

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT
LÆRERSTANDENS BRANDFORSIKRING G/S

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

28. APRIL 2012

LÆRERSTANDENS BRANDFORSIKRING G/S

(CVR-nr.: 65 26 43 15)

Den 28. april 2012, kl. 10:00, afholdtes ordinær generalforsamling i Lærerstandens Brandforsikring G/S på adressen Kompagnisalen, Kompagnistræde 39, 1208 København K.

Dagsordenen var følgende:

- 1 Valg af dirigent
- 2 Bestyrelsens beretning
- 3 Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten for 2011
- 4 Beslutning om anvendelse og fordeling af årets overskud i henhold til den godkendte årsrapport
- 5 Godkendelse af LB's lønpolitik
- 6 Valg til bestyrelsen
- 7 Godkendelse af kandidat til valgområde 3 for medlemsgruppe 2 - indstillet af valgudvalget, jf. vedtægternes § 8A
- 8 Valg af revisor
- 9 Forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af bestemmelse i selskabets vedtægter vedrørende omdannelse
- 10 Forslag fra bestyrelsen om omdannelse af selskabet til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.), derunder forslag om vedtægtsændringer. Gennemførelse af omdannelsen er betinget af Finanstilsynets tilladelse. Forslaget indebærer, at samtlige

selskabets aktiver og forpligtelser overdrages til selskabets helejede datterselskab, nuværende Genforsikringsaktieselskabet Virke

11 Eventuelt

Bestyrelsens formand, Knud Erik Bang, bød velkommen til ordinær generalforsamling i Lærerstandens Brandforsikring G/S, hvorefter generalforsamlingen blev indledt med fællessangen "Kom, maj, du søde milde".

Ad 1

Bestyrelsesformanden oplyste, at bestyrelsen indstillede advokat Mikael Rosenmejer som dirigent, og da generalforsamlingen ingen indvendinger havde herimod, blev advokat Mikael Rosenmejer valgt som generalforsamlingens dirigent.

Advokat Mikael Rosenmejer takkede for valget og oplyste, at hans første opgave som dirigent var at påse, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet. Dirigenten oplyste, at han på forhånd havde noteret sig, at dette var tilfældet, og fremhævede i forlængelse heraf følgende forhold:

Tidspunkt og sted for generalforsamlingens afholdelse var i overensstemmelse med selskabets vedtægter, ligesom kravet om, at indkaldelsen skulle ske med højst 4 ugers og mindst 2 ugers varsel, også var opfyldt, idet indkaldelsen blev sendt per brev til samtlige delegerede samt offentliggjort på selskabets hjemmeside den 2. april 2012.

Dirigenten konstaterede, at 43 delegerede var fremmødt.

Dirigenten bemærkede herefter, at vedtagelse af dagsordenens punkt 10 krævede en særlig repræsentation af de delegerede på generalforsamlingen, idet der til forslaget vedtagelse ville være krav om, at 3/4 af samtlige delegerede stemte for, forudsat at den under punkt 9 planlagte vedtægtsændring gennemførtes. 3/4 af samtlige delegerede var repræsenteret på generalforsamlingen, og generalforsamlingen var derfor beslutningsdygtig i forhold til samtlige punkter på dagsordenen.

Dirigenten konstaterede således, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig, idet indkaldelsen var i overensstemmelse med vedtægterne og lovgivningen, og idet ingen af de delegerede havde indvendinger imod generalforsamlingens lovlighed.

Dirigenten oplyste endvidere, at selskabets vedtægter tillod samtlige medlemmer og delegerede taleret under generalforsamlingens afvikling, mens alene de delegerede havde stemmeret.

Dirigenten foreslog, at punkt 2-4 på dagsordenen blev behandlet under ét, og generalforsamlingen havde ingen indvendinger herimod.

Ad dagsordenens punkt 2, 3 og 4

Bestyrelsesformanden og administrerende direktør Jørn Anker-Svendsen aflagde i fællesskab bestyrelsens beretning og gennemgik regnskabet. Der henvises i det hele til ledelsens manuskript, som er tilgængeligt på selskabets hjemmeside.

Der forelå årsrapport for 2011 revideret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Regnskabet viste et resultat på DKK 80,8 mio.

Formanden afsluttede beretningen med at takke for den loyalitet LB's 225.000 medlemmer udviser overfor selskabet, og i forbindelse hermed takkede formanden for medlemmernes fine bedømmelser i de tilfredshedsundersøgelser, der blev gennemført i 2011. Til LB's medarbejdere rettede formanden en stor og varm tak for en fremragende indsats som LB's ambassadører i 2011. Endvidere meddelte formanden de delegerede, bestyrelsen og direktionen, at det havde været et fornøjeligt samarbejde præget af dygtighed, humør og omhu, og at bestyrelsen og direktionen havde formandens ganske særlige respekt.

Formanden indstillede til generalforsamlingen, at årsrapporten blev godkendt, og at årets resultat blev disponeret som anført i årsrapporten, således at DKK 33.948.000 blev henlagt til lovpligtig reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode og 46.875.000 blev henlagt til overført resultat.

Da generalforsamlingen ikke havde bemærkninger eller spørgsmål til beretningen, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

Herefter vedtog generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer at godkende årsrapporten og bestyrelsens forslag til disponering af årets resultat.

Ad dagsordenens punkt 5

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen er lovmæssigt forpligtet til at fastlægge selskabets lønpolitik og forelægge den til generalforsamlingens godkendelse. Dirigenten henviste til notatet om lønpolitikken, som de delegerede havde modtaget som bilag til indkaldelsen.

Dirigenten noterede, at der ikke var bemærkninger fra generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer stemte for godkendelse af lønpolitikken for LB koncernen.

Ad dagsordenens punkt 6

Dirigenten henviste til vedtægternes § 14, hvoraf det fremgår, at der i alle lige år er to bestyrelsesmedlemmer fra medlemsgruppe 1 og et fra medlemsgruppe 2 på valg. Yderligere fremgår det af bestemmelsen, at generalforsamlingen skal vælge et yderligere bestyrelsesmedlem, der er uafhængigt af selskabet og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision.

Bestyrelsen indstillede, at viceskoleleder Carsten Mørck-Pedersen og skoleleder Emma Pedersen blev genvalgt for medlemsgruppe 1, mens tidligere administrerende direktør Erik Adolphsen blev genvalgt som uafhængigt regnskabs- og revisionskyndigt bestyrelsesmedlem. Tidligere seminarirektor Knud Erik Bang (medlemsgruppe 2) genopstillede ikke.

Dirigenten henviste til side 25 i årsrapporten, hvoraf kandidaternes ledelseshverv fremgik.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer stemte for genvalgene.

Finn Pedersen (medlemsgruppe 2, valgområde 4) og Ivan Leth (medlemsgruppe 2, valgområde 12) stillede op til nyvalg, og dirigenten anmodede kandidaterne om kort at præsentere sig selv.

Finn Pedersen havde forud for generalforsamlingens afholdelse sendt en mail til alle gruppe 2 medlemmer for at orientere om hans valgbarhed. Finn Pedersen er mangeårigt medlem af forsamlingen for delegerede, tidligere rektor for Bornholms Gymnasium og nuværende indehaver af eget konsulentfirma. Finn Pedersen ønsker at bidrage til en fortsættelse af LB's vækst, hvor tradition og fornyelse går hånd i hånd.

Ivan Leth er formand for FTF i Nordjylland og formand for Søfartslærerne i Danmark, og han besidder et stort netværk, ligesom han er politisk aktiv. Ivan Leth ønsker via interesse og et stort engagement at bistå med videreførelsen af LB som et dejligt og veldrevet firma.

Dirigenten noterede, at der var 16 delegerede til stede fra gruppe 2. Af disse stemte 10 for Finn Pedersen og 6 for Ivan Leth, hvorfor dirigenten konstaterede, at Finn Pedersen blev valgt ind i bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 7

Som kandidat til den ledige plads i generalforsamlingen som repræsentant for medlemsgruppe 2 i valgområde 3 havde valgudvalget i henhold til vedtægternes § 8A indstillet Hans Christian Nielsen.

Hans Christian Nielsen oplyste, at han er 58 år gammel, bor i Tisvilde, og blev kandidat i 1984 på Københavns Universitet med hovedfagene engelsk og tysk. Hans Christian Nielsen arbejder på Frederiksværk Gymnasium, hvor han blandt andet har fungeret som studievejleder gennem en årrække.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer godkendte Hans Christian Nielsen som repræsentant for medlemsgruppe 2 i valgområde 3.

Ad dagsordenens punkt 8

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer stemte for forslaget.

Ad dagsordenens punkt 9

Der forelå forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af en ny bestemmelse i selskabets vedtægter vedrørende omdannelse.

Forslaget var begrundet i ønsket om en udtrykkelig vedtægtsmæssig hjemmel til omdannelse af selskabet til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.).

Forslaget var som følger:

Som ny § 24 foreslås følgende bestemmelse indsat i selskabets vedtægter:

"Beslutning om selskabets omdannelse til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.) ved overdragelse af samtlige selskabets aktiver og forpligtelser til et datterselskab og således, at ejerskabet til foreningen er kollektivet af forsikringstagerne, kan kun træffes, når mindst tre fjerdedele af samtlige delegerede vedtager dette."

Dirigenten oplyste, at der til forslaget vedtagelse var krav om, at 2/3 af de afgivne stemmer stemte for forslaget.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til punkt 9.

Der var følgende bemærkninger fra generalforsamlingen:

Merethe Christensen (medlem af LB G/S, men ikke delegeret) udtrykte sin bekymring i forhold til omdannelsen, da hun mente, at omdannelsen reelt var ensbetydende med selskabets opløsning. Merethe Christensen opfordrede de delegerede til at stemme imod vedtagelsen af den nye § 24 i selskabets vedtægter.

Dirigenten fremhævede herefter, at den påtænkte omdannelse ikke i juridisk forstand var ensbetydende med en opløsning af selskabet.

Jan Trojaborg (medlemsgruppe 1, valgområde 1-2) fremhævede, at såfremt Merethe Christensen var modstander af omdannelsen, burde hun i stedet være for vedtagelsen af den nye § 24, da denne bestemmelse indebærer et skærpet flertalskrav for beslutningens vedtagelse.

Forslaget blev sat under afstemning, og dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer stemte for forslaget, som herefter var gyldigt vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 10

Der forelå forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af omdannelse af selskabet til en forening med begrænset ansvar (f.m.b.a.).

Administrerende direktør Jørn Anker-Svendsen motiverede forslaget, herunder oplyste han, at forslaget er begrundet i, at den nuværende koncernstruktur vil indebære en række, særligt administrative, byrder efter indførelsen af de nye EU-retlige finansielle regler for opgø-

relse af solvensbehovet. Jørn Anker-Svendsen betonedede, at omdannelsen i realiteten ikke vil medføre ændringer for medlemmerne, men at han sagtens kan forstå medlemmernes eventuelle følelsesmæssige reaktioner forbundet med omdannelsen.

Dirigenten gennemgik herefter forslaget enkelte bestanddele.

Som led i omdannelsen vil samtlige selskabets aktiver og forpligtelser blive overdraget til selskabets helejede datterselskab, nuværende Genforsikringsaktieselskabet Virke. Overdragelsen af selskabets aktiver og forpligtelser til Virke skal ske i form af en kapitalforhøjelse i Virke ved apportindskud. Overdragelsen, der sker med regnskabs- og skattemæssig virkning fra den 1. januar 2012, gennemføres i henhold til fusionsskattelovens regler om skattefri omdannelse af et gensidigt forsikringsselskab. Selskabet modtager vederlag for de overtagne aktiver og forpligtelser i form af nyudstedte aktier i Virke. Overdragelsen kræver Finanstilsynets tilladelse.

Forslaget er et led i en planlagt omstrukturering af LB koncernen. Samtidig med gennemførelse af overdragelsen af samtlige selskabets aktiver og forpligtelser til Genforsikringsaktieselskabet Virke, vil der blive gennemført en fusion mellem Genforsikringsaktieselskabet Virke, FDM Forsikring A/S, Bauta Forsikring A/S og Runa Forsikring A/S, hvorved samtlige aktiver og forpligtelser i FDM Forsikring A/S, Bauta Forsikring A/S og Runa Forsikring A/S vil blive overdraget til Genforsikringsaktieselskabet Virke. FDM Forsikring A/S, Bauta Forsikring A/S og Runa Forsikring A/S vil ophøre som følge af fusionen. De overdragelser, der er planlagt at skulle ske ved fusionen, kræver Finanstilsynets tilladelse.

I tilknytning til forslaget om omdannelse forelå der forslag om vedtagelse af vedtægtsændringer i selskabet, derunder blandt andet ændring af selskabets navn til LB Foreningen f.m.b.a., sletning af selskabets binavne, ændring af selskabets formål, ændring af bestemmelse om medlemsberettigede, ændring af bestemmelse om antallet af bestyrelsesmedlemmer samt i øvrigt sådanne ændringer, der er en følge af selskabets omdannelse til en forening med begrænset ansvar, derunder sletning af vedtægternes § 24 om omdannelse til en forening med begrænset ansvar.

Udkast til nye vedtægter, som var bilagt indkaldelsen til generalforsamlingen, og som udgør Bilag 1 til dette protokollat, blev gennemgået af dirigenten.

Gennemførelse af omdannelsen af selskabet (inklusive overdragelsen af samtlige selskabets aktiver og forpligtelser til Genforsikringsaktieselskabet Virke), derunder vedtægtsændringerne, er betinget af Finanstilsynets tilladelse. Gennemførelse af omdannelsen er endvidere be-

tinget af Finanstilsynets tilladelse til de porteføljeoverdragelser, der planlægges i medfør af fusionen mellem Genforsikringsaktieselskabet Virke, FDM Forsikring A/S, Bauta Forsikring A/S og Runa Forsikring A/S.

Dirigenten oplyste, at der til brug for forslaget om omdannelse var udarbejdet følgende dokumenter:

- Omdannelsesplan, jf. selskabslovens § 237
- Omdannelsesredegørelse, jf. selskabslovens § 238
- Vurderingsberetning om apportindskud, jf. selskabslovens §§ 160 og 240
- Vurderingsmandsudtalelse om omdannelsesplanen, derunder vederlaget, jf. selskabslovens § 241
- Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling, jf. selskabslovens § 242.

Dirigenten konstaterede, at ovenstående dokumenter samt selskabets og Virkes godkendte årsrapporter for de seneste 3 regnskabsår havde været tilgængelige for medlemmerne på selskabets hjemstedsadresse og hjemmeside (www.lb.dk) fra den 28. marts 2012, og at de pågældende dokumenter således havde været gjort tilgængelige for medlemmerne senest 4 uger før generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede endvidere, at Finanstilsynets modtagelse af omdannelsesplanen og kreditorerklæringen var bekendtgjort i Statstidende den 28. marts 2012, og at der således var forløbet mindst 4 uger efter bekendtgørelsen af modtagelsen af omdannelsesplanen og kreditorerklæringen.

Bestyrelsen oplyste, at der ikke siden omdannelsesplanens underskrivelse den 15. marts 2012 var indtruffet begivenheder af væsentlig betydning, derunder væsentlige ændringer i aktiver og forpligtelser.

Dirigenten oplyste, at der til forslagets vedtagelse var krav om, at 3/4 af samtlige delegerede stemmer stemte for forslaget, jf. den under dagsordenens punkt 9 gennemførte vedtægtsændring.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til punkt 10.

Der var følgende bemærkninger fra de delegerede:

Merethe Christensen (medlem af LB G/S, men ikke delegeret) anførte, at hendes familie har været medlem af LB G/S siden 1914, og at hun derfor har mange følelser involveret i denne potentielle omdannelse. Merethe Christensen oplyste, at hun er formand for beboerforeningen i en af LB's ejendomme, og at hun den 13. marts 2012 fik besked om, at ejendommen skulle overdrages til en ny ejer som følge af omdannelsen, og at ejendommens beboere derfor fik muligheden for at købe deres lejligheder. Denne besked gjorde Merethe Christensen utryg, hvorfor hun følte sig nødsaget til at skride kraftigt til værks. Hun sendte derfor et brev til samtlige delegerede, hvori hun udtrykte sin utryghed.

Merethe Christensen satte spørgsmålstegn ved, hvorfor lejlighederne kunne blive sat til salg, inden generalforsamlingen havde taget stilling dertil.

I relation til Merethe Christensens kommentarer fremhævede administrerende direktør Jørn Anker-Svendsen, at han ikke var i tvivl om, at hun havde et stort hjerte for LB, men pointerede samtidig hermed, at det samme havde bestyrelsen.

Jørn Anker-Svendsen oplyste herudover, at bestyrelsen havde været nødt til at sende brevet ud til lejerne forud for generalforsamlingens afholdelse, da selskabet i henhold til loven var forpligtet til at offentliggøre forslaget en måned inden generalforsamlingens afholdelse.

Steen Jeppesen (medlemsgruppe 1, valgområde 1-2) meddelte, at hans første tanke omkring omdannelsen var, at den var problematisk, men at han efter nærmere information var blevet overbevist om, at der var tale om rettidig omhu. Steen Jeppesen oplyste, at han ville stemme for, og at han samtidig ville opfordre alle andre delegerede til det samme.

Jan Trojaborg (medlemsgruppe 1, valgområde 1-2) oplyste, at han sidder i bestyrelsen for Lærernes Pensionskasse, og at han fra dette arbejde kan bekræfte, at arbejdet forbundet med at overholde Solvens II-kravene er meget ressourcekrævende. Jan Trojaborg ønskede herefter at få oplyst fra ledelsen, i hvilket omfang selskabet i henhold til de nye vedtægters § 2 kan uddele midler, og hvem beslutningskompetencen ligger hos. Yderligere ønskede han at få oplyst, hvorfor der ikke ville være et uafhængigt bestyrelsesmedlem samt medarbejderrepræsentation i LB Foreningen f.m.b.a., og dernæst hvorfor Genforsikringsaktieselskabet Virke ikke blev nævnt i vedtægterne for LB Foreningen f.m.b.a.

I relation til Jan Trojaborgs spørgsmål, forklarede dirigenten, at Genforsikringsaktieselskabet Virke ikke skulle nævnes i vedtægterne for LB Foreningen f.m.b.a., men at Virke er nævnt i de dokumenter, der ligger til grund for overdragelsen af forsikringsaktiviteterne. Yderligere fremhævede dirigenten, at der ikke er krav om et uafhængigt bestyrelsesmedlem i LB For-

eningen f.m.b.a, når forsikringsaktiviteterne er overdraget til Virke. Herefter vil der i stedet være krav om et uafhængigt bestyrelsesmedlem i Virke. Dirigenten forklarede endvidere, at medarbejderne ikke vil blive repræsenteret i LB Foreningen f.m.b.a.'s ledelse men derimod i forsikringsselskabets ledelse, da det er i forsikringsselskabet, medarbejderne vil være ansat.

Administrerende direktør Jørn Anker-Svendsen fremhævede dernæst, at LB Foreningen f.m.b.a modtager udbytte fra Virke, og at dette udbytte herefter kan anvendes til uddeling af midler, lønninger etc. På samme vis som det forholder sig i dag, vil det efter omstruktureringen være bestyrelsen, der uddeler midlerne i henhold til de af generalforsamlingen vedtagne retningslinjer.

Jørgen Stampe (medlemsgruppe 1, valgområde 1-2) oplyste, at det kunne være svært at vænne sig til ordet A/S, eftersom ordet indebærer en symbolik, man ikke skal undervurdere. Han mente derfor, at omstruktureringen vil påføre de delegerede en pædagogisk opgave med henblik på løbende at informere medlemmerne.

Dirigenten noterede, at generalforsamlingen ikke havde yderligere spørgsmål.

Forslaget blev sat under afstemning, og dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen enstemmigt og med alle stemmer stemte for forslagene om omdannelse, derunder vedtægtsændringer, som herefter var gyldigt vedtaget.

Generalforsamlingen bemyndigede bestyrelsen til at ansøge Finanstilsynet om de nødvendige tilladelser og til at gennemføre beslutningerne, så snart de nødvendige tilladelser foreligger.

Ad dagsordenens punkt 11

Dirigenten spurgte om generalforsamlingen havde yderligere bemærkninger.

Jan Trojborg (medlemsgruppe 1, valgområde 1-2) pointerede, at der var tale om en skelsættende dag, og i tilknytning hertil ønskede han at takke bestyrelsen for de modige beslutninger.

Poul Christiansen (medlemsgruppe 1, valgområde 5) fremhævede, at man skulle huske historien og værne om de værdier, LB står for. Yderligere ønskede han at sige tak til Knud Erik Bang og ønskede ham held og lykke fremover.

Allan Søndergaard (medlemsgruppe 1, valgområde 11) takkede dirigenten for en fin varetagelse af dirigenthvervet og sagde herefter tak til Knud Erik Bang.

Afslutningsvis takkede Carsten Mørck-Pedersen og Jørn Anker-Svendsen Knud Erik Bang for hans store indsats i selskabet og ønskede ham held og lykke i fremtiden.

Dirigenten konstaterede herefter, at alle dagsordenens punkter var behandlet, og at der var truffet lovlige beslutninger om dagsordenspunkterne.

- 0 -

Generalforsamlingen bemyndigede dirigenten til at anmelde det under dagsordenens punkt 9 besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, at anmelde det under dagsordenens punkt 10 besluttede til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, så snart Finanstilsynets tilladelse til de vedtagne transaktioner foreligger og de pågældende transaktioner dermed er gennemført, samt til at foretage de ændringer i eller tilføjelser til nærværende protokollat, selskabets vedtægter og/eller anmeldelsen til Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, som Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere de vedtagne beslutninger.

- 0 -

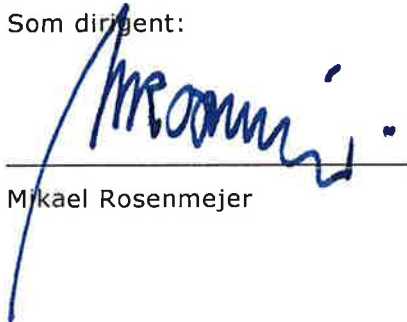
Formanden takkede herefter dirigenten samt de delegerede for dagens generalforsamling.

Generalforsamlingen hævet.

- 0 -

Vedtaget på den ordinære generalforsamling den 28. april 2012.

Som dirigent:



Mikael Rosenmejer