

Referat af generalforsamlingen den 13. april 2015

Den 13. april 2015 kl. 10.30 afholdtes i DGI Byen - CPH Conference, Tietgensgade 65, København ordinær generalforsamling i Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale, hvor i alt 155 delegerede (29 socialrådgivere, 90 socialpædagoger og 36 kontorpersonale) var mødt og 11 ikke-delegerede medlemmer ligeledes var mødt.

Dagsordenen var:

1. Valg af dirigent
2. Forretningsorden for generalforsamlingen
3. Bestyrelsens beretning – herunder godkendelse af lønpolitik
4. Godkendelse af årsrapport, herunder årsregnskab med revisionspåtegning samt godkendelse af resultatopgørelse og balance
5. Forslag til ændring af pensionsvilkår

5.1 Justeret pensionspakke

Bestyrelsen foreslår, at alderspensionsalderen i pensionsvilkårene ændres fra at være 65 år til at følge alderen for folkepension. Denne ændring omfatter såvel eksisterende medlemmer som nye medlemmer. Desuden foreslår bestyrelsen, at førtidspensionen vil udgøre 80 % af alderspensionen for nye medlemmer, der optages fra bestemmelsen træder i kraft. Eksisterende medlemmer vil få mulighed for at vælge, at deres førtidspension også skal udgøre 80 % af alderspensionen. Bestyrelsen fastsætter tidspunkt for bestemmelsens ikrafttræden og de nærmere regler for de eksisterende medlemmers valgmulighed.

5.2 Supplerende ordninger i pensionskassen – afvikling af PKA+

Bestyrelsen har truffet en beslutning om at samle medlemmernes pensioner i pensionskassen, og dermed afvikle PKA+ Pension.

Bestyrelsen foreslår derfor:

- at pensionsvilkårene tilpasses sådan, at de supplerende ordninger, der hidtil har været tegnet i PKA+ Pension, tegnes i pensionskassen,
- at det tilføjes i pensionsvilkårene, at medlemmernes supplerende opsparing og supplerende opsparing for tjenestemænd, kan tegnes i pensionskassen,
- at bestyrelsen fastsætter de nærmere regler for de omfattede ordninger.

5.3 Justeringer af pensionsvilkår

5.3.1 Afskaffelse af helbredsoplysninger

Bestyrelsen foreslår, at reglen om afgivelse af helbredsoplysninger i forbindelse med optagelse i pensionskassen efter pensionsvilkårenes § 1a afskaffes.

5.3.2 Svingende indbetalinger

Bestyrelsen foreslår at ændre reglen om fastsættelse af pensionernes størrelse ved svingende indbetalinger, så dækningen ved førtidspension og død baseres på et gennemsnit af de seneste tre måneders indbetalinger, og ikke på basis af det højeste bidrag.

5.3.3 Adgang til pensionskassen for ansatte uden for overenskomst
Bestyrelsen foreslår, at der åbnes mulighed for, at medlemmer af Socialpædagoger-
nes Landsforbund, Dansk Socialrådgiverforening og HK Kommunal kan optages i
pensionskassen, hvis de får ansættelse hos en arbejdsgiver, der ikke er overens-
komstdækket.

6. Bemyndigelse til bestyrelsen
Bestyrelsen foreslår, at den bliver bemyndiget til med substitutionsret at anmelde
det vedtagne og foretage sådanne mindre væsentlige ændringer heri, som Erhvervs-
styrelsen, Finanstilsynet eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foreta-
get som betingelse for registrering eller godkendelse.
7. Fastsættelse af stedet for næste års generalforsamling
8. Eventuelt

Formand Jens Stenbæk bød forsamlingen velkommen og oplyste, at han var ny formand
for pensionskassen, et hverv han tiltrådte den 1. maj 2014. Jens Stenbæk bemærkede
videre, at han ikke var helt ny i PKA-sammenhæng, da han siden 2010 havde været for-
mand i Pensionskassen for Lægeseekretærer indtil den fusionerede i oktober 2014.

Som en af de første aktiviteter i den fusionerede pensionskasse var der blevet valgt en
ny delegeretforsamling. Det var i den forbindelse meget glædeligt, at knap 250 med-
lemmer meldte sig som kandidater til de 180 pladser i delegeretforsamlingen, som er
omdrejningspunktet for pensionskassens medlemsdemokrati. 80 medlemmer havde
meldt sig for første gang, og delegeretforsamlingen havde som følge heraf fået en god
sammensætning af nye og erfarne delegerede.

Ad punkt 1. Valg af dirigent

Herefter gennemgik Jens Stenbæk generalforsamlingens dagsorden, og Sekretariatschef
Josephine Fock blev valgt som dirigent.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen efter hendes op-
fattelse var lovligt indvarslet, og at generalforsamlingen var beslutningsdygtig. Dirigen-
ten spurgte generalforsamlingen, om der var indvendinger herimod. Dette var ikke til-
fældet, og dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen således var lovligt indvarslet
og beslutningsdygtig.

Ad punkt 2. Forretningsorden for generalforsamlingen

Dirigenten henviste til det udsendte bilag og bemærkede, at forretningsordenen for ge-
neralforsamlingen var et regelsæt for generalforsamlingens afholdelse. Pensionskassen
for Socialrådgivere og Socialpædagoger havde i mange år forud for fusionen haft en for-
retningsorden for generalforsamlingen, og bestyrelsen foreslog, at denne forretningsor-
den også anvendes i den fusionerede pensionskasse.

Beslutning:

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt og med samtlige tilstedeværende stem-
mer "Forretningsorden for Generalforsamlingen".

Ad punkt 3. Bestyrelsens beretning – herunder godkendelse af lønpolitik

På bestyrelsens vegne aflagde formand Jens Stenbæk følgende beretning:

"Dette var den første generalforsamling efter fusionen og derfor naturligt, at jeg starter med at kommentere sammenlægningen af vores pensionskasser. Det er vores første generalforsamling i Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale.

Jeg vil gerne benytte lejligheden til at takke jer alle sammen for jeres engagement, debatterne og det store arbejde, I har udført i forbindelse med fusionen og delegeretvalget. Vi har oplevet en proces, hvor der er skabt fælles fodslag blandt bestyrelser, organisationer og ikke mindst blandt jer delegerede.

Det skal I have en stor tak for.

Vi er blevet flere faggrupper til at dele synspunkter og skabe fælles udvikling. Og selv om vi lige skal lære hinanden at kende, så er jeg overbevist om, at debat-traditionen fra de gamle kasser også vil indfinde sig hér.

Også på bestyrelsesniveau har vi skullet finde en rytme, der kan håndtere en større bestyrelse med den nødvendige brede repræsentation. Det har nu ikke været svært, fordi vi i forvejen kender hinanden, og fordi vi alle har set ideen i fusionen.

Nu fremlægger jeg så for første gang bestyrelsens mundtlige og skriftlige redegørelse for arbejdet i den pensionskasse, der startede året delt men endte det samlet.

Min mundtlige beretning skal ses i sammenhæng med den skriftlige, der er udsendt til jer. I den har I kunnet læse mere udførligt om, hvad pensionskassen har foretaget sig i 2014 og om den udvikling, som den har været igennem.

Som noget nyt er der også blevet udarbejdet en særskilt rapport om PKA's ansvarlige investeringer i 2014. Baggrunden for denne rapport er at give jer et bredere indblik i pensionskassens etiske investeringer, beslutninger og udfordringer.

Den beretning, jeg nu skal aflægge, trækker nogle enkelte linjer og større udfordringer op og peger på, hvad vores mål er på en række væsentlige områder.

Høj kontorente og lave omkostninger

Et par af beslutningerne i 2014 har direkte indflydelse på medlemmernes pensioner.

Omkostningerne sænkes i 2015 til 450 kr. i gennemsnit pr. medlem – det vil være et fald på ca. 75 kr. i forhold til året før. Faldet i administrationsomkostningerne skyldes primært fusionerne, men vi er også blevet mere effektive på en række områder. Det, der er sparet, er tjent, og det, der er tjent, kommer medlemmernes pensioner til gode.

For bare lidt over tre år siden var der 8 pensionskasser i PKA, og udover at gøre pensionskasserne mere robuste, så har et af målene med fusionerne været at sænke omkostningerne for vores medlemmer.

Vi er i bestyrelsen meget tilfredse med, at det mål er nået.

Det er vi også over, at vi kunne fastsætte kontorenten for 2015 til 4,8 pct. Det sker som følge af pensionskassens solide og stabile økonomi og på baggrund af gode investeringsresultater gennem en årrække. Faktisk er det gennemsnitlige afkast på over 10% over de sidste 5 år.

Mange medlemmer vil opleve stigende pensioner, mens nogle, særligt ældre medlemmer, ikke vil opleve en stigning. Mange ældre medlemmer har nemlig allerede en høj rente og forventninger om en kortere levealder indregnet i deres pensioner. For disse medlemmer betyder de gode resultater, at deres pensioner bliver forlænget, men ikke forhøjet. Livet forlænges, og det gør pensionen så også.

Omlægning af kapitalpensionerne

En anden begivenhed i 2014, der havde direkte indflydelse på mange medlemmers pensioner, var omlægningen af kapitalpensionerne, eller 'engangssum ved alder', som vi kalder den i pensionskassen. Den gamle ydelse blev nedlagt, og erstattet af den nye alderssum.

200.000 medlemmer i alt i PKA omlagde pensioner med en samlet værdi på 11,5 mia. kr. Kun ca. 1.500 medlemmer sagde nej til muligheden. Dermed sparede medlemmerne i alt ca. 310 mio. kr. i afgifter, selv om de også sendte 4,3 mia. kr. i statskassen.

Tilstrækkelig alderspension

Pensionskassen har fokus på, at medlemmerne sparer tilstrækkeligt op til pension. Det kan ske ved at blive længere på arbejdsmarkedet eller indbetale mere til pension. Samtidigt er det pensionskassens opgave via investeringerne at få medlemmers pensioner til at stige og vare hele livet.

Vi har i bestyrelsen, i samarbejde med jer delegerede, målsat at dækningsgraden for medlemmernes samlede pensioner bør være på 70-80% af slutlønnen, for at medlemmerne vil have en tilstrækkelig alderspension.

Én af forudsætningerne for at nå målet er at øge indbetalingerne. Det kan ske ad flere veje – enten gennem selvbetaling eller via overenskomsterne.

Derfor skal der også lyde ros til de fleste af overenskomstparterne for at have evnet at løfte pensionsbidraget i et år, hvor der også var forventninger til et lønløft.

For pensionskassens pension er og bliver det centrale og mest stabile bidrag til medlemmernes fremtidige pensionstilværelse.

Vi skal hele tiden være parate til at justere på vores ydelser. Ordningen forbliver kun stabil, hvis vi kan foretage de nødvendige justeringer med den rette timing. De fleste af jer har været med til for et par år siden at diskutere, hvordan vi skal vægte de forskellige ydelser. Især forholdet mellem, hvor meget der skal bruges på førtidspension i forhold til alderspensionen, blev drøftet og vi testede konsekvenserne i en regnemodel.

Drøftelserne fortsatte i bestyrelsen, og i år fremlægger vi så et konkret forslag til en ændret pakke. Vi behandler det senere på dagsordenen, så lad mig hér bare nøjes med at sige, at vi synes, at der er fundet en fornuftig afvejning, hvor vi øger alderspensionerne med forholdsvis små konsekvenser for medlemmernes samlede førtidspensioner. Forslaget vil blive gennemgået senere, så jeg vil ikke nærmere ind på det her.

Og det danske pensionssystem er unikt – det er sågar blevet udråbt nu tre år i træk til at være verdens bedste. Vi har en model, hvor den enkelte sparer op gennem deres arbejdsmarkedspension, og samtidig har vi et offentligt sikkerhedsnet for personer, der ikke har haft mulighed for at spare op.

Men det danske pensionssystem er ikke problemfrit.

Den fortsatte udbygning af arbejdsmarkedspensionerne er udfordret af samspils-problematikken mellem egne pensioner og aftrapning af supplerende offentlige pensionsydelser og tillægsydelser. Vi kan være bekymret for, at incitamentet til ekstra opsparing og grundlaget for at blive længere på arbejdsmarkedet svækkes.

Derfor har regeringen i maj 2014 nedsat en pensionskommission, der skal afdække samspillet mellem private pensioner på den ene side og de komplicerede regler for udbetaling af offentlige pensioner, tillæg og sociale ydelser på den anden side.

Pensionskommissionen har konkret til opgave at vurdere og analysere det pensionssystem, vi har opbygget, og komme med forslag til forbedringer. Kommissionen skal afslutte sit arbejde i efteråret 2016.

Pensionskassens medlemmer berøres naturligvis også af det komplicerede samspil, og det er særligt folkepensionens tillæg, der er i spil her. Folkepensionens grundbeløb berøres ikke.

I pensionskassen fastholder vi det overordnede budskab over for medlemmerne om, at opsparing til arbejdsmarkedspension giver tryghed. Den er og bliver det stabile element i den fremtidige pensionsindkomst.

På pka.dk er der blevet lagt information ud til medlemmerne om samspillet, ligesom der bliver henvist til pensionsinfo.dk, hvor det enkelte medlem har mulighed for at foretage konkrete beregninger af egen situation.

Genan

Og så til en sag, der fyldte meget i 2014, nemlig virksomheden "Genan" der har hovedsæde i Viborg.

Det er en sag, som I løbende er blevet orienteret om via Delegeret Nyt og på pka.dk, og inden jeg orienterer jer om, hvor sagen står pt., vil jeg kort lige resumere på, hvad det var der skete i Genan:

I begyndelsen af maj sidste år fik PKA anonyme henvendelser om, at der var noget, der ikke var, som det burde være i Genan. Henvendelserne var af sådan en karakter, at de fra start blev taget meget alvorligt af PKA. De pegede på, at selskabets hovedaktionær, Bent A. Nielsen havde ført PKA bag lyset. Og da revisionsfirmaet Deloitte kort tid efter valgte at fyre den partner, som havde været Genans revisor gennem mange år, var der ingen tvivl om, at der var noget galt. PKA iværksatte derfor straks undersøgelser, der skulle afdække problemets omfang, og hvad der kunne gøres. Sideløbende begyndte Jyllands-Posten at beskrive de mulige problemer i Genan.

Det var en vanskelig proces, hvor bestyrelsen og administrationen på den ene side gerne ville informere ikke mindst jer, delegerede, mere om sagen. På den anden side var vi midt i nogle forhandlinger som grundet fortrolighed umuliggjorde sådan en kommunikation hen over sommeren.

Det blev muligt at fortælle mere om sagen, da det første punktum blev sat i august 2014. PKA overtog ejerskabet af Genan og fik stifteren og hovedaktionæren Bent A. Nielsen ud af virksomheden. PKA offentliggjorde samtidigt, at der var tabt 1 mia. kr. på virksomheden.

Herefter arbejdede PKA, sammen med de involverede banker og Deloitte på at få skabt et nyt, forretningsmæssigt og økonomisk bæredygtigt grundlag for Genan, der kunne overleve og samtidig videreudvikle sig til en sund virksomhed. Det arbejde kulminerede i år den 5 februar, hvor der blev indgået en aftale med de banker, der havde ydet lån til virksomheden, og med Deloitte. Aftalen indebærer, at bankerne nedskriver væsentligt på de lån, som de har ydet Genan, og at Deloitte vedstår sit ansvar for Genans situation i form af en kompensation til bankerne og PKA.

Aftalen betyder, at virksomheden kan videreføres, hvilket har været vigtigt, fordi vi tror på forretningsideen, og fordi det er den bedste måde at sikre at noget af det tabte kan genvindes. Samtidig er det vores holdning, at det var det ansvarlige at gøre.

Hvad er status så i dag?

- PKA har som jeg har nævnt måttet tage et samlet tab på Genan på 1 mia. kr.
- PKA har indskudt ny kapital i mindre omfang i Genan – som PKA i dag ejer fuldt ud - og med løsningen med bankerne og Deloitte er det forretningsmæssigt muligt at videreføre Genan og forhåbentlig tjene nogle af de tabte penge hjem.
- Der er tiltrådt en ny bestyrelsesformand, som i samråd med PKA er ved at rekruttere medlemmer til en ny bestyrelse og en ny administrerende direktør.
- PKA vil over de næste år arbejde på et salg af virksomheden, når det skønnes forretningsmæssigt fornuftigt.
- Der vil blive indgivet politianmeldelse mod Bent A. Nielsen om en række konkrete forhold, ligesom vi undersøger, om der måtte være yderligere forhold der vil føre til politianmeldelse.
- Bestyrelsen har godkendt et sæt anbefalinger om god selskabsledelse ved direkte unoterede investeringer. Anbefalingerne er udarbejdet på baggrund af den læring, som Genan sagen har givet anledning til, og de sigter på, at sådanne sager ikke opstår i fremtiden. Anbefalingerne ligger på pka.dk.

Der er ikke nogen tvivl om, at vi gerne havde været sagen foruden. Men for os er det vigtigt, at det er lykkedes os at redde virksomheden og arbejdspladserne og dermed også muligheden for at tjene nogle af de tabte penge tilbage.

Deloittes rolle i sagen har naturligvis også været drøftet i bestyrelsen, og vi har valgt at bibeholde Deloitte som revisionselskab i pensionskassen.

Baggrunden for denne beslutning er:

- At Deloitte har redegjort for sagen over for pensionskassens revisionsudvalg, herunder hvad selskabet har lært af Genan-sagen, og at de har strammet op på

deres interne kontroller og evalueringsprocedurer, således at en Genan-sag kan undgås fremover.

- Det spiller også ind, at vi i forbindelse med PKA's revision gennem flere år har haft et upåklageligt samarbejde med Deloitte. Deloitte har ydet PKA pensionskasserne et revisionsarbejde af stor grundighed og kvalitet.
- Havde vi ikke været i stand til at indgå en aftale med Deloitte i Genan sagen, så havde vi ikke kunnet fortsætte med Deloitte som revisor i pensionskassen. En manglende aftale havde nemlig betydet, at vi ville anlægge en erstatningssag mod Deloitte og det ville være forkert at fortsætte med et revisionsfirma der blev ført retssag imod.

Bestyrelsen drøftede i den forbindelse, om PKA's revision med fordel bør bringes i udbud og i givet fald hvornår. Der var dog enighed om, at dette spørgsmål skal vurderes særskilt uafhængigt af den konkrete sag i Genan.

Grønne og sorte investeringer

Senere i dag skal vi under emnet uden for dagsorden diskutere investeringerne i et andet perspektiv. Er de grønne? - Er de sorte? - Hvor grønne kan de blive? Kan vi flytte grænserne? - Der er en del dilemmaer forbundet med disse typer af investeringer, og dem vil vi gerne diskutere med jer.

Pensionskassen har de senere år øget investeringer i såkaldte klimavenlige projekter markant og har sammen med de øvrige PKA-pensionskasser i dag ca. 13 mia. kr. investeret i havmølleparker, solanlæg og vandkraftværker.

Vi forventer samlet at øge denne sum til 20 mia. kr. frem mod 2020. Vi flytter os altså ret markant, og vi bidrager konkret til en omstilling af energi-produktionen mod større bæredygtighed.

Kombinationen af at skabe et godt afkast og samtidigt forsøge at gøre en positiv forskel ved vi, er vigtigt for jer - at jeres pensionsbidrag ikke samler støv, men i så høj grad som muligt aktivt er med til at gøre samfundet bedre.

Det er heller ikke gået ubemærket hen. Verdensnaturfonden har i flere undersøgelser - senest i slutningen af 2014 - udråbt PKA til at være Danmarks bedste til at skabe klimavenlige afkast.

Men vi må alligevel erkende, at det ikke længere er nok "kun" at foretage klimavenlige investeringer som et tilvalg. Måske skal vi også fravælge noget. Det er bl.a. det, vi i eftermiddag gerne vil diskutere med jer.

Hvis FN's mål om en maksimal temperaturstigning på 2 grader skal indfries, er det ikke tilstrækkeligt kun at investere i grønne energier - det er samtidigt nødvendigt at sænke det globale kulforbrug markant.

Forbruget af kul er den største co2-synder og samtidig har kulindustrien de senere år oplevet store kursfald pga. faldende energipriser. Bestyrelsen har ud fra en økonomiske og klimamæssige betragtning derfor netop besluttet at ekskludere 31 kulmineselskaber fra pensionskassens investeringsunivers.

Vi vil også gå i dialog med ledelsen i 23 konkrete virksomheder, hvor 50-90 pct. af forretningen stammer fra kul med henblik på at få virksomheden til at reducere brugen af kul.

Hvorvidt pensionskassen også vil indføre de samme restriktioner over for andre fossile energier, er for tidligt at vurdere.

Økonomi

Jeg nærmer mig afslutningen af beretningen for 2014.

Næste punkt på programmet er pensionskassens regnskab, der traditionen tro giver et samlet billede af pensionskassens økonomi og vores investeringsresultater. Derfor går jeg ikke nærmere ind på økonomien her, men vil dog nævne, at vi godt kan være resultaterne bekendt. Og det er der heldigvis også andre, der mener.

Bestyrelsernes langsigtede strategi på investeringsområdet skaber stor international anerkendelse.

I november blev pensionskassens investeringsstrategi kåret til Europas bedste ved den internationale IPE Awards. De alternative investeringer fik også en pris.

Og i januar i år blev pensionskassens investeringer belønnet med prisen Risk Award 2015, der hvert år uddeles af et af verdens førende finansielle magasiner, Risk Magazine. Det er andet år i træk, at pensionskassen vinder denne pris.

Fælles for anerkendelsen er arbejdet med at øge afkastet uden at øge risikoen tilsvarende. Og det er lidt af en udfordring i disse lavrentetider. Derfor er det nødvendigt at lede efter investeringer, hvor afkastet er højt, fordi medlemmernes pensioner gerne skal holde deres værdi eller helst forbedres. Derfor søger pensionskassen efter investerings typer, der skaber høje afkast.

Pensionskassen har de senere år introduceret nye alternative investeringer, som i mindre omfang er direkte afhængige af udviklingen på de traditionelle, finansielle markeder. Det drejer sig fx om infrastruktur og klimarelaterede investeringer, hvor pensionskassen kan sprede risikoen og opnå et stabilt afkast til medlemmernes pensioner

Det vil finansdirektør Morten Lund Madsen fortælle mere om under næste punkt.

Jeg slutter min del af bestyrelsens fortælling om det forgangne år, og hvad vi arbejder med nu, og overlader både den, skriftlige og min mundtlige beretning til jeres kommentarer. "

Delegeret socialpædagog Roger Lundberg, Region Syddanmark ønskede et løfte fra bestyrelsen, som relaterede sig til den uheldige medieomtale, der havde været i ugen op til generalforsamlingen, som alle var bekendt med. Roger Lundberg understregede, at han ikke påstod, at der var foregået noget ulovligt eller uregelmæssigt, og at de arrangementer, som Peter Damgaard Jensen havde deltaget i, var inden for retningslinjerne. Men det var irriterende at få spørgsmål om pamperi fra medlemmerne, og tilføjede at formænd for andre fagforeninger scorede billige point på sagen.

Derfor måtte bestyrelsen gøre noget ved dette, da det går ud over renomméet, hver gang sådanne sager opstår. Roger Lundberg ønskede derfor et løfte fra bestyrelsen om,

at man gennemgår reglerne. Det burde være PKA, der afholder alle udgifter for bestyrelsen, direktionen og de ansatte, når de foretager sig noget på vegne af PKA. Roger Lundberg tilføjede, at han forventede at modtage et sådant løfte fra bestyrelsen.

Delegeret socialpædagog Eigil Holm Nielsen, Region Midtjylland roste indledningsvis pensionskassen og ledelsen for de grønne investeringer. Eigil Holm Nielsen tilføjede, at der for år tilbage havde været en debat, om man kunne investere uden alene at tage hensyn til afkastet. Det var positivt, at det nu var muligt både at tage hensyn til miljøet og skabe afkast.

Herefter fremhævede Eigil Holm Nielsen, at krisen i Genan var håndteret flot. Man havde taget et tab, men tabet ved at løbe fra virksomheden ville formentlig have været større.

Eigil Holm Nielsen var glad for, at sagen havde haft konsekvenser over for Genans revisor, men Eigil Holm Nielsen var usikker på, om pensionskassen ved at beholde Deloitte som revisor bandt sig til ikke at anlægge sager, hvis der fremkom yderligere belastende oplysninger om Deloitte.

Herefter henviste Eigil Holm Nielsen til årets afkast på 10,8 %, som isoleret set så flot ud, men han så frem til at se sammenligningen med andre pensionskasser under regnskabs gennemgangen.

Videre spurgte Eigil Holm Nielsen, om pensionskassen ved investeringer i danske virksomheder ser på, om virksomheden har danske overenskomster, og om de betaler skat i Danmark eller benytter sig af skattely. Betaling af skat i Danmark er med til at sikre de offentlige ansatte og velfærdssystemet.

Som sidste punkt henviste Eigil Holm Nielsen til sagen om Peter Damgaard Jensens deltagelse i Triton-skiture gennem 10 år. Eigil Holm Nielsen fandt, at den redegørelse, der var udsendt til de delegerede ikke var en præcis forklaring, men mere en sludder for en sladder. Pensionskassens topembedsmænd har tilsyneladende mistet blikket for, hvad der er ret og rimeligt. Det er derfor bestyrelsens opgave at sætte rimelige grænser for, hvad der kan modtages af frysegoder, og hvornår man er for tæt på samarbejdspartnere. Eigil Holm Nielsen fandt, at statens regler for embedsmænd sagtens kunne anvendes.

Eigil Holm Nielsen så frem til, hvad bestyrelsen ville fremlægge på næste års generalforsamling.

Delegeret socialpædagog Ole Rødvig, Region Hovedstaden henviste til sagen om Genan og bemærkede, at selskabet i 2012 havde givet et underskud på 122 mio. kr. og i 2013 et underskud på 2.154 mio. kr. Tallene for 2014 var endnu ikke klar. Ole Rødvig spurgte, hvor mange penge PKA havde investeret i en helt ny teknologi i Genan. Og om det vil være muligt at tjene investeringen hjem igen, når selskabet har så store underskud. Endelig ville Ole Rødvig gerne vide, om PKA havde betalt den tidligere ejer for aktierne eller man blot havde overtaget dem.

Delegeret socialrådgiver Søren Andersen, Region Midtjylland roste bestyrelsen for at begynde udfasningen af kul fra pensionskassens investeringer. Det fremgik af formandens mundtlige beretning, at bestyrelsen fandt, at det var for tidligt at gå ud af andre fossile brændstoffer.

Søren Andersen opfordrede bestyrelsen til at igangsætte et analysearbejde, om hvornår pensionskassen kan gå ud af investeringer i fossile brændstoffer som tjæresand, skifer-gas og olie.

Herefter henviste Søren Andersen til side 45 i beretningen, hvor det fremgik, at bestyrelsen fandt det vigtigt med en tæt dialog mellem bestyrelsen og de delegerede, og samtidig blev der antydnet et nyt rum for dialog. Søren Andersen spurgte, hvad bestyrelsen nærmere tænkte på.

Delegeret socialrådgiver Elin Bak, Region Nordjylland takkede for en god beretning, der kom langt omkring og indeholdt mange gode tiltag.

Elin Bak havde overvejet, hvordan man skaber nærhed blandt de delegerede på generalforsamlingen og i forhold til medlemsdemokratiet. Det var naturligvis dejligt med mange delegerede og så stor interesse for pension, men hvordan kunne de nye delegerede fra de forskellige faggrupper komme tættere på hinanden. Elin Bak nævnte, at en mulighed var at bryde generalforsamlingen mere op fx ved kortere oplæg til diskussion og sidde ved runde borde. Elin Bak nævnte videre, at der kunne afholdes regionsvise formøder i stedet for faggruppevise formøder. Elin Bak bad bestyrelsen om at inddrage dette i sine overvejelser, da hun gerne ville lære de delegerede fra kontorpersonalet at kende.

Elin Bak var meget glad for de nyhedsmails, som udsendes til de delegerede. Fx havde det været godt at være forberedt inden indslaget i TV-avisen om Peter Damgaard Jensens deltagelse i Triton-arrangementer. Elin Bak opfordrede bestyrelsen til at fortsætte med at udsende nyheder, og meget gerne i en overskuelig form og max. 1 side.

Herefter henviste Elin Bak til side 26 i beretningen og bad om at få uddybet, hvad det betyder, at pensionskassen overtager en andel af risikoen på katastrofer fra forsikrings-selskaber, hvilket man havde tjent 156 mio. kr. på i 2014. Elin Bak ville også gerne have uddybet det moralske aspekt ved at tjene penge på andres ulykke.

Delegeret socialpædagog Ove Lund, Region Hovedstaden pegede på, at verdenen 7 år før havde været ved at bryde sammen, og det finansielle system var ved at gå ned. Ove Lund erindrede om, at det var banker og revisionselskaber, der havde bragt verdenen i den situation, mens alle borgere var med til at betale for redningen via bankpakker.

Ove Lund fandt det betænkeligt, at Deloitte var pensionskassens revisor, fordi Deloitte havde spillet en dubiøs rolle i forbindelse med Genan-sagen og var en del af en betænkelig international finanskultur. Deloitte var også revisor for OW Bunker og indblandet i andre sager.

Ove Lund opfordrede pensionskassen til at overveje, hvilken type revisor man skal have og anbefalede, at revisionsopgaven kommer i udbud, og at der blev valgt et revisions-firma med et nogenlunde pletfrit ry.

Formand Jens Stenbæk takkede for de mange gode input. I forhold til Roger Lundbergs indlæg om medieomtale af deltagelse i forskellige arrangementer i udlandet var Jens Stenbæk enig i, at det var både ærgerligt og uheldigt med medieomtalen. Bestyrelsen havde drøftet, hvordan man håndterer deltagelse i sådanne aktiviteter fremadrettet. Jens Stenbæk fremhævede, at de aktiviteter, der havde været omtalt, var sket inden for retningslinjerne og været godkendt af formandsskabet i PKA A/S.

Bestyrelsen vil se på, om retningslinjerne er dækkende og i den forbindelse også se på, hvilke retningslinjer andre har, fx i den offentlige sektor. Det er bestyrelsens opgave at finde en balance, så den nødvendige interessevaretagelse kan ske, og der fortsat kan skabes afkast til medlemmerne. Den rene puritanisme på dette område kan være en begrænsning for, at medarbejderne kan udføre deres hverv, men samtidig skal interessekonflikter undgås. Men pensionskassen må indgå i den kommercielle verden, som den er en del af. Bestyrelsen vil på næste års generalforsamling fremlægge, hvad drøftelserne har ført til.

Videre henviste Jens Stenbæk til Eigil Holms indlæg, der havde rost pensionskassens grønne investeringer og håndteringen af Genan, hvor PKA har taget ansvar for sit ejerskab.

Til Eigil Holm Nielsens bemærkning om, at Deloitte er revisor for pensionskassen og muligheden for at indlede retssag mod Deloitte sagde Jens Stenbæk, at der var indgået et forlig mellem alle parterne om Genan, og derfor havde man også afskåret sig fra at kunne indlede retssager mod Deloitte, og dermed kommer man ikke i dette dilemma.

Til Søren Andersens bemærkninger om at gå ud af investeringer i alle fossile brændstoffer sagde Jens Stenbæk, at processen allerede var sat i gang, og det bl.a. var de dilemmaer, definitioner og afklaringer, der er i den forbindelse, at de delegerede skulle drøfte under emne uden for dagsorden efter generalforsamlingen.

Med hensyn til bemærkningerne om mere aktivt samspil mellem bestyrelse og delegerede og mere nærhed, sagde Jens Stenbæk, at bestyrelsen arbejder med, hvordan samspillet kan udvikles og samtidig få mere nærhed. Der ses på, hvad nettet kan gøre i forhold til dialog mellem bestyrelsen og de delegerede.

Til Elin Bak sagde Jens Stenbæk, at delegeretforsamlingen bl.a. vil få mulighed for at lære hinanden bedre at kende under emne uden for dagsorden, hvor der skal diskuteres mere på tværs.

Herefter henviste Jens Stenbæk til Ove Lunds bemærkninger om valg af revisor. Jens Stenbæk understregede, at han havde det godt med beslutningen om at beholde Deloitte som revisor. Det er vigtigt at være objektive ved vurderingen af de opgaver, som Deloitte har løst for pensionskassen, og som er de opgaver, som Deloitte vælges til. Det vil være vanskeligt at opstille kriterier for at vælge et pletfrit revisionsfirma, da en sådan vurdering kan være vanskelige at foretage.

Det var vigtigt at skille tingene ad. Pensionskassen har haft et godt samarbejde med Deloitte, som har udført et godt stykke arbejde for pensionskassen, og Jens Stenbæk havde kun ros til Deloitte herfor. Men når det var sagt, så ville det være fornuftigt at komme ind i en rytme med udbud, hvor kvalitet og pris kunne efterprøves med mellemrum, og dette vil bestyrelsen følge op på.

Næstformand Benny Andersen henviste til Eigil Holm Nielsens spørgsmål, om arbejdstagerrettigheder og bemærkede, at pensionskassens investeringer skal være i overensstemmelse med FN's regler om arbejdstagerrettigheder. Når pensionskassen samarbejder med entreprenører om dansk byggeri stilles der krav om danske overenskomster. Med hensyn til udenlandske virksomheders betaling af skat i Danmark, er der igangsat et arbejde med at vurdere, hvordan der kan stilles krav om betaling af skat i Danmark, men dette var endnu ikke en endelig afklaring på.

Administrerende direktør Peter Damgaard Jensen bemærkede indledningsvis, at direktør Morten Lund Madsen vil foretage en sammenligning af pensionskassens afkast med andre pensionskasser under gennemgangen af pensionskassens årsrapport.

Til spørgsmålene om Genan sagde Peter Damgaard Jensen, at det store underskud i Genan i regnskabet for 2013 netop havde vist sig at være udtryk for, at der var noget galt. PKA opdagede dette i 2014, inden regnskabet for 2013 blev aflagt og derfor den store forskel. En del af underskuddet i 2013 er den milliard kroner, som PKA har tabt på investeringen. Genans regnskab for 2013 blev aflagt i 2014 efter, at der var kommet nye revisorer på regnskabet. De nye revisorer blev indsat på foranledning af PKA.

Til Elin Baks spørgsmål om investering i katastrofedækning sagde Peter Damgaard Jensen, at alle store forsikringsselskaber genforsikrer sig mod tab, så tab ved store forsikringsbegivenheder spredes mellem flere selskaber. Der er et marked for afdækning ved store katastrofer. I de år, hvor der ikke sker store katastrofer får pensionskassen et afkast af sin investering. At pensionskassen tjente penge på investeringen i 2014 var således udtryk for, at der ikke var sket store katastrofer, som skulle dækkes.

Hvis der sker katastrofer, som pensionskassen skal være med til at dække, skal pensionskassen dække til et vist beløb. Pensionskassen har haft denne investering gennem de sidste 3 – 4 år, hvor der ikke har været så mange katastrofer, og har dermed fået et afkast på investeringen.

Direktør Michael Nellemann Pedersen pegede på, at det er nødvendigt at der er investorer, som er med til at dække forsikringsselskaberne af og tage en risiko. Ellers vil det ikke være muligt at tegne forsikringer i den del af verdenen, som er mere udsat for katastrofer. Michael Nellemann Pedersen fremhævede, at der også vil komme år, hvor pensionskassen får underskud på investeringen, men investeringen skal ses som del af en spredning af pensionskassens investeringer, så hele pensionskassens risiko ikke alene er knyttet til renter, aktier og ejendomspriser.

Herefter henviste Michael Nellemann Pedersen til sagen om Genan og bemærkede, at inden sagen begyndte at rulle, så det ud som om, at Genan ville få et driftsoverskud på 250 mio. kr. Men efter regnskabet blev splittet ad, så det helt anderledes ud, og PKA måtte tage et stort tab på investeringen. I henhold til den business plan, som er lagt for Genan, vil hele koncernen få et driftsoverskud på 60 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til en fjerdedel af det oprindelige forventede driftsoverskud, man tidligere troede selskabet ville få. Derfor har det været nødvendigt at nedskrive værdien af fabrikker, maskiner mv. voldsomt således, at disse værdier afspejler den opnåede og forventede indtjening, og disse nedskrivninger er registreret som en omkostning på resultatopgørelsen for 2013-regnskabet. Underskuddet i Genan er dermed udtryk for nedskrivning af værdien af fabrikker samt nogle tilgodehavender, der ikke kunne honoreres og ikke udtryk for et driftsmæssigt underskud for 2013.

Delegeret socialpædagog Eigil Holm Nielsen, Region Midtjylland bad Benny Andersen om at uddybe svaret om de virksomheder, som pensionskassen investerer i, har danske overenskomster.

Videre spurgte Eigil Holm Nielsen, om PKA fx anvender Ryan Air til forretningsrejser, og om der investeres i internationale virksomheder, der agerer i Danmark, men ikke betaler skat i Danmark.

Næstformand Benny Andersen svarede, at når PKA investerer i byggerier eller infrastruktur i Danmark, stilles der krav om, at entreprenørerne har danske overenskomster. Med hensyn til spørgsmålet om betaling af skat i Danmark, understregede Benny Andersen, at der er igangsat et arbejde om dette.

Med hensyn til anvendelse af flyselskaber, havde Benny Andersen ikke kendskab til, at der var faste retningslinjer herfor, men generelt tilstræbes det at anvende leverandører, der har indgået overenskomst.

Administrerende direktør Peter Damgaard Jensen gjorde opmærksom på, at han ikke havde adresseret Elin Baks spørgsmål om, PKA havde betalt for at overtage Bent A. Nielsens aktiepost i Genan. Dette var ikke tilfældet.

Delegeret socialpædagog Otto Juhl, Region Hovedstaden havde behov for et uddybende svar om valg af revisionsfirma, og spurgte om der var tale om en skinproces, eller der ville blive foretaget en reel vurdering på baggrund af et udbud. Samtidig efterlyste Otto Juhl, at det blev klart tilkendegivet, at der skulle vælges en revisor med en vis volumen.

Delegeret socialpædagog Ove Lund, Region Hovedstaden pegede på, at det måske var lidt "langhåret", men han så PKA som en magt og en modmagt. PKA er en stor kapitalmagt, men samtidig en modmagt, fordi PKA repræsenterer almindelige lønmodtagere. Dermed er PKA fyldt med et dilemma. Ove Lund fandt, at Deloitte har en profitlogik, mens PKA har en anstændighedslogik. Det er vigtigt at tjene penge til medlemmernes pensioner, men de bør tjenes, så medlemmerne kan se sig selv i øjnene.

Med hensyn til valg af Deloitte som revisor, burde PKA markere, at man ikke vil samarbejde med den slags mennesker, som er styret af profitlogik.

Formand Jens Stenbæk pegede på, at det endnu ikke var besluttet, at revisionsopgaven skulle i udbud, men det var forventningen, at en sådan beslutning var på vej. Jens Stenbæk pegede på, at der vil blive arbejdet videre med dette, men gennemførelse af et udbud tager tid.

Jens Stenbæk pegede på, at der kun er tre revisionselskaber i Danmark, som er godkendt til at revidere pensionskasser som PKA, og der er derfor tale om et begrænset marked.

Til Ove Lunds bemærkning om indtjening contra anstændighed, fastholdt Jens Stenbæk at man skulle passe på med at blande tingene sammen. PKA er et professionelt selskab og tingene vil foregå på et redeligt grundlag. PKA har intet at klandre Deloitte for i forhold til løsning af revisionsopgaven for PKA. Jens Stenbæk hørte, at der var forskellige synspunkter på dette spørgsmål, men dette var hans anbefaling.

Beslutning:

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

Herefter oplyste dirigenten, at pensionskassens lønpolitik var vedlagt som bilag og skulle godkendes af generalforsamlingen. Lønpolitikken var fælles for de tre pensionskasser, men skulle med baggrund i lov om finansiel virksomhed formelt godkendes af generalforsamlingen.

Delegeret kontorphersonale Jesper D. Petersen, Region Syddanmark var opmærksom på, at bestyrelsen fastlagde lønpolitikken, men Jesper D. Petersen havde en bemærkning til formuleringen af politikken.

Jesper D. Petersen henviste til formuleringen på side 2 i bilaget "Ansatte i pensionskassen skal have en aflønning, der er konkurrencedygtig i branchen således, at pensionskassen kan rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere.". Jesper D. Petersen ønskede, at formuleringen blev ændret, således at det indgik i formuleringen, at pensionskassen ikke skulle være lønførende. Jesper D. Petersen foreslog følgende formulering:

"Pensionskassen tilstræber ikke at være lønførende, men at alle ansatte tilbydes en aflønning i overensstemmelse med lønniveauet i branchen, således at pensionskassen kan rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere."

Jesper D. Petersen pegede på, at pensionskassen rekrutterer og fastholder medarbejdere på andre parametre end løn, og ønskede at give et signal til bestyrelsen om, at pensionskassen ikke skulle være lønførende.

Delegeret socialpædagog Vibeke Hansen, Region Sjælland henviste til den første side i bilaget om lønpolitik og spurgte, hvorfor pensionskassen ikke vil betale moms af PKA's administration.

Formand Jens Stenbæk ville tage Jesper D. Petersens ønske om, at det blev indarbejdet i lønpolitikken, at pensionskassen ikke skulle være lønførende, med i bestyrelsens videre arbejde med lønpolitikken.

Administrerende direktør Peter Damgaard Jensen var klar over, at det kunne lyde som om, at pensionskassen ikke ønsker at betale moms og skat. Udgangspunktet for andre i branchen er, at de er fritaget for moms, men konstruktionen med henholdsvis PKA og Forca medfører, at pensionskassen skal betale moms af nogle aktiviteter. Dette vil man gerne undgå, så man er ligestillet med andre i branchen og kan holde omkostningerne nede for medlemmerne.

Der var tale om et afgrænset problem, da der er faldet en dom i EU, som medfører, at pensionskassen ikke skal betale moms fra næste år.

Delegeret socialpædagog Hanne Ellegaard, Region Syddanmark havde hørt formanden imødekomme Jesper D. Petersens forslag, om at ændre formuleringen på side 2 i lønpolitikken. Hanne Ellegaard pegede på, at hun kom fra en fagforening, og derfor ville stemme imod, hvis forslaget kom til afstemning.

Dirigenten opfattede Jesper D. Petersens indlæg som en tilkendegivelse og ikke et forslag, da det ikke var fremsat skriftligt.

Formand Jens Stenbæk konkluderede, at bestyrelsen ville tage tilkendegivelsen med i det videre arbejde med lønpolitikken.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt og med samtlige tilstedeværende stemmer pensionskassens reviderede lønpolitik.

Ad punkt 4. Godkendelse af årsrapport med revisionspåtegning samt godkendelse af resultatopgørelse og balance

Direktør Morten Lund Madsen henviste til den udsendte årsrapport. Årsrapporten var på side 10 og 11 forsynet med en blank revisionspåtegning og var underskrevet af direktion, bestyrelse og revision. Årsrapporten er aflagt for den fusionerede pensionskasse og dækker hele 2014, da fusionen blev gennemført med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2014. Tallene for 2013 er omregnet til fusioneret pensionskasse.

Morten Lund Madsen bemærkede indledningsvis, at 2014 havde været endnu et år præget af lave renter, og renten var faldet yderligere i løbet af året. Gennemførelsen af fusionen var forløbet godt, og resultatet var en mere robust pensionskasse og lavere administrationsomkostninger. Herefter henviste Morten Lund Madsen til en artikel fra finans.dk med overskriften "PKA er landets mest eksperimenterende pensionselskab", som kunne opfattes både positivt og negativt. For at skabe afkast til pensionerne er pensionskassen nødt til at sprede sine investeringer, og fx er ejendomme også omfattet af begrebet 'alternative investeringer'.

Samtidig har WWF dog også peget på PKA som det pensionselskab, der prioriterer klimahensyn mest. Om presset på kronen i starten af 2015 sagde Morten Lund Madsen, at PKA ikke købte danske kroner og dermed var med til at øge presset på valutaen. PKA havde derimod tjent gode penge på at lade være med at købe kroner op.

Herefter sagde Morten Lund Madsen videre, at aktierne globalt set var steget med 10 % i løbet af 2014. Renten var faldet i løbet af 2014, hvilket betød, at pensionskassen måtte øge sine hensættelser. Pensionskassen er fortsat positioneret til en rentestigning. Olieprisen var faldet voldsomt i løbet af 2014, hvilket måske er et varsel om, at det er fornuftigt at investere grønt.

For pensionskassen var 2014 et år med en fusion, der havde gjort pensionskassen endnu mere robust, et godt afkast på 10,8 %, lave administrationsomkostninger, og en god risikostyring. Pensionerne er robuste over for udsving på de finansielle markeder, et historisk lavt renteniveau og øget levetid.

Herefter redegjorde Morten Lund Madsen for pensionskassens risikostyringssystemer. I forhold til pensionskassens solvens, skal pensionskassen opgøre sit individuelle solvensbehov (ISB), som er Finanstilsynets officielle mål for risiko. Der blev taget en ny metode til opgøre ISB på fra primo 2014.

Pensionskassen opererer i tillæg hertil med sit eget risikostyringssystem – kaldet Pensions Beskyttelses Grænser (PBG). PBG-systemet relaterer sig til risikoen for de samlede pensioner – altså de pensioner medlemmerne er stillet i udsigt – mens ISB måler risiko for de garanterede pensioner.

Morten Lund Madsen oplyste, der i den nye metode til opgørelse af ISB indregner flere buffere i opgørelsen, hvorfor pensionskassen ikke er blevet presset af den nye metode til opgørelse, selvom renten er faldet.

Herefter gennemgik Morten Lund Madsen pensionskassens placering i PBG systemet hen over året 2014. Det fremgik af denne gennemgang, at pensionskassen har ligget lige under PBG II det meste af året, men i slutningen af året lå mellem PBG II og III, hvilket skyldes de faldende renter kombineret med en høj kontorente til medlemmerne i 2014.

I 2015 er pensionskassen faldet yderligere i PBG-systemet og ligger nu tæt på PBG III, hvilket betyder at man overvejer påtagelse af yderligere risiko nøje.

Morten Lund Madsen gennemgik pensionsresultatet i 'den alternative regnskabsopstilling'. Denne 'alternative regnskabsopstilling' gav et godt overblik over, om årets resultat på 485 mio. kr. var godt eller dårligt for medlemmerne af pensionskassen. I 2014 havde investeringerne givet et afkast efter skat til medlemmerne på 4.316 mio. kr., mens risikoresultatet havde bidraget med 318 mio. kr. De faldende renter bidrog med -5.025 mio. kr. og et overskud på invaliditet på 64 mio. kr. Den stigende levealder medførte et fradrag på 238 mio. kr. I alt var pensionsresultatet på -565 mio. kr. Af pensionsresultatet gik 1.960 mio. kr. til tilskreven rente til medlemmerne og bonuspotentialerne blev nedbragt med -3.010 mio. kr. og herefter var årets resultat på -565 mio. kr. I 2013 var pensionsresultatet på 3,8 mia. kr. Samlet set havde medlemmerne modtaget en meget høj kontorente i 2014.

Pensionskassen havde i 2014 et afkast på 10,8 % (N1). I 2013 havde pensionskassen til sammenligning et afkast på 4,2 % %. Der var positivt afkast fra investeringsporteføljen og renteafdækningen havde ligeledes bidraget positivt som følge af, at renten var faldet i 2014. Morten Lund Madsen tilføjede, at pensionskassens afkast i år lå under benchmark, da der var indregnet 100 % renteafdækning i benchmark. Men pensionskassen var ikke 100 % renteafdækket, da pensionskassen er positioneret til en stigende rente.

Herefter nævnte Morten Lund Madsen, at investeringen i Genan var omtalt i beretningen. Det er meget usædvanligt at omtale en enkelt-investering i beretningen. Morten Lund Madsen oplyste, at afkastet med Genan (N1) var på 10,8 %, mens det ville have været på 11,4 % (N1), hvis pensionskassen ikke havde måtte nedskrive investeringen i Genan.

Herefter sammenlignede Morten Lund Madsen pensionskassens afkast i 2014 med de øvrige pensionsinstitutter, pensionskassen normalt sammenligner sig med. Pensionskassen afkast lå i 2014 fornuftigt. Ved en sammenligning af gennemsnitligt afkast (N1) over 3 år lå pensionskassen som nr. 2, og set over 5 og 10 år lå pensionskassens gennemsnitlige afkast i midten.

Morten Lund Madsen gennemgik herefter udviklingen i pensionskassens omkostninger siden 2001. Omkostningerne var gået fra 730 kr. i til at ligge på ca. 530 kr. Omkostningerne vil i 2015 falde til 475 kr. pr. medlem primært som følge af fusionerne Herefter sammenlignede Morten Lund Madsen administrationsomkostningerne pr. medlem (N5) med en række andre pensionsinstitutter. Pensionskassens omkostninger ligger ca. midt i feltet, men generelt har de øvrige selskaber også fokus på at reducere deres omkostninger, og andre selskaber har også varslet fald i 2015.

Pensionskassen havde i 2014 haft en stigning i investeringsomkostningerne fra 0,62 % til 0,65 %. De faste investeringsomkostninger var steget fra 0,46 % til 0,54 %. Dette skyldtes primært, at pensionskassen har mange modne fonde i porteføljen, som trækker flere omkostninger, og der blev afholdt omkostninger til to store vindmølleinvesteringer i 2014. Morten Lund Madsen tilføjede, at investeringsomkostningerne ved fx unoterede investeringer ligger på ca. 2 %, mens omkostningerne ved nominelle obligationer er meget lave. Til gengæld er der stort set intet afkast ved investering i fx tyske statsobligationer.

Morten Lund Madsen gennemgik herefter de årlige omkostninger i procent (ÅOP). ÅOP er steget en anelse fra 2013 til 2014 som følge af de stigende investeringsomkostninger.

Kontorenten for 2015 er på 4,8 % før skat. I 2012 blev der indgået en aftale mellem Erhvervs- og Vækstministeriet og Forsikring og Pension som bl.a. omfattede et loft på kontorenten i 2012 og 2013. Aftalen er blevet forlænget, men loftet på kontorenten blev fjernet, hvis pensionskassen var robust nok til at give en højere kontorente. Pensionskassen var robust og dermed kunne pensionskassen give medlemmerne en kontorente på 7,6 % i 2014 og 4,8 % i 2015.

Om 2015 sagde Morten Lund Madsen, at året er begyndt med stigende aktiekurser, mens renterne har været faldende. Afkastet efter første kvartal var på ca. 4 %. Pensionskassen ligger ca. på PBG III, men ISB er uændret. Administrationsomkostninger (N5) falder til højst 450 kr. pr. medlem.

Afslutningsvis opsummerede Morten Lund Madsen, at der er tale om en robust pensionskasse i et turbulent år. Der var tale om en velgennemført fusion, som har øget pensionskassens robusthed. Pensionskassen har i 2014 været robust over for rente, kronepres m.v. Afkastet er pænt. Renten er historisk lav, hvilket påvirker det alternative resultat. Endelig er administrationsomkostninger faldende, men investeringsomkostningerne er steget.

Bestyrelsesmedlem socialpædagog Karen Holte fandt, at udsagnet om at færre medlemmer bliver invalide krævede en bemærkning med på vejen. Det var en sandhed med modifikationer, idet det er blevet vanskeligere at få tilkendt offentlig førtidspension, og pensionskassen følger tilkendelsen af offentlig førtidspension.

Delegeret socialrådgiver Elin Bak, Region Nordjylland fandt, at det så godt ud, men havde studset over bemærkningen om, at omkostningerne pr. medlem fortsat skal falde. Det lyder som samme mantra som i det offentlige, hvor serviceniveauet er dalet, og der er længere ventetider.

Elin Bak fandt, at PKA skulle være kendetegnet ved god medlemsservice, og derfor skal PKA ikke effektivisere sig ihjel, men have et højt serviceniveau.

Delegeret socialpædagog Eigil Holm Nielsen, Region Midtjylland fandt det var et spørgsmål, om et afkast på 10,8 % var et godt resultat. Eigil Holm Nielsen fandt, at det ikke var noget at skrive hjem om, men et fornuftigt middelresultat. Administrationsomkostningerne pr. medlem lå heller ikke fantastisk i forhold til andre pensionsinstitutter. Der er derfor rationale i at få omkostningerne bragt længere ned.

Eigil Holm Nielsen spurgte, om omkostningerne ved renteafdækningen var regnet med eller lå ved siden af. Herefter henviste Eigil Holm Nielsen til listen over ledelseshverv og spurgte, om administrerende direktør Peter Damgaard Jensen modtog særskilt honorar for disse hverv ud over det oplyste årlige honorar på 3,6 mio. kr.

Endelig henviste Eigil Holm Nielsen til, at det fremgik, at et af bestyrelsesmedlemmerne også var bestyrelsesmedlem i Fonden Fristaden Christiania, og spurgte om det betød, at pensionskassen havde investeringer heri.

Administrerende direktør Peter Damgaard Jensen svarede til Karen Holtes indlæg, at det var korrekt, at pensionskassen følger det offentlige tilkendelse af førtidspension. Udviklingen i pensionskassen er derfor udtryk for udviklingen i det offentlige.

I forhold til bemærkningerne om omkostninger pegede Peter Damgaard Jensen på, at IT-omkostninger udgør en stor del af de samlede omkostninger, og man vil prøve at effektivere området bl.a. via bedre kontrakter og øgede selvbetjeningsmuligheder. I forhold til service måles der på tid og kvalitet i sagsbehandlingen, på telefonerne og ved besvarelse af breve og mails. Det er opfattelsen, at det er muligt at mindske omkostningerne fremadrettet.

Til spørgsmålet om ledelseshverv bemærkede Peter Damgaard Jensen, at ud af den lange liste af selskaber, var langt hovedparten interne selskaber inden for PKA-fællesskabet. Ledelseshverv i disse er omfattet af det årlige honorar. I forhold til de få eksterne hverv, er honoreringen af disse aftalt med formandsskabet.

Bestyrelsesmedlem Majbrit Berlau oplyste, at hun var bestyrelsesmedlem i Fonden Fri-staden Christiania, men at der var tale om et helt privat hverv, som intet havde at gøre med pensionskassen. Majbrit Berlau oplyste videre, at hun var udpeget af Dansk Socialrådgiverforening som bestyrelsesmedlem i pensionskassen.

Direktør Morten Lund Madsen bemærkede, at renteafdækningen består af køb af lange obligationer og renteswaps, og at omkostningerne til dette indgår i investeringsomkostningerne. Generelt er der meget lave omkostninger forbundet med renteafdækningen sammenlignet med andre investeringsaktiver.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte med overvældende flertal den fremlagte årsrapport. Generalforsamlingen godkendte i forbindelse hermed resultatopgørelsen og balancen.

Ad punkt 5. Forslag til ændringer af pensionsvilkår

Ad punkt 5.1 Justeret pensionspakke

Dirigenten præsenterede bestyrelsens forslag og konstaterede, at forslaget skulle vedtages med et flertal på 2/3 af de afgivne stemmer for at kunne vedtages.

Bestyrelsens næstformand Benny Andersen oplyste, at bestyrelsens forslag om justering af pensionspakken havde sit udspring i de drøftelser bestyrelsen de seneste år havde haft med de delegerede om tilstrækkelig alderspension.

Benny Andersen nævnte, at et nyoptaget medlem med de foreslåede ændringer ville opnå den tilstræbte dækningsgrad på 70-80 % af slutlønnen, hvis de indbetalte 15 % af hele deres løn frem til 69 år.

Benny Andersen nævnte, at der var to elementer i bestyrelsens forslag. Dels foreslår bestyrelsen at ændre pensioneringsalderen, så pensionskassens pensioneringsalder automatisk kommer til at svare til folkepensionsalderen – herunder eventuelt kommende ændringer. Og bestyrelsen foreslår, at førtidspensionens størrelse ændres til 80 % af alderspensionen.

Forslaget om, at pensionskassen fremover følger folkepensionsalderen stemte godt overens med medlemmernes forventning om, at der er sammenhæng mellem det medlemmerne man modtage fra det offentlige og fra pensionskassen.

Benny Andersen understregede, at det fortsat ville være muligt at gå på alderspension 5 år før folkepensionsalderen, og at denne del af forslaget gjaldt for både nuværende og nye medlemmer.

Bestyrelsen foreslog videre, at førtidspensionen for nye medlemmer blev fastsat til 80 % af alderspensionen. Som det var nu, havde medlemmerne en væsentlig højere samlet dækning, end medlemmer på alderspension.

Med forslaget skabes et mere ensartet niveau for de samlede dækningsgrader ved henholdsvis førtidspension og alderspension. Benny Andersen betonedede, at medlemmer med børn fortsat vil have en bedre dækningsgrad ved førtidspension end ved alderspension. Det havde der været lagt vægt på i drøftelserne i bestyrelsen.

Derefter oplyste Benny Andersen, at de foreslåede ændringer kun vil komme til at gælde for nye medlemmer, men at bestyrelsen foreslår, at der åbnes mulighed for, at eksisterende medlemmer kan vælge sig over på den lavere førtidspension og dermed forøge alderspensionen.

Endelig bad Benny Andersen om generalforsamlingens bemyndigelse til at fastsætte det præcise tidspunkt i 2015, hvor ændringerne skal træde i kraft. Det skal sikre, at ændringerne og rådgivningen om ændringerne kan tilrettelægges bedst muligt.

Ud over justeringerne i pensionspakken oplyste Benny Andersen, at gruppeordningen samtidig tilpasses sådan, at medlemmer i arbejde bevarer alle ydelser i gruppeordningen frem til folkepensionsalderen. Medlemmer, der arbejder længere end til folkepensionsalderen, vil få mulighed for at forlænge deres gruppeforsikring. På den måde kan man sige, at medlemmernes rettigheder i pensionsordningen fremover vil være styret af tilknytningen til arbejdsmarkedet, og ikke af medlemmets alder.

Samtidig bliver der særlige overgangsregler for medlemmer, som er fyldt 60 år, for ikke at skabe unødigt bekymring hos medlemmer, der er tæt på pensionen. De bevarer som udgangspunkt deres rettigheder.

Med disse bemærkninger bad Benny Andersen generalforsamlingen om at støtte bestyrelsens forslag.

Medlemsdirektør Vibeke T. Aagaard gennemgik herefter en række eksempler på, hvad de nye regler ville betyde i praksis for medlemmerne.

Eksemplerne var baseret på et medlem med en månedlig indbetaling på 4.000 kr., hvilket svarer til den gennemsnitlige indbetaling, en optagelsesalder på 25 år, og en ægtefælle/samlever, der tjener det samme som medlemmet. Forudsætningen har således været en husstandsindkomst på ca. 700.000 kr. årligt før skat. Dette vil typisk være for højt for et 25-årigt medlem, være rimelig dækkende for et 45-årigt medlem og formentlig være lidt for lavt til et 60-årigt medlem, der fortsat er i arbejde. Eksemplerne tog endvidere udgangspunkt i en folkepensionsalder på 65 år for medlemmer født før 1954, en folkepensionsalder på 67 år for medlemmer født efter 1. juli 1955, en folkepensionsalder på 68 år for medlemmer født 1963-1966 og en folkepensionsalder på 69 år for

medlemmer født 1967-1970. Disse sidste pensionsaldrer er baseret på skøn over udviklingen i levealderen.

Vibeke T. Aagaard oplyste med baggrund i disse forudsætninger, at et 25-årigt medlem, der optages i pensionskassen i dag vil få en alderspension ved 69 år på 131.000 kr. Medlemmets førtidspension vil også være på 131.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 78 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 88 %, hvis man har et barn. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil være på 79.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 33.000 kr.

I den nye pakke vil et 25-årigt medlem få en højere alderspension på 136.000 kr. Medlemmets førtidspension vil til gengæld være faldet til 109.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 73 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 83 %, hvis man har et barn. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil stige lidt og være på 82.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 34.000 kr.

Hertil kommer dækningerne i gruppeforsikringen, hvor sum ved førtidspension og sum ved visse kritiske sygdomme er på 150.000 kr. og sum ved død er på 600.000 kr., der forlænges til folkepensionsalderen. Udbetalinger, der vel at mærke er skattefri.

Hvis man vurderer den nye ordning for et ægtepar med et barn, betyder det, i det tilfælde at medlemmet går på førtidspension, at ægteparret vil have en husstandsindkomst på 650.000 kr. i stedet for 700.000 kr. før skat, hvilket svarer et fald i den disponible indkomst efter skat på 30.000 kr. Vibeke T. Aagaard henlede i den forbindelse opmærksomheden på, at medlemmet fortsat vil have gruppeforsikringens sum ved førtidspension på 150.000 kr., og at man således vil have ca. fem år til at omstille sin økonomi til den nye situation.

Vibeke T. Aagaard gennemgik herefter virkningen af den nye pensionsordning for et 45-årigt medlem, der er optaget i pensionskassen som 25-årig, og som derfor vil have et valg, om hun ønsker sig over på den justerede pensionspakke. Et 45-årigt medlem vil have udsigt til en pensionsalder på 69 år. Alderspensionen vil i den nuværende ordning være på 153.000 kr., hvis hun går på pension som 69-årig. Medlemmets førtidspension vil også være på 153.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 82 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 94 %, hvis man har et barn. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil være på 92.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 38.000 kr.

I den nye pakke vil et 45-årigt medlem til sammenligning få en alderspension ved 69 år på 162.000 kr. Medlemmets førtidspension vil være på 130.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 74 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 87 %, hvis man har et barn. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil være på 97.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 41.000 kr.

Hertil kommer dækningerne i gruppeforsikringen, hvor sum ved førtidspension og sum ved visse kritiske sygdomme er på 150.000 kr. og sum ved død er på 600.000 kr. Igen skattefri udbetalinger.

Medlemmet vil få valget i forbindelse med indførelsen af den nye pensionspakke, men vil også få mulighed for at vælge om senere i livet, hvis hun fortryder sit valg.

Vibeke T. Aagaard gennemgik herefter virkningen af den nye pensionsordning for et 60-årigt medlem, der er optaget i pensionskassen som 25-årig, og som også vil have et

valg, om hun ønsker sig over på den justerede pensionspakke. Et 60-årigt medlem vil have udsigt til en pensionsalder på 66 år – altså tre år tidligere end det 45-årige medlem. Alderspensionen vil i den nuværende ordning være på 140.000 kr., hvis hun går på pension som 66-årig. Medlemmets førtidspension vil også være på 140.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 80 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 90 %, hvis man har et barn under 21 år. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil være på 85.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 35.000 kr.

I den nye pakke vil et 60-årigt medlem til sammenligning få en alderspension ved 66 år på 146.000 kr. Medlemmets førtidspension vil være på 117.000 kr., hvilket svarer til en dækningsgrad på 72 %, hvis man ikke har børn og en dækningsgrad på 83 %, hvis man har et barn under 21 år. Dødsfaldsdækningen til ens efterladte vil være på 88.000 kr. i 10 år, og børnepensionen ved død være 37.000 kr.

Hertil kommer dækningerne i gruppeforsikringen, hvor sum ved førtidspension og sum ved visse kritiske sygdomme er på 150.000 kr. og sum ved død er på 600.000 kr. Disse dækninger vil i den justerede pensionspakke knytte sig til det tidspunkt, hvor man går på alderspension. Hvis man endnu ikke er gået på alderspension fortsætter gruppeforsikringen automatisk frem til folkepensionsalderen. De medlemmer, der fortsat er i arbejde ved folkepensionsalderen, vil få mulighed for at forlænge gruppeforsikringen – mod en beskedent nedgang i alderspensionen.

Delegeret socialpædagog Grete Rask, Region Midtjylland fandt, at det var en god ide at justere pensionsalderen i pensionskassen, så den følger folkepensionsalderen, og ville derfor stemme for dette forslag. I forhold til forslaget om nedsættelse af dækningen ved førtidspension, var Grete Rask tvivlende, men hældede meste til at stemme imod forslaget.

Grete Rask pegede på, at der var stor forskel på ens behov afhængig af, om man skulle på alderspension eller på førtidspension. Fx kan man indrette sig i forhold til at nedbringe sit huslån, inden man skal alderspensioneres. Men situationen var anderledes, når man kom på førtidspension. Alternativt fandt Grete Rask, at størrelsen på førtidspensionen også burde være en valgmulighed for nye medlemmer.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at bestyrelsen stillede forslaget som et samlet forslag, som de delegerede enten kunne stemme for eller imod.

Delegeret kontorpersonele Jesper D. Petersen, Region Syddanmark kunne godt støtte forslaget om at ændre alderen for alderspension fra pensionskassen, så den følger folkepensionsalderen. Med hensyn til forslaget om at ændre dækningen ved førtidspension stillede Jesper D. Petersen forslag om, at nye medlemmer skulle kunne vælge, om dækningen ved førtidspension skulle udgøre 80 % eller 100 % af alderspensionen.

Jesper D. Petersen pegede på, at individuelle valg og fleksibilitet kendetegnede en moderne pensionsordning, og dette lå i tråd med den øgede liberalisering på pensionsområdet. Derfor burde nye medlemmer modtage det samme tilbud som eksisterende medlemmer modtager.

Delegeret socialrådgiver Karin Adriansen, Region Syddanmark spurgte, om den nuværende grænse for, hvornår man tidligst kan få alderspension fra pensionskassen på 60 år, løftes med forslaget om følge folkepensionsalderen.

Direktør Vibeke T. Aagaard svarede, at medlemmerne også med det nye forslag tidligst vil kunne modtage alderspension fra pensionskassen 5 år før folkepensionsalderen.

Delegeret socialpædagog Birthe Vorsum, Region Syddanmark fandt, at forslaget var et skridt i den rigtige retning. Pension skal være opsparing til alderspension. Der har igennem mange år været en udhuling af alderspensionen til fordel for forsikringsdækninger. Birthe Vorsum fandt, at der burde være en grænse for, hvor meget der skal gå til fællesskabet i forhold til ens egen opsparing. Birthe Vorsum betalte ca. 20 % af sit pensionsbidrag til forsikringer og omkostninger.

Birthe Vorsum støttede forslaget, som sikrede flere penge til en ordentlig alderspension.

Delegeret kontorpersone Søren Lorentzen, Region Hovedstaden støttede forslaget om, at pensionsalderen i pensionskassen følger folkepensionsalderen. Søren Lorentzen var mere loven ved 5-års grænsen, som vil betyde, at man tidligst kan gå på pension, når man er 67 år, hvis folkepensionsalderen er 72 år.

Søren Lorentzen tilføjede, at ikke alle kunne arbejde til de var fx 67 år og fandt, at 60-års grænsen burde opretholdes.

Medlem Rene Kjærulff havde som folkepensionist selv oplevet samspilsreglerne og regulering af offentlige ydelser. Rene Kjærulff fandt, at det afgørende burde være det samlede rådighedsbeløb, hvilket gjaldt både i forhold til alderspensionister og førtidspensionister.

Rene Kjærulff var i den forbindelse optaget af, om det samlede rådighedsbeløb for en førtidspensionist blev bæredygtigt, og at man havde en solidarisk holdning til dette.

Rene Kjærulff spurgte, om der reguleres i den offentlige førtidspension, når et medlem modtager førtidspensionen fra pensionskassen. Dette forhold havde indflydelse på Rene Kjærulffs indstilling til forslaget og hans forståelse af det samlede rådighedsbeløb.

Direktør Vibeke T. Aagaard svarede, at spørgsmålet om regulering i den offentlige førtidspension ved udbetaling af førtidspension fra PKA var meget vigtigt. Jo højere førtidspension, der udbetales fra pensionskassen, jo mere modregnes der i den offentlige førtidspension. Dette betyder, at der med det nuværende dækningsniveau sker modregning i den offentlige førtidspension for den overvejende del af medlemmerne.

Derfor har bestyrelsen set på balancerne mellem den offentlige førtidspension og pensionskassens førtidspension med fokus at finde et dækningsniveau, så alle aldersgrupper har en fornuftig dækning både ved førtids- og alderspension.

Med de nuværende regler har en 25-årig på førtidspension samme indtægt, som hvis hun var i arbejde. Hvis hun har et barn stilles hun økonomisk bedre end ved at arbejde. Som enlig forsørger stilles hun også bedre på førtidspension end ved at være arbejde som følge af offentlige tilskud.

Ligeledes stilles et 45-årigt medlem med et barn og på førtidspension bedre end ved at være i arbejde.

Førtidspensionen i pensionskassen er på den baggrund måske blevet for høj, og det er det, der har gjort, at bestyrelsen har set på balancerne mellem den samlede dækning ved førtidspension i forhold til den samlede dækning ved alderspension.

Delegeret kontorpersone Birthe Fuglsang, Region Midtjylland var selv tidligere førtidspensionist og fandt, at det var en dårlig ide at sænke førtidspensionen. Birthe Fuglsang havde selv oplevet en lønnedgang på 12.000 kr. om måneden, da hun gik på førtidspension. Og hun havde ingen børn, der kunne få børnepension på daværende tidspunkt.

Birthe Fuglsang pegede på, at der kunne være store omkostninger forbundet med at blive førtidspensionist fx kan være udgifter til at indrette ens bolig, hjælp til rengøring eller en ny bil med automatgear.

Desuden har førtidspensionister en endnu højere skilsmisseprocent end andre, og mange førtidspensionister får ikke deres børn ved en skilsmisse. Derfor kunne Birthe Fuglsang ikke stemme for forslaget.

Delegeret socialrådgiver Karen Jacobsen, Region Nordjylland fandt, at hun måske havde et andet syn på spørgsmålet, fordi hun nærmede sig pensionsalderen. Karen Jacobsen understregede, at hun havde stor respekt for de sociale konsekvenser som følge af en førtidspensionering. Men der var også offentlige ydelser til de hjælpemidler, som blev nævnt.

Karen Jacobsen oplyste, at hun ikke boede i eget hus, men derimod bor til leje. Hendes udgifter til bolig vil derfor ikke falde, når hun går på alderspension. Solidariteten i pensionskassen kunne strækkes til et vist punkt, men det var på tide at se på, om alderspensionen kan øges. Karen Jacobsen opfordrede derfor til at stemme for bestyrelsens forslag.

Delegeret socialrådgiver Ilse Hartmann, Region Hovedstaden udtrykte bekymring for, om enkelttilfælde skulle influere på afstemningen om et principielt spørgsmål. Dengang pensionskassen blev stiftet var hovedfokus på opsparing til alderspension. Ilse Hartmann pegede på, at der ikke var grund til at erstatte offentlige ydelser med ydelser fra pensionskassen. Man må passe på velfærdssamfundet og førtidspensionisterne på en anden måde.

Næstformand Benny Andersen takkede for alle bemærkningerne, og understregede, at bestyrelsens drøftelser ikke var taget ud fra manglende forståelse for førtidspensionisternes situation. Men alt andet lige var pensionskassens hovedformål at give medlemmerne så gode alderspensioner så muligt.

Benny Andersen bemærkede, at spørgsmålet om balancerne i pensionsordningen tidligere havde været drøftet med de delegerede, og der blev samtidig sat et mål for tilstrækkelig alderspension. Pensionskassen har fortsat solidariske og kollektive ordninger, så det var op til de delegerede at vurdere, om balancen var nået.

I forhold til forslagene om frit valg sagde Benny Andersen, at dette ville kræve grundige drøftelser, inden man gik den vej. I den tidligere Pensionskassen for Socialrådgivere og Socialpædagoger blev der lagt vægt på det kollektive og solidariske i pensionsordningen.

Endelig oplyste Benny Andersen til forslaget om fortsat at kunne få udbetalt alderspensionen fra man var 60 år, at dette ikke længere er lovgivningsmæssigt muligt.

Benny Andersen anbefalede de delegerede at stemme for bestyrelsens forslag ud fra, at forslaget sikrer balancerne i pensionsordningen og medvirker til at sikre en tilstrækkelig alderspension.

Dirigenten oplyste, at der var modtaget et skriftligt ændringsforslag fra delegeret kon-torpersonale Jesper D. Petersen som lød som følgende:

"Ny optagne medlemmer kan vælge mellem, at deres førtidspension udgør 80 % eller 100 % af alderspensionen. "

Dirigenten oplyste, at der først blev stemt om bestyrelsens forslag, da det var det mest vidtgående.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte med overvældende flertal at justere pensions-pakken på følgende vis:

- For nye medlemmer justeres dækningen ved førtidspensionering fra 100 % til 80 % af dækningen ved alderspensionering.
- For alle medlemmer ændres pensionsvilkårenes pensionsalder fra 65 år til fol-kepensionsalderen.

Ovennævnte justering af pensionspakken medfører følgende ændringer i pensi-onskassens pensionsvilkår, som generalforsamlingen godkendte. (Se en samlet oversigt over ændringerne i bilag):

§ 8a, stk. 1, 3. punktum ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"Førtidspensionister kan ved overgang til alderspension ved folkepensionsalderen få udbetalt engangssummen. "

§ 11, stk. 1, nr. 4 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"medlemmet ikke er nået folkepensionsalderen eller har modtaget hel eller delvis alderspension. "

§ 14, stk. 1 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"Medlemmer, som ikke er alderspensionerede eller som har modtaget hel eller delvis alderspension, og som ikke er berettiget til eller ansat i fleksjob, har efter ansøgning ret til førtidspension fra pensionskassen når bidragsbetaling er ophørt og medlemmet ikke har nået folkepensionsalderen, hvis... "

§ 14, stk. 2 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"Førtidspensionen fra pensionskassen er 80 % af alderspensionen, beregnet ud fra forventet uændret bidragsbetaling frem til folkepensionsalderen. "

§ 14, stk. 3 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"Medlemmer, som modtager førtidspension fra pensionskassen overgår til alderspension, når de når folkepensionsalderen. "

§ 19, stk. 1 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):

"Medlemmer, som ikke:

- er førtidspensionerede eller

- har modtaget delvis eller hel alderspension, er bidragsfri dækket i 12 måneder, såfremt bidragsbetaling ophører, jf. dog stk. 6. Medlemmer kan meddele, at de ikke ønsker bidragsfri dækning efter denne bestemmelse. Meddelelsen får virkning fra den 1. i måneden efter, den er modtaget i pensionskassen. "

§ 19, stk. 5 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):
"Bidragsfri dækning ophører senest ved udgangen af den måned, hvor medlemmet når folkepensionsalderen. "

§ 32, stk. 1 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):
"Medlemmer, optaget før 1. juli 2005, der ikke er alderspensionerede eller som har modtaget hel eller delvis alderspension, og som ikke er berettiget til eller ansat i fleksjob, har ret til førtidspension fra pensionskassen efter ansøgning, hvis"

§ 32, stk. 1, nr. 4 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):
"medlemmet ikke er nået folkepensionsalderen. "

§ 32, stk. 2 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):
"Førtidspensionen fra pensionskassen er af samme størrelse som alderspensionen, beregnet ud fra forventet uændret bidragsbetaling frem til folkepensionsalderen. "

§ 32, stk. 3 ændres og formuleres som følger (ændring markeret med fed):
"Medlemmer, som modtager førtidspension fra pensionskassen, overgår til alderspension, når de når folkepensionsalderen"

Ny § 37 tilføjes med følgende formulering:
"For medlemmer, der er optaget før den x.x 2015, er førtidspensionen fra pensionskassen af samme størrelse som alderspensionen, beregnet ud fra forventet uændret bidragsbetaling frem til folkepensionsalderen.

Medlemmer, der er tilkendt førtidspension før x.x 2015 modtager førtidspension frem til folkepensionsalderen. Førtidspensionen er beregnet uændret ud fra pensionsalder 65 år.

Medlemmer, der er optaget før x.x 2015, kan efter nærmere generelle regler, fastsat af bestyrelsen, vælge sig omfattet af ydelses-sammensætningen, som nævnt i § 14 stk. 2."

Endelig bemyndigede generalforsamlingen bestyrelsen til at fastsætte ikrafttrædelsestidspunktet i 2015 for ændringerne og fastsætte den endelige formulering i § 37.

Ad punkt 5.2 Supplerende ordninger i pensionskassen – afvikling af PKA+

Næstformand Benny Andersen oplyste, at bestyrelsen foreslog at åbne pensionsvilkårene for, at der kan tegnes supplerende pension i pensionskassen. Dette var en udløber af den strategiske beslutning, der var truffet, om at lægge medlemmernes supplerende opsparring i pensionskassen i stedet for i PKA+, og dermed lukke PKA+. Dette vil gøre tingene enklere og billigere.

Sidste år blev der i vedtægten åbnet op for, at pensionskassen selv kunne tegne gruppeforsikring. I år foreslår bestyrelsen, at der åbnes for, at de øvrige ordninger, der i dag er placeret i PKA+, kan placeres i pensionskassen.

Benny Andersen pegede på, at det element i forslaget, der vil komme til at betyde mest i praksis er, at pensionskassen kan tegne supplerende opsparring for medlemmerne. Men det foreslås også, at den supplerende pensionsordning for tjenestemænd kan tegnes i pensionskassen i henhold til pensionsvilkårene.

Det foreslås også, at det fremadrettet er bestyrelsen i pensionskassen, der fastsætter de nærmere regler for de supplerende ordninger. I dag er det bestyrelsen i PKA+, der har dette ansvar.

Benny Andersen henviste til, at der i bilaget var redegjort for de grundlæggende hensyn bag reglerne for medlemmernes supplerende opsparring. Hvis hensynene ændrer sig, vil bestyrelsen tage det op.

Ordningen for tjenestemænd bliver også omfattet af forslaget. Benny Andersen understregede, at denne ordning ikke ville blive en økonomisk belastning for pensionskassen.

Videre oplyste Benny Andersen, at pensionskassens gruppeforsikring var skrevet ind i den foreslåede bestemmelse, så der i pensionsvilkårene var en klar oversigt over, hvilke forsikringer bestyrelsen fastsætter vilkårene for.

Med disse bemærkninger anmodede Benny Andersen generalforsamlingen om at støtte bestyrelsens forslag.

Da der ikke var spørgsmål eller bemærkninger satte dirigenten forslaget under afstemning.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt og med samtlige tilstedeværende stemmer følgende ændring af pensionsvilkårene:

Der indsættes en ny § 7a, der formuleres som følger:

"Pensionskassen kan:

- 1) tegne gruppeforsikring for medlemmer af pensionskassen.
- 2) tilbyde at pensionskassens medlemmer kan foretage supplerende opsparring i pensionskassen.
- 3) oprette supplerende opsparring for tjenestemænd inden for pensionskassens faggrupper.

Stk. 2. Bestyrelsen fastsætter nærmere regler for ordninger omfattet af stk. 1."

§ 27 ændres og formuleres som følger:

"Disse pensionsvilkår træder i kraft den 1. januar 2016."

Ad punkt 5.3 Justeringer af pensionsvilkår

Ad 5.3.1 Afskaffelse af helbredsoplysninger

Benny Andersen oplyste, at bestyrelsens forslag handlede om at forenkle pensionskassens regler, så alle medlemmer kan optages uden helbredsoplysninger. Et af de grundlæggende principper, som der arbejdes efter i PKA, er, at optage medlemmer uden krav om helbredsoplysninger.

Benny Andersen nævnte, at de få medlemmer, der bliver optaget i pensionskassen som følge af en individuel ansættelsesaftale eller en overenskomst uden pligt til medlemskab af pensionskassen, skal aflevere helbredsoplysninger.

Bestyrelsen foreslår, at også disse medlemmer fremover optages uden helbredsoplysninger. Forslaget indebærer også, at medlemmerne vil kunne forhøje deres bidrag til pensionskassen, hvis de ønsker det, uden at de skal aflevere helbredsoplysninger. Det kan de ikke med de nuværende regler.

Sammenfattende sagde Benny Andersen, at de nye regler vil være et gode for den enkelte, og det skader ikke pensionskassen eller de øvrige medlemmer.

Med disse ord bad Benny Andersen generalforsamlingen om at støtte bestyrelsens forslag.

Da der ikke var spørgsmål eller bemærkninger satte dirigenten forslaget under afstemning.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte med overvældende flertal følgende ændring af pensionsvilkårene:

- § 1, stk. 6 udgår
- § 1a forenkles, så den sidste sætning inden punktstillingen slettes: "mod afgivelse af helbredsoplysninger, jf. § 1b"
- § 1a, stk. 4 konsekvensrettes, så henvisningen til § 1b slettes
- § 1b udgår
- § 6a konsekvensrettes, så første del af sætningen slettes: "Den valgfri del af pensionsbidrag efter § 1, stk. 6, samt"
- § 27 opdateres, så det fremgår at ændringerne har virkning fra 1. januar 2016.

Ad 5.3.2 Svingende indbetalinger

Benny Andersen pegede indledningsvis på, at forslaget om ændring af reglerne vedrørende bidragsfri dækning indeholdt to elementer.

Det ene drejer sig om medlemmer med svingende bidrag.

Det andet indeholder en forenkling om tidspunktet for, hvornår et medlem kan fravælge bidragsfri dækning.

Det første element i bestyrelsens forslag vedrører den nuværende bestemmelse i pensionsvilkårene om svingende bidragsindbetalinger, hvor medlemmets risikodækninger fastholdes på det oprindelige niveau i tre måneder efter, at bidraget er faldet. Det oprindelige formål med denne bestemmelse var at sikre, at dækningerne ved død og førtidspension for medlemmer blev fastholdt, hvis bidraget faldt i en kortere periode.

Men det kan konstateres, at flere og flere medlemmer oplever, at pensionsbidraget svinger op eller ned i kortere eller længere tid. Den nuværende bestemmelse betyder, at medlemmer med svingende bidrag får fastholdt deres dækning ved død og førtidspension på et for højt niveau. Dette sker på bekostning af alderspensionen, som bliver lavere, hvilket disse medlemmer finder er en u hensigtsmæssig konsekvens.

Bestyrelsen foreslår derfor, at bestemmelsen fjernes. I stedet vil det administrativt blive sikret, at størrelsen på udbetalinger ved død og førtidspension bliver fastsat på baggrund af de indbetalte bidrag de seneste måneder.

Benny Andersen sagde fremhævede, at hvis et medlems pensionsbidrag falder varigt, vil hun ligesom i dag få besked fra pensionskassen og få mulighed for selv at indbetale og supplere sine pensioner.

Det andet element i bestyrelsens forslag medfører, at medlemmer kan fravælge bidragsfri dækning med tilbagevirkende kraft for den aktuelle måned, hvis de ikke har brug for den dækning. I dag kan man først fravælge bidragsfri dækning fra næste 1. i en måned.

Benny Andersen bemærkede, at bestyrelsen foreslår, at ændringerne træder i kraft 1. januar 2016, og anbefalede på bestyrelsens vegne at generalforsamling at vedtog forslaget.

Da der ikke var spørgsmål eller bemærkninger satte dirigenten forslaget under afstemning.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte med overvældende flertal at ændre pensionskassens pensionsvilkår på følgende vis:

- §19, stk. 1 om bidragsfri dækning forenkles, så sidste sætning slettes: *"Meddelelsen får virkning fra den 1. i måneden efter, at den er modtaget i pensionskassen. "*
- § 19, stk. 2 om dækningsfastholdelse slettes.

Ændringerne har virkning fra 1.1.2016.

Ad 5.3.3 Adgang til pensionskassen for ansatte uden for overenskomst

Benny Andersen foreslog på bestyrelsens vegne, at medlemmer af de faglige organisationer, der i dag ikke er medlemmer af pensionskassen, får adgang til at indbetale til pensionskassen.

Basis i pensionskassen er medlemskabet via overenskomsternes aftaler.

Bestyrelsen har set på, om pensionskassen derudover kan optage personer, der er medlem af de 3 faglige organisationer, men som ikke er ansat efter overenskomst og ikke har en aftale med deres arbejdsgiver om at indbetale til pensionskassen.

Baggrunden for, at bestyrelsen stiller dette forslag er, at der er mindre grupper, der har samme faglige baggrund som de nuværende medlemmer af pensionskassen, men som

ikke har adgang til at indbetale til pensionskassen – fordi de enten arbejder som selvstændige eller er på de dele af arbejdsmarkedet, hvor der ikke er tradition for overenskomster.

Benny Andersen bad endvidere generalforsamlingen om bemyndigelse til at fastsætte det tidspunkt, hvor ændringerne skulle træde i kraft for at sikre, at de administrative er rutiner på plads.

Med disse bemærkninger bad Benny Andersen generalforsamlingen om at støtte bestyrelsens forslag.

Da der ikke var spørgsmål eller bemærkninger satte dirigenten forslaget under afstemning.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkendte med overvældende flertal at ændre pensionsvilkårene, så medlemmer af arbejdstagerorganisationerne, der ikke arbejder på den overenskomstdækkede del af arbejdsmarkedet kan indbetale til pensionskassen.

Ændringen indebærer, at der indsættes et nyt stk. 5 i pensionsvilkårenes § 1a med følgende ordlyd:

”Stk. 5. Som medlemmer af pensionskassen kan endvidere optages medlemmer af Dansk Socialrådgiverforening, Socialpædagogernes Landsforbund eller HK Kommunal, som er beskæftiget uden for overenskomst og ikke har en ansættelsesaftale, der fastsætter pligt til medlemskab af pensionskassen. Bestyrelsen fastsætter nærmere regler vedrørende denne mulighed. ”

Generalforsamlingen bemyndigede endvidere bestyrelsen til at fastsætte ikrafttrædelsestidspunktet. Ændringen skal være gennemført senest ved udgangen af 2016.

Ad punkt 6. Bemyndigelse til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog, at den bliver bemyndiget til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage sådanne mindre væsentlige ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Finanstilsynet eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse. Dirigenten bemærkede, at denne type bemyndigelse er normal for en vedtagelse som den, der er foretaget på årets generalforsamling.

Beslutning:

Generalforsamlingen bemyndigede bestyrelsen til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage sådanne mindre væsentlige ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Finanstilsynet eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Ad punkt 7. Fastsættelse af stedet for næste års generalforsamling

Bestyrelsen indstillede, at generalforsamlingen 2016 bliver afholdt i København.

Beslutning:

Generalforsamlingen besluttede, at generalforsamlingen 2016 afholdes i København.

Ad punkt 8. Eventuelt

Der var ingen bemærkninger til dette punkt.

Dirigenten takkede herefter for god ro og orden og erklærede generalforsamlingen for afsluttet.

Generalforsamlingen sluttede kl. 13.40.

Som dirigent

28/4-2015 Josephine Fock

Dato

Josephine Fock