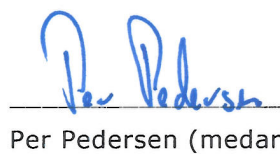

Emma Margrethe Pedersen

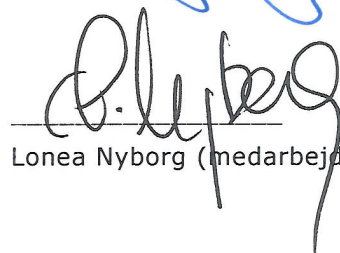

Erik Adolphsen


Jørgen Henrik Stampe


Finn Jelling Jellingsø


Per Gustafsson (medarbejdervalgt)


Per Pedersen (medarbejdervalgt)


Lonea Nyborg (medarbejdervalgt)

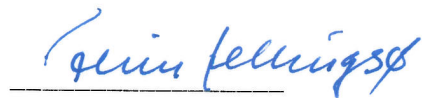
I bestyrelsen for Genforsikringsaktieselskabet Virke:



Emma Margrethe Pedersen (formand)



Carsten Mørck-Pedersen (næstformand)



Finn Jelling Jellingsø