

Referat af generalforsamlingen den 6. april 2018

Den 6. april 2018 kl. 10.30 afholdtes i Marriott Hotel, Kalvebod Brygge 5, 1560 København V ordinær generalforsamling i Pensionskassen for Sundhedsfaglige, hvor i alt 151 delegerede (27 ergoterapeuter, 33 fysioterapeuter, 38 bioanalytikere, 39 kost- og ernæringsfaglige, 12 jordemødre og 2 fodterapeuter) var mødt. Ligeledes var 13 ikke-delegerede medlemmer mødt.

Dagsordenen var:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning. Under dette punkt diskuteres pensionskassens rapport om ansvarlige investeringer
3. Godkendelse af årsrapport, herunder årsregnskab med revisionspåtegning samt godkendelse af resultatopgørelse og balance.
4. Forslag til ændring af vedtægt og pensionsvilkår
 - 4.1 Bestyrelsen foreslår at ændre pensionsvilkårene, så opsparing til alderssum indgår som obligatorisk del af pensionskassens ordning med mulighed for fravalg. Sammenhængen mellem alderspension og pensionskassens ydelser ved førtidspension og død fastholdes på nuværende niveau. Bestyrelsen anmoder om bemyndigelse til at fastsætte de konkrete ændringer i pensionsvilkårene og til at fastsætte en maksimal størrelse på alderssummen.
 - 4.2. Bestyrelsen foreslår at pensionskassen overgår til elektronisk kommunikation med medlemmerne via e-boks eller den passwordbeskyttede del af PKA's hjemmeside. Medlemmer af pensionskassen, der i offentligt regi er fritaget for elektronisk post, kan vælge at få sendt meddelelser fra pensionskassen pr. brev. Forslaget indebærer forslag til ændring af både vedtægt og pensionsvilkår.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer
 - 5.1 Der skal vælges to bestyrelsesmedlemmer. En fysioterapeut og en ergoterapeut.
6. Valg af suppleanter
 - 6.1 Der skal vælges suppleanter for de to bestyrelsesmedlemmer valgt under pkt. 5.1
7. Bemyndigelse til bestyrelsen
 - 7.1 Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om bemyndigelse til at foretage ændringer i de vedtagne forslag til ændringer af vedtægt og pensionsvilkår, hvis myndighederne måtte kræve det.
8. Eventuelt

Ad punkt 1. Valg af dirigent

Formand Bo Libergren bød forsamlingen velkommen.

Herefter blev advokat Tina Øster Larsen valgt som dirigent.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, og at generalforsamlingen var beslutningsdygtig.☺

Ad punkt 2. Bestyrelsens beretning

Formand Bo Libergren aflagde på bestyrelsens vegne følgende beretning:

"Min mundtlige beretning skal ses i sammenhæng med den skriftlige beretning, I har kunnet finde på PKA Appen. I den har I kunnet læse mere udførligt om, hvad bestyrelsen har foretaget sig i 2017 og om den udvikling, som pensionskassen har været igennem.

Der er også i år udarbejdet en særskilt rapport om vores ansvarlige investeringer i 2017.

Højt afkast i 2017

Pensionskassen kom ud af 2017 med et højt investeringsafkast på 7,4%. Det var især høje afkast på havvindmølleparker, børsnoterede aktier og investeringer i danske ejendomme, der fik pengene til at yngle. Afkastet gør pensionskassen yderligere robust og velkonsolideret.

Vi kan give alle vores medlemmer – uanset alder - en forrentning af deres pensioner på 7% med en målsætning om at fastholde denne høje forrentning frem til 2021. Og der er også behov for at pengene yngler til et langt liv, der tilsyneladende bare bliver længere og længere. En forrentning på 7% bidrager til, at den forventede pension for et typisk 40-årigt medlem nu er steget med 51.500 kr. siden 2013 og kan nu se frem til 181.000 kr. i forventet pension. En forrentning af medlemmernes pensionsmidler med 7% betyder samlet, at der udloddes mere end 2,4 mia. kr. til pensionskassens medlemmer årligt.

Fra pensionskassens side gør vi alt, hvad der står i vores magt for at sikre høje afkast på investeringerne, så vi fortsat kan give jer en høj forrentning af pensionerne. Men det er ikke nødvendigvis altid nok til alt det sjove og spændende, vi gerne have tid og råd til, når vi er blevet pensionister. Derfor har vi fra pensionskassens side løbende kommunikeret til jer, at I kan få mere i pension ved at arbejde længere eller selv spare op til pension – eller begge dele. Og medlemmerne har gjort begge dele!! De supplerende indbetalinger til pension samlet for alle PKA-medlemmer skyder i vejret i disse år – fra 265 mio. kr. i 2016 til 541 mio. kr. i 2017. Og nye tal fra PKA viser, at arbejdslivet er blevet forlænget med et år bare siden 2012. Det er ret imponerende, og en god forretning.

Jeg siger ikke dermed, at alle medlemmer har behov for en supplerende pension for at være sikker på en økonomisk tryk alderdom, overhovedet ikke. I har en god og solid arbejdsmarkedspension. Men hvis man har mulighed for at spare lidt op selv, eller hvis

man har lyst til at fortsætte på arbejdsmarkedet, så vil det på mange måder være godt givet ud – både for økonomien og en selv.

En anden god nyhed for medlemmerne i året var, at vi besluttede at sænke omkostningerne i 2017 til ca. 375 kr. i gennemsnit pr. medlem. Det er et fald på 30% på bare fem år. I år forventes omkostninger at falde til 365 kr. i gennemsnit pr. medlem. Faldet i administrationsomkostningerne skyldes primært flere digitale løsninger såsom PKAtjek og generel øget effektivitet i administrationen. Rigtigt mange medlemmer benytter sig også af PKAtjek. Her kan medlemmerne på pka.dk se, hvor meget de kan forvente at få i pension – ikke blot via pensionskassen men også inkluderet ATP og folkepension og hvis der er opsparinger hos andre selskaber. Medlemmet vil på den baggrund få en anbefaling, hvis der behov for at spare yderligere op for at have en tilstrækkelig alderspension som pensionist. Og der bliver holdt øje med og vist interesse for pensionen fra pensionskassens medlemmer - i 2017 tjekkede godt 215.000 PKA-medlemmer deres pension på pka.dk.

Ny pensionskasse i PKA-fællesskabet

Der skete også en del i PKA-fællesskabet i 2017. PKA åbnede i slutningen af 2016 op for at tilbyde pensionsprodukter til forskellige faggrupper uanset om de er offentligt ansatte, privatansatte eller selvstændige. Og den mulighed var der flere, der valgte at slå til på:

Næsten 8.000 farmakonomer blev en del af PKA-samarbejdet, da Pensionskassen for Farmakonomer i juni valgte PKA som pensionsudbyder foran andre dygtige pensionselskaber. Få måneder forinden havde 1.800 fodterapeuter sagt ja tak til muligheden for at flytte deres pension til PKA. Det skete efter, I på generalforsamlingen sidste år stemte for at byde velkommen til Danske Fodterapeuter.

I PKA-fællesskabet vil vi fortsat have fokus på at få andre grupper med ud fra den simple overbevisning, at jo flere medlemmer, jo mere robust bliver pensionskasserne, og jo større muligheder er der for at give jer medlemmer økonomiske fordele i form af lave omkostninger og høj forrentning af jeres pensioner – uden at det går ud over medlemsdemokratiet og den gode service.

Også politisk skete der en del på pensionsområdet i 2017. Fra Christiansborg lancerede regeringen en pensionsreform i et forsøg på at mindske modregningen i de offentlige ydelser og gøre det mere attraktivt at spare op til pension hele livet. I korte træk indebærer reformen bl.a., at medlemmer med mindre end 5 år til pensionering kan indbetale 46.000 kr. årligt på en aldersopsparing, der ikke bliver modregnet i folkepensionens tillæg. Omvendt kan medlemmer med mere end fem år til pensionering kun indbetale 5.100 kr. på denne ordning. Vi vil senere i dag vende tilbage til pensionsreformen, hvor der ligger et forslag fra bestyrelsen til, hvordan vi bedst udnytter de nye regler for alle medlemmer. Og efter frokost er der emne uden for dagsorden, hvor administrationen vil forsøge at guide os igennem de nye regler og muligheder – for nok er tingene blevet bedre for pensionskassens medlemmer, men de er ikke blevet enklere.

Bedre dækning til syge medlemmer

Der blev på generalforsamlingen i 2017 stillet et medlemsforslag om, at undersøge behovet for at kunne tilkøbe en forsikring ved tab af erhvervsevne (TAE) uafhængigt af tilkendelse af offentlig førtidspension.

På baggrund af medlemsforslaget blev der i efteråret 2017 udarbejdet en analyse, som vi har behandlet i bestyrelsen.

Hovedkonklusioner i analysen var:

- PKA-medlemmerne er økonomisk sikret under sygdom med et relativt højt rådighedsbeløb
- Et fåtal af medlemmerne vil ende i årelange jobafklarings- og ressourceforløb
- Der er ikke for alle medlemmer behov for en tab af erhvervsevne forsikring

Ved tilkendelse af offentlig førtidspension udbetaler pensionskassen førtidspension til medlemmerne, og i forløbet (ressourceforløb/jobafklaringsforløb) op til en eventuel tilkendelse af offentlig førtidspension bliver medlemmerne økonomisk sikret igennem Sum ved ressourceforløb, der p.t. er på 80.000 kr. I modsætning til en tab af erhvervsevne forsikring bliver Sum ved ressourceforløb ikke modregnet i den offentlige ressourceforløbsydelse. Det gør at Sum ved ressourceforløb er en økonomisk effektiv og relativ billig forsikring. Derudover kan medlemmerne søge økonomisk hjælp fra pensionskassens bi-stands-fond, og der ydes midlertidig bidragsfritagelse.

Bestyrelsen har besluttet, at Sum ved ressourceforløb skal forhøjes til 100.000 kr. med virkning fra januar 2019, for at skabe yderligere tryghed og økonomisk sikkerhed under sygdom. På denne baggrund – og ud fra en betragtning om, at pengene gør mere gavn i medlemmernes lommer end i kommunekassen – er det bestyrelsens vurdering, at der generelt ikke er behov for at indføre en forsikring ved tab af erhvervsevne.

Danske Fysioterapeuter har henledt opmærksomheden på, at fysioterapeuter efterhånden udgør en faggruppe, som både har offentlige ansatte og mange privatansatte og selvstændige, og ofte med skift mellem privat og offentlig ansættelse. Der kan derfor være særlige behov for en tab af erhvervsevne-forsikring. Bestyrelsen har derfor besluttet at igangsætte en analyse af fysioterapeuternes behov i forhold til forsikringsdækninger. Vi vil på næste års generalforsamling fremlægge resultaterne af denne analyse med eventuelle forslag til ændringer i ordningen for alle fysioterapeuter i pensionskassen.

Grønne og sorte investeringer

Pensionskassen har de senere år øget investeringer i klimavenlige projekter markant og har sammen med de øvrige PKA-pensionskasser i dag ca. 20 mia. kr. investeret i bl.a. 5 havmølleparker, der leverer grøn strøm til 2,2 mio. husstande, solcelleanlæg, vandkraftværker og biogas.

Helt konkret er der for pensionskassen, sammen med de øvrige pensionskasser i PKA, en ny investering i en landvindmøllepark i Sverige på 350 MW i støbeskeen, som vil levere grøn strøm til ca. 300.000 husstande. Med den aftale, der forventes at falde endeligt på plads i løbet af en måneds tid, vil PKA's investeringer i grøn energiproduktion svare til forbruget i 2,9 mio. husstande. Dette tal overstiger antallet af husstande i Danmark.

Siden COP 21 i Paris i december 2015, har det imidlertid stået klart, at hvis verdens mål om en maksimal temperaturstigning på 2 grader frem mod år 2100 skal indfries, er det ikke tilstrækkeligt kun at investere i grønne energier – det er samtidigt nødvendigt at sænke det globale forbrug af fossilt brændstof markant.

Derfor har PKA afdækket 62 olie- og gasselskabers klimatiltag. Konsekvensen er, at PKA har besluttet at ekskludere 35 af de 62 selskaber, fordi de investerer milliarder af kroner i at opretholde en forretning, der ikke understøtter Parisaftalens klimamål. 15 af selskaberne bliver sat på observationslisten med henblik på at forsøge at påvirke dem i en mere klimavenlig retning, og 12 selskaber bliver i investeringsuniverset.

Ekskluderingerne af olie- og gasselskaber skal ses forlængelse af PKA's initiativ på kulområdet, der har resulteret i, at PKA har ekskluderet ca. 70 selskaber, som vi altså ikke længere investerer i. De nye ekskluderinger er den foreløbige kulmination på PKA's klimarejse, der fra start har været bundet op på at skabe gode afkast og gøre en positiv forskel. Den begyndte i 2011 med den første havvindmølleinvestering, og i dag har vi knap 20 mia. kr. investeret i klimaprojekter. Siden ekskluderede vi visse kulselskaber og forsøgte at påvirke andre i en mere grøn retning, hvilket vi har haft succes med

Og vi stopper ikke rejsen her - fremover vil vi også have fokus på bilindustrien.

Det vurderes af det Internationale Energiagentur, at der skal være 600 millioner el- og hybridbiler på gaderne i 2040 for at indfri Paris-aftalen. Dette står i nogen kontrast til de i dag ca. 2 millioner el- og hybridbiler, og udledningen af biler og lastbiler udgør i dag ca. 16% af de globale udledninger af CO₂.

En effektiv omstilling af transportsektoren er afgørende for at indfri Paris-aftalen. Og bilproducenter, som ikke investerer i udviklingen af el- og hybridbiler vil udgøre en finansiel risiko, idet elbiler i takt med den teknologiske udvikling på sigt vil være mere attraktive for forbrugerne. Så i PKA vil vi have samme kritiske tilgang til bilindustrien som vi har benyttet på kul- og olieområdet. Vi skal blive ved med at balancere det hensyn, der er til at være progressive på det grønne område, og skabe gode afkast til jer medlemmer.

Alternative investeringer

Pensionskassen har nu i mange år haft modet til at gå på nye og alternative veje for at opnå gode afkast og gøre en positiv forskel. Derfor har pensionskassen også været førende i Danmark inden for såkaldte alternative investeringer, som efterhånden ikke er så alternative længere. Bag betegnelsen alternative investeringer gemmer sig investeringer i fx havvindmølleparker, solenergi og infrastruktur.

Og der er penge i investeringerne – alene de fem havvindmølleparker, pensionskassen har investeret i gav i 2017 et afkast på ca. 16%. Alternative investeringer gør pensionskassen mere modstandsdygtig, hvis og når en ny økonomisk krise kommer. Mens aktie markedet dykker og renten er lav, vil mange alternative investeringer være langt mindre påvirkede, fordi de er bundet op i langsigtede aftaler.

Derfor vil der fortsat i pensionskassen være fokus på den type af investeringer fremadrettet – især fordi det giver et godt og stabilt afkast til medlemmernes pensioner, men også fordi vi i mange tilfælde kan kombinere gode afkast med at gøre en positiv forskel.

Ejendomme og bæredygtigt byggeri

Det med at gøre en positiv forskel gør vi i stigende grad på ejendomsområdet. Pensionskassen har i en del år været en markant investor på det danske boligmarked, og den position er kun blevet styrket i løbet af årene. Det har især været byerne Aarhus og København, der med den store tilflytning har holdt for med nybyggeri. Men også Odense og Aalborg er inde i en positiv udvikling, men også Hillerød og Aabenraa har nydt godt af pensionskassen ejendomsinvesteringer i det forgangne år.

Udover at skabe gode afkast og bygge kvalitetsboliger – også til medlemmerne – så er strategien i stigende grad at opføre ejendomme med en mangfoldig sammensætning hvad angår boligtyper, alder, familiemønstre og økonomisk formåen for derved at skabe den mest robuste investering. Et eksempel på dette er Grønttorvet ved Valby i København, som en del af jer besøgte i forbindelse med delegeretseminaret sidste år. Her bliver der bygget en helt ny bydel med lejeboliger, ejer- og andelsboliger, studieboliger og

seniorboliger – der bliver med andre ord plads til alle og ikke kun dem med økonomien i orden.

Det gør sig også gældende for den seneste ejendomsinvestering, som er i Gellerup Parken ved Aarhus. Her investerer PKA-pensionskasserne 350 mio. kr. på at bygge 28 rækkehuse og renovere eksisterende boliger. Det er blevet meget aktuelt, siden regeringen efterfølgende lancerede den såkaldte ghettoplan.

Vores mål er her at være med til at udvikle et boligområde, og vi ser store muligheder i visionerne for Gellerup, der allerede er i gang med at blive en anden bydel. Det er en robust investering, der både giver vores medlemmer et godt afkast, og vi er med til understøtte udviklingen af området til en levende bydel med en større mangfoldighed af beboere og boligtyper af god kvalitet.

På ejendomsområdet har vi også stigende fokus på at kombinere gode afkast med at gøre en positiv forskel. Derfor bliver nybyggeri opført meget energieffektivt, derfor har vi investeret i opførelsen af to svanemærkede byggerier i Hillerød og Rødovre, og derfor har vi en ambitiøs klimastrategi for vores ejendomme om at reducere CO₂-udledningen fra vores ejendomme med 2/3 frem mod 2020. Det giver god mening ud fra både en økonomisk og klimamæssig betragtning, set i lyset af, at CO₂-udledningen fra den ældre boligmasse er meget stor. Og så efterspørges energivenlige boliger i stadig stigende grad.

Investeringer i udviklingslande

Vi forsøger også at kombinere gode afkast og samtidig gøre en positiv forskel via pensionskassens investeringer i udviklingslande. Sammen med de øvrige PKA-pensionskasser investerede vi i banker, der yder lån og andre finansielle services til fattige og kunder under middelklassen i Latinamerika, Afrika og Asien – altså såkaldte mikrolån. PKA-pensionskasserne har nu investeret 500 mio. kr. i disse mikrolån. Filosofien bag investeringen er klar og enkel: Med et meget lille lån kan verdens fattige komme ud af fattigdommen og ikke bare skabe et forsøgt grundlag men også livsglæde.

Det var også i 2017, at pensionskassen sammen med A.P. Møller Mærsk investerede i en fond, der vil fokusere på investeringer i infrastruktur i Afrika. Investeringer, der vil understøtte bæredygtig økonomisk vækst i regionen samtidig med, at investorerne opnår en attraktiv forrentning af vores kapital.

Regionale møder

Når jeg står og kikker ud over forsamlingen her i dag, så er noget af det første, der falder mig ind medlemsdemokrati. Det kan lyde som et lidt gammeldags begreb synes nogen, men er noget meget vigtigt i pensionskassen. I er og bliver en helt speciel målgruppe, når det drejer sig om et af pensionskassens særkender, nemlig medlemsdemokratiet som et aktivt og værdiskabende element i pensionskassens udvikling.

I starten af 2017 var der premiere på regionale møder for de delegerede rundt om i landet. Her diskuterede I jeres ambassadørrolle i forhold til kollegerne. I hørte også om aktuelle emner i pensionskassen – bl.a. hvilken økonomisk hjælp medlemmet kan få ved sygdom og hvad det er, der gør, at medlemmernes pensioner stiger.

De regionale møder gennemføres også i 2018.

Delegerede på Folkemødet

PKA inviterede delegerede til at deltage et døgn på Folkemødet i juni 2017. Der blev foretaget lodtrækning på tværs af faggrupper og pensionskasser mellem 62 tilmeldte delegerede om 15 pladser. Evalueringen lød fra de 15 delegerede, at de fandt deltagelsen værdifuld, bl.a. i forhold til deres rolle som delegeret.

På Folkemødet 2018 deltager en ny gruppe delegerede i PKA-døgnet på Folkemødet.

Studietur

Bestyrelsen var i efteråret 2017 på en fælles studietur med bestyrelserne fra de to andre PKA-pensionskasser til England. Turens formål var at give en anden og bredere indgangsvinkel til den finansielle og politiske situation på en række af de områder, som indgår i bestyrelsens arbejde end det er muligt på et bestyrelsesmøde.

Turen gav bl.a. indblik i en række interessante perspektiver i relation til investeringsporteføljen og i forhold til de økonomiske og politiske udfordringer, som de europæiske lande har kæmpet med – herunder Brexit i England. Bestyrelserne hørte også oplæg om private equity og infrastrukturinvesteringer og besøgte havvindmølleparken Burbo Bank.

Finanstilsynet på besøg

Finanstilsynet var i 2017 på flere besøg i PKA, bl.a. den ordinære inspektion af alle tre PKA-pensionskasser og senere en inspektion med fokus på kredithåndtering i forhold til udlån og ejendomsrelateret projektf finansiering. Sidstnævnte inspektionen var et led i en tværgående undersøgelse, hvor samme tema blev undersøgt i andre pensionsselskaber.

I den ordinære inspektion var Finanstilsynets vurdering, at PKA-pensionskasserne er mere robuste end gennemsnittet og historisk har opnået et bedre afkast end mange andre.

Resultatet af Finanstilsynets inspektion kan læses på PKA's hjemmeside. Der var en række påbud, som der er fulgt op på. Påbuddene er efterlevet, og Finanstilsynet har modtaget tilbagemelding herom.

Herudover har Finanstilsynet bedt om en række redegørelser.

Finanstilsynet har særligt fokus på risikoen for væsentlig og systematisk omfordeling mellem medlemmerne. PKA ønsker at fastholde den kollektive og solidariske pensionsordning, men sikrer, at der ikke sker omfordeling. Både bestyrelsen og pensionskassens ansvarshavende aktuar overvåger løbende dette.

Finanstilsynet har modtaget de ønskede redegørelser.

Genan

Afslutningsvis vil jeg ganske kort følge op på en sag, der har fyldt meget for nogle år tilbage:

Det drejer sig om Genan, som nu ser ud til at nå en afslutning, hvilket vi vist alle er glade for.

Genan er i løbende blevet orienteret om via Delegeret Nyt og på pka.dk, men jeg vil kort orientere jer om, hvad der er status på virksomheden, der med hovedsæde i Viborg arbejder med at nedbryde gamle bildæk til nye råvarer i stedet for blot at brænde dem af til skade for miljøet:

I husker måske, at vi havde visse – lad os med et forsigtigt ord kalde det for 'udfordringer' med virksomheden. I 2015 politianmeldte Genan stifter og tidligere hovedaktionær i Genan, Bent A. Nielsen, for bedrageri og mandatsvig. Den sag har siden ligget hos bagmandspolitiet, som for et par måneder siden afsluttede efterforskningen og tiltalte både Bent A. Nielsen og revisoren i Genan Bjarne Nielsen.

Vi ser frem til at få sagen afsluttet ved domstolene. Men uanset udfaldet på retssagen, så skal det slås fast, at Genan er inde i en positiv udvikling og følger den forretningsplan, som virksomhedens nye ledelse har besluttet. Virksomhedens produktion og salg af gummigranulat udvikler sig positivt, og det samme gælder virksomhedens indtjening. Der skal ikke herske tvivl om, at vi gerne havde været hele sagen foruden, men tilbage står, at vi har været med til at redde virksomheden, arbejdspladserne og ikke mindst vores investering.

Økonomi

Jeg nærmer mig afslutningen af beretningen for 2017.

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, Det vil finansdirektør Nicolai Pilehave fortælle mere om under næste punkt.

Men jeg vil dog nævne, at vi godt kan være resultaterne i det forgangne bekendt, for at sige det på underspillet jysk: Vi har endnu en gang leveret høje, konkurrencedygtige afkast, vi har en af branchens højeste forrentninger af pensionerne, vi har en robust og modstandsdygtig økonomi, hvilket også er grunden til, at flere og flere vælger PKA-fællesskabet til.

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."

Bestyrelsesmedlem og ergoterapeut Lone Høhne henviste til pensionskassens investering i boliger i Gellerup, og bemærkede, at hun på forhånd ville have troet, at en historie om investering i boliger i Gellerupparken var en dårlig spøg. Som bosiddende i Århus havde Lone Høhne været så vant til at høre om problemer i Gellerupparken, at hun havde svært ved at se et rationale i en sådan investering.

Lone Høhne var derfor taget ud til Gellerup for selv at se på området. Derefter havde hun kontaktet investeringsdirektør Michael Nellemann Pedersen, der havde forklaret baggrunden for PKA's beslutning om at investere i området.

Århus Kommune har lavet en genopretnings- og udviklingsplan for området. Man er gået i gang med at rive bygninger ned, flytte kommunale arbejdspladser ud til området og investere i kulturelle og sportslige faciliteter. Området vil med planerne blive ændret fuldstændig og set i det perspektiv havde PKA set en mulighed for at investere. Lone Høhne bemærkede, at der med investeringen var mulighed for at skabe et fornuftigt afkast ved at investere i gode boliger i et prisleje, hvor personer med almindelige indtægter vil have råd til at bo – kombineret med, at pensionskasserne kunne tage et samfundsmæssigt ansvar. På den baggrund både håbede og troede Lone Høhne på, at der kan blive tale om en win/win situation.

Herefter sagde Lone Høhne, at hun var stolt over, at pensionskassen ved investering i mikrolån havde givet over 5 mio. låntagere – fortrinsvis kvinder – mulighed for at tage et lån, så de har kunnet forbedre deres livssituation.

Delegeret ergoterapeut Marianne Graae Hansen, Region Hovedstaden, takkede for en god beretning. Det var tydeligt, at pensionskassen havde haft et travlt år, og Marianne Graae Hansen ville gerne kvittere for resultaterne.

Herefter bemærkede Marianne Graae Hansen, at hun på sidste års generalforsamling havde peget på, at fleksjobbere kunne blive særligt hårdt ramt i tilfælde af, at de efter tilkendelse af fleksjob ikke kom i arbejde, og havde efterspurgt en dækning ved tab af erhvervsevne særligt for denne gruppe. Bestyrelsen havde i både den skriftlige og den mundtlige beretning redegjort for sine undersøgelser af spørgsmålet om indførelse af en forsikring med dækning ved tab af erhvervsevne, men Marianne Graae Hansen kunne ikke se, at bestyrelsen havde taget stilling til fleksjobbernes situation.

Marianne Graae Hansen pegede på, at der var meget stor forskel på, hvor stor en indtægt man havde, alt efter om man fik tilkendt førtidspension eller fleksjob – og at indtægten for fleksjobbere i betydelig grad afhang af, om man fik et fleksjob. Ca. 25 % af de personer, der havde fået tilkendt fleksjob, var arbejdsløse, og her var den månedlige indtægt helt ned til mellem 11.000 og 16.000 kr. om måneden. 10 % af de arbejdsløse fleksjobber har været arbejdsløse i mere end fem år, så for mange er det en langvarig situation.

Marianne Graae Hansen hæftede sig ved, at bestyrelsen ville se på tingene igen for de privatansatte fysioterapeuter, men opfordrede som privatansat ergoterapeut til, at denne drøftelse blev udvidet til også at dække andre faggrupper.

Delegeret Kost- og Ernæringsfaglig Jette Nielsen, Region Midtjylland, takkede for en god og gennemgribende elektronisk beretning. Jette Nielsen så gerne, at afregningsbilagene også fremadrettet kan håndteres elektronisk.

Jette Nielsen glædede sig over den høje kontorente. I forhold til PKA's investering i TDC, spurgte Jette Nielsen, om der måske kunne være udsigt til medlemsrabatter i selskabet.

Herefter takkede Jette Nielsen for PKA's bidrag til og deltagelse i DM i Skills. Jette Nielsen var glad for, at PKA kunne støtte projektet og være til stede under arrangementet.

Sluttelig bemærkede Jette Nielsen, at der var en del delegerede, som havde problemer med at deltage i en generalforsamling om fredagen, og anmodede om, at generalforsamlingen fremover planlægges på en anden ugedag.

Bestyrelsesmedlem Tina Lambrecht takkede Marianne Graae Hansen for hendes spørgsmål, der har været diskuteret i bestyrelsen. Fra Danske Fysioterapeuters side havde man presset på for at finde den bedste løsning for medlemmerne.

De fleste medlemsgrupper i PKA havde offentlig ansættelse, og dermed også kollektive overenskomster med løn under sygdom. For fysioterapeuternes vedkommende var forholdet det, at der næsten er lige mange offentligt og privat ansatte.

For de privatansatte, der ikke har løn under sygdom, kan der være nogle problematikker omkring den midlertidige forsørgelse ved sygdom.

Tina Lambrecht oplyste, at der var delte opfattelser i bestyrelsen af, hvordan snittet i pensionskassens forsikringsdækninger skulle lægges, men både hun og Brian Errebjerg ønskede at fortsætte bestyrelsens diskussion af spørgsmålet om en tab af erhvervsevneforsikring, for der er medlemmer, der kan blive fanget.

Pensionskassen har lavet en sum ved ressourceforløb, men denne var ikke nødvendigvis fuldt dækkende i alle situationer. Tina Lambrecht var af den opfattelse, at pensionskassen skulle stille det til rådighed, som medlemmerne har brug for. Både kollektive løsninger, som favner alle, men også individuelle løsninger. Om individuelle løsninger skal være tilvalgsmuligheder må bestyrelsen diskutere fremadrettet, men løsningerne bør være bæredygtige for fremtiden.

Herefter takkede Tina Lambrecht formanden for en god og grundig beretning. Tina Lambrecht betonede især, at pensionskassens kollektive ordning havde en robusthed og bidrog til at styrke fællesskabet. Tina Lambrecht drog en parallel til de igangværende overenskomstforhandlinger, hvor målet er at finde en stærk løsning for alle, og opfordrede til, at man viser dette på alle fronter.

Bo Libergren bemærkede til Lone Høhnes betragtninger om investeringer i Gellerupparken, at han selv var fra Odense, og at han ville have tænkt de samme tanker om investeringer i Vollsmose. Bo Libergren bemærkede, at pensionskassen ikke er en filantropisk virksomhed, og at der ligger et solidt analysearbejde fra PKA's investeringsafdeling til grund for beslutningen, hvor der naturligvis er taget hensyn til de udviklingsplaner, der ligger for området. Bo Libergren var glad for, at der var enighed om, at investeringen i Gellerupparken var fornuftig.

Til Marianne Graae Hansens ønske om at se på en mulighed for at udvide dækningen for fleksjobbere bemærkede Bo Libergren, at det særligt for personer, der er visiteret til fleksjob, men som ikke kan få et fleksjob, kan være et forsørgelsesproblem. Pensionskassen skal imidlertid tage højde for, at penge der udbetales fra pensionskassen bliver modregnet, og at pensionskassen derved kommer til at understøtte kommunekassen. Bestyrelsen synes ikke, det er hensigtsmæssigt, at det er pensionskassen, der skal afholde de kommunale udgifter til midlertidig forsørgelse.

Herefter bemærkede Bo Libergren, at han ikke turde love Jette Nielsen rabatter i TDC, men til gengæld turde han godt love fortsat støtte til DM i Skills. Og så mente Bo Libergren efter en håndsoprækning i salen, at fredag var en fin dag af afholde generalforsamling på.

Afslutningsvis takkede Bo Libergren Tina Lambrecht for de pæne ord.

Marianne Graae Hansen bemærkede, reglerne om de forskellige offentlige ydelser er indviklede, men at en arbejdsløs fleksjobber ikke får modregnet udbetalinger fra pensionskassen i sin ledighedsydelse, og at det kun er personer, der modtager ressourceforløbsydelse, der får foretaget modregning i udbetalingerne fra det offentlige.

Medlemsdirektør Tomas Frydenberg oplyste, at der ganske rigtigt ikke skete fuld modregning af udbetalingerne fra pensionskassen for personer, der modtager ressourceforløbsydelse, men at der er modregningsbestemmelser i alle de offentlige forsørgelsesydelser i et eller andet omfang. På førtidspensionsområdet modregnes f.eks. med 33 %.

Tomas Frydenberg gav tilsagn om at være særligt opmærksom på fleksjobbernes situation i det videre analysearbejde.

Tina Lambrecht takkede for uddybningen. Der er tale om et kompliceret område. Modregningsreglerne er forskellige, og selv om pensionskassen ikke skal lave løsninger, som afholder de offentlige udgifter til forsørgelse, fandt Tina Lambrecht det vigtigt at finde løsninger, så der tages hånd om alle. Tina Lambrecht nævnte, at der var privatansatte fysioterapeuter, der havde ordninger i PFA, hvor man gjorde forsikringsydelsen større i den periode, hvor der skete modregning, så medlemmerne kommer ud over modregningsproblematikken for medlemmerne.

Delegeret bioanalytiker Bjarne Andreasen, Region Syddanmark, bemærkede, at der var stor fokus på investeringerne i mikrolån i forbindelse med årets generalforsamling. Bjarne Andreasen bemærkede i den forbindelse, at der var størst fokus på den positive effekt investeringerne havde lokalt, og spurgte, om de også gav et godt afkast til pensionskassen.

Delegeret fysioterapeut Holger Hautopp, Region Hovedstaden, glædede sig over at være med i PKA og uddelte ros til ledelsen og bestyrelsen.

Holger Hautopp havde særlig fokus på ansvarlige investeringer, og var glad for den store fokus i PKA på ansvarlige investeringer. Herefter bemærkede Holger Hautopp, at han på Facebook havde stillet PKA et spørgsmål om investeringer i firmaer som Nike, der flytter deres indtjening rundt, så de kan undgå at betale selskabsskat i Danmark, og i stedet placerer overskuddet i skattely som Bermuda.

PKA havde svaret, at PKA overholder alle skatteregler, og at de virksomheder, pensionskasserne investerer i, betaler selskabsskat i de lande de opererer i, og at pensionskassen betaler PAL skat af afkastet og medlemmerne betaler indkomstskat af pensionerne. Holger Hautopp var enig i de to sidste dele af svaret, men pegede på, at det første altså ikke var helt i overensstemmelse med den praksis, som f.eks. Nike praktiserede.

Derefter pegede Holger Hautopp på, at PKA i beretningen havde skrevet om skattepolitikken, at det var PKA's opfattelse, at selskaber med en ansvarlig skattepolitik på lang sigt ville give bedre afkast end virksomheder, der ikke havde fokus på dette område. På den baggrund spurgte Holger Hautopp, om ikke det var muligt at sortere lidt i de firmaer, som gerne vil undgå at betale skat, og indlede en dialog med dem i forhold til at bidrage i de samfund virksomhederne gør forretning i – og eventuelt undlade at investere i de virksomheder, der ikke ønsker det.

Administrerende direktør Peter Damgaard Jensen bemærkede, at det var rigtigt observeret, at der ikke var oplysninger om afkastet på investeringerne i mikrofinansiering. PKA søger altid at opnå det bedst mulige afkast for den risiko man løber i sine investeringer. Og det gælder også investeringerne i mikrofinansiering, hvor pensionskasserne samlet har investeret 500 mio. kr.

Investeringerne i mikrofinansiering er sket i to fonde. Fond II er så ny, at man ikke kan sige noget om afkastet i den fond endnu, men fond I har kørt i 6-7 år, og fonden er nu begyndt at gå ud af sine investeringer. Forretningsmodellen i investeringerne er, at fonden køber sig ind i mindre mikrofinansieringsvirksomheder, der ved at yde udlån til fattige låntagere, er med til at bringe disse kunder ind i middelklassen.

Det betyder, at større banker begynder at interessere sig for virksomhederne og køber dem op.

En fond rummer typisk både meget vellykkede og mindre vellykkede investeringer, og det er endnu for tidligt at give et endeligt bud på afkastet i fond I. De første virksomheder er dog realiseret, og det er ikke helt urealistisk, at fonden kan give pensionskassen et afkast på 10-15 %.

Investeringsdirektør Michael Nellemann Pedersen oplyste til Holger Hautopps bemærkninger om investeringer i virksomheder, der foretager aggressiv skatteplanlægning, at der er mange virksomheder, der agerer på denne måde. Holger Hautopp nævnte Nike, men Apple, Google, Netflix og mange flere brugte samme praksis. Skatteplanlægningen sker i vid udstrækning ved at overføre produktrettigheder til lande med lav selskabskat, men selskaberne sørger for, at det sker inden for rammerne af de nationale skatteregler. Eneste måde at undgå dette på, er at harmonisere alle de nationale selskabskatte.

PKA lægger i sin skattepolitik først og fremmest vægt på, at de nationale skatteregler skal overholdes, og man har i 2018 haft størst fokus på teknologi- og pharmavirksomheder. Når det er sagt, er det oplagt, at forbrugeradfærd og organiseret boykot kan påvirke virksomhedernes indtjening betydeligt, og Michael Nellemann Pedersen oplyste, at det vil være PKA's opgave at gøre virksomhederne klart, at der er såvel et etisk perspektiv, som et forretningsmæssigt perspektiv, som virksomhederne skal adressere.

Delegeret Bioanalytiker Dinah Sloth, Region Syddanmark, takkede for en god beretning, og glædede sig over, at pensionskassen gav en kontorente på 7 %. Dinah Sloth bemærkede, at mange ikke havde fundet ud af, at PKA kunne stå ved kontorenten på 7 %. Hun havde selv talt med en kollega, der i banken var blevet anbefalet at spare yderligere op, og havde sagt, at pensionskassen i PKA gav 7 % i rente. Bankrådgiveren havde sagt, at det ikke kunne være ved, og Dinah Sloth spurgte, om andre kommer i den klemme.

Delegeret kost- og ernæringsfaglig Rikke Kristensen, Region Sjælland, oplyste, at hun havde deltaget i et af PKA's regionale møder, og at det havde været en meget positiv oplevelse. Mødet havde været afholdt i et mindre forum med deltagelse fra alle PKA's faggrupper. Rikke Kristensen havde haft stort udbytte af mødet og opfordrede de delegerede til at deltage i de regionale møder.

Herefter glædede Rikke Kristensen sig over, at omkostningerne faldt, men bemærkede samtidig, at der netop havde været en fejl i skatteindberetningerne. Rikke Kristensen var derfor en af dem, der måtte konstatere, at hun ikke skulle have lige så meget tilbage i skat, som hun havde fået stillet i udsigt i første omgang, og hun var bekymret for, om fejlen kunne være udtryk for, at der blev sparet for meget på administrationen.

Peter Damgaard Jensen bemærkede i forhold til skatteindberetningsfejlen, at det ikke var en sag PKA var stolte af. Mange medlemmer var blevet ramt af fejlen. Den var opstået i Forca, men det ændrer ikke på, at fejlen er PKA's ansvar, og PKA er i dialog med Forca om, at der godt kunne have været samlet bedre op på fejlen.

PKA's tilgang til den type af fejl er, at PKA hurtigst muligt skal orienteres om fejlen, og at man dernæst sammen skal se på, hvad man skal gøre for at rette op på fejlen, hvad man skal kommunikere til medlemmerne, og hvordan man sikrer, at det ikke sker igen.

Der vil fremadrettet være en tæt dialog med Forca om de nævnte forhold.

I forhold til udmeldingen om en kontorente på 7 % bemærkede Peter Damgaard Jensen, at pensionskassen har sagt, at man regner med at holde denne kontorente. Det er der ikke mange andre der gør. I et historisk perspektiv er det i øvrigt kun i 2013, at pensionskassen har haft en lav kontorente på 2 %, og årsagen til den lave kontorente var, at pensionsbranchen havde indgået en aftale med Erhvervsministeriet om ikke at give en højere kontorente end de 2 %. Ellers har pensionskassen givet mindst 5 % de sidste mange år, og det skal PKA være gode til at minde medlemmerne om.

Bo Libergren mindede om, at bankrådgiveren i højere grad er sælger end rådgiver. Pensionskassen giver 7 % i kontorente, og målet er at holde denne kontorente i fem år. Det er et tilbud, der bliver svært for bankerne at matche.

Bestyrelsesmedlem Lillian Bondo takkede for spørgsmålet om mikrolån, og bemærkede, at hun i en anden sammenhæng havde hørt Chief Medical Officer i Scotland, Harry Burns, redegøre for en ændring i tilgangen til patienterne i det skotske sundhedsvæsen, hvor man havde haft en udfordring med at vende negativ udvikling i folkesundheden – især i forhold til de unge mænd. Metoden havde været at satse på kærlighed og relationerne mellem sundhedspersonale og patienter. Harry Burns havde draget den konklusion på indsatsen med at styrke det relationelle arbejde i et samfund, at "Where happiness lies, money follows".

Lillian Bondo pegede på, at dette i forhold til pensionskassens mikrolån kunne omformuleres til "Hvor maverne er fulde, kommer penge til". Pensionskassens investeringer i mikrolån er nemlig med til at generere, at der kommer et overskud i en familie. Mikrolånene er bygget op på en måde, som både skaber gennemsigtighed og styrker relationerne i de pågældende samfund, og på den måde er de med til at skabe fremgang i de pågældende samfund.

Bestyrelsesmedlem Brian Errebo-Jensen sagde, at en god bestyrelse skal turde udfordre den daglige ledelse og stille konstruktive og kritiske spørgsmål. Meninger skal brydes, og det giver en god kultur. Bestyrelsen havde især drøftet to forhold, som Brian Errebo-Jensen ville kommentere på.

Alle der arbejder i sundhedsvæsenet ved, at kvalitet koster. Brian Errebo-Jensen oplyste, at bestyrelsen er opmærksom på, at prisen på administrationen ikke må blive presset så meget, at det koster på kvaliteten.

I forhold til dækning ved tab af erhvervsevne fandt Brian Errebo-Jensen det fornuftigt, at bestyrelsen tager sig god tid til at gøre et grundigt stykke arbejde indtil næste år.

Delegeret jordemoder Annika Hoydal, Færøerne, spurgte inspireret af Lillian Bondos indlæg, om pensionskassen havde fokus på FN's 17 verdensmål for global udvikling i sine investeringer.

Bo Libergren takkede Lillian Bondo og Brian Errebo-Jensen for deres indlæg. Herefter oplyste Bo Libergren til Annika Hoydal, at pensionskassen har vurderet alle 17 verdensmål. Bestyrelsen har identificeret de syv verdensmål, som det er relevant at arbejde med for pensionskassen, så der er fokus på det område.

Herefter takkede dirigenten for de mange gode indlæg.

Beslutning

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

Ad punkt 3 Godkendelse af årsrapport herunder årsregnskab med revisionspåtegning samt godkendelse af resultatopgørelse og balance

Finansdirektør Nicolai Ørnstrup Pilehave fremlagde pensionskassens årsrapport.

Nicolai Ørnstrup Pilehave bemærkede, at direktion og bestyrelse havde godkendt ledelsesberetningen, resultatopgørelse og balancen. Herefter erindrede Nicolai Ørnstrup Pilehave om, at generalforsamlingen sidste år besluttede at udpege PwC som revision for pensionskassen, og at dette således var det første år, PwC havde revideret pensionskassens regnskab. PwC har underskrevet årsrapporten uden forbehold. Årsrapporten har således en blank revisionspåtegning.

Nicolai Ørnstrup Pilehave gennemgik indledningsvis den økonomiske udvikling i 2017. Aktiemarkedene var globalt set steget med ca. 20 %. Renterne var steget en anelse, men var fortsat på et meget lavt niveau.

Pensionskassens regnskab var udarbejdet efter stort set samme regnskabspraksis som sidste år.

Nicolai Ørnstrup Pilehave oplyste, at pensionskassen havde opnået et tilfredsstillende resultat på 434 mio. kr.

Afkastet var fremkommet på baggrund af et afkast på 2.652 mio. kr. efter skat, svarende til et afkast på 6,3 %, hvorfra der skal trækkes PAL-skat. Medlemmerne havde fået tilskrevet 1.754 mio. kr. i rente, svarende til en forretning på 5 % de første ni måneder af 2017 og 7 % de sidste tre måneder af 2017. Herudover var der samlet set udgifter som følge af øvrige ændringer på 464 mio. kr. De øvrige ændringer dækkede bl.a. over et stigende kollektivt bonuspotentialer, som var en udgift for pensionskassen, og reducerede hensættelser som følge af, at medlemmerne var blevet ældre, hvilket trak i den anden retning.

Resultatet på 434 mio. kr. overføres til egenkapitalen.

Pensionskassens resultat bør vurderes i sammenhæng med en redegørelse for, hvordan pensionskassens formue er steget i øvrigt.

Egenkapitalen, som kan bruges til at dække tab i en situation, hvor de kollektive bonuspotentialer ikke er tilstrækkelige, var som nævnt steget med årets resultat på 434 mio. kr. Herudover havde medlemmerne fået tilskrevet rente på 1.754 mio. kr. – både i form af tilskrivning af kontorente og i form af forretning af de særlige bonushensættelser kaldet 'Overskudskapital'. Endelig var de kollektive bonuspotentialer steget med 746 mio. kr.

I 2017 havde medlemmerne samlet set fået 2.934 mio. kr. i henholdsvis rentetilskrivning og stigning i ufordelte midler.

Nicolai Ørnstrup Pilehave gjorde opmærksom på, at pensionskassen nu samlet havde 2.705 mio. kr. i ufordelte bonuspotentialer, som kunne være med til at sikre en høj kontorente i mange år frem.

Herefter oplyste Nicolai Ørnstrup Pilehave, at pensionskassen fortsat var i vækst. Medlemsbidragene var steget 6,1 % til 1.537 mio. kr. Pensionsydelserne var steget med 44 mio. kr. til 1.338 mio. kr. Medlemstallet var steget til 60.247, og der var kommet ca. 1.500 flere bidragsbetalende medlemmer i 2017.

Nicolai Ørnstrup Pilehave gennemgik herefter pensionskassens investeringsafkast i detaljer.

Afkastet var i 2017 6,3 %. Set over en 10-årig periode havde det gennemsnitlige afkast været 6,9 %.

Pensionskassens investeringsportefølje, der indeholder de aktiver, der skal generere pensionskassens afkast, havde i 2017 givet et afkast på 7,4 % - svarende til et afkast på 3,7 mia. kr.

Der havde igen i 2017 været positive bidrag fra alle aktivklasser. De største bidrag var kommet fra børsnoterede, og unoterede aktier. Pensionskassens klimainvesteringer havde givet gode afkast i 2017. De direkte ejede infrastrukturinvesteringer havde f.eks. bidraget med et afkast på 16 %.

Herefter oplyste Nicolai Ørnstrup Pilehave, at pensionskassen som et led i sine absolut afkast strategier havde investeret i katastrofeobligationer, hvor pensionskassen modtager en høj præmie for at forsikre forskellige typer af katastrofer rundt om i verden.

Aktivklassen er interessant for pensionskassen, fordi den forventes at agere anderledes end de traditionelle aktivklasser i forbindelse med udsving på markederne.

2017 havde været et år, der var præget af ekstraordinært mange naturkatastrofer, og der havde derfor været tab på katastrofeobligationerne i 2017. Set over hele den periode, pensionskassen har investeret i katastrofeobligationer, har kategorien dog givet et højt afkast, selv om der havde været tab i 2017.

Nicolai Ørnstrup Pilehave oplyste, at pensionskassens renteafdækning også have givet et negativt afkast i 2017, fordi renten var steget en smule. Renteafdækningen afdækker en del af renterisikoen på pensionskassens hensættelser, og er derfor ikke en del af pensionskassens investeringsportefølje. Afkastet på renteafdækningsporteføljen betød, at det samlede afkast var trukket ned fra de 7,4 % til de 6,3 %, som var pensionskassens samlede afkast i 2017.

Pensionskassens afkast over en 10-årig periode på 6,9 % lå i den bedste tredjedel af markedet. I 2017 lå pensionskassens samlede afkast ca. midt i feltet – en placering, der var præget af de negative afkast, der havde været på pensionskassens katastrofeobligationer og renteafdækning.

Herefter gennemgik Nicolai Ørnstrup Pilehave pensionskassens risikomæssige situation.

Pensionskassens basiskapital er høj i forhold til det lovpligtige solvenskapitalkrav, og pensionskassen har en solvensgrad på 386 %.

Ved udgangen af 2017 var pensionskassens bufferkapital over den øvre risikogrænse i forhold til pensionskassens eget risikostyringssystem, der måler, hvor meget risiko pensionskassen kan tage i forhold til de pensioner medlemmerne har fået stillet i udsigt.

Nicolai Ørnstrup Pilehave oplyste, at pensionskassens buffere er så store, at pensionskassen vil kunne holde en kontorente på 7 % frem til 2021, selv ved et gennemsnitligt årligt afkast på 3,5-4,0 %.

Herefter viste Nicolai Ørnstrup Pilehave udviklingen i pensionskassens kontorente siden 2015. Kontorenten på 7 % er branchens næsthøjeste, og ingen andre har meldt ud om en ambition om at kunne give 7 % i de kommende fire år.

Pensionskassens administrationsomkostninger er fortsat faldende. Nicolai Ørnstrup Pilehave oplyste, at bestyrelsen har en målsætning om at være blandt den bedste fjerdedel i branchen, og at tendensen i administrationsomkostninger skal være faldende.

Årsagen til de faldende omkostninger er de effektiviseringer, der er gennemført, både i PKA og i PKA's outsourcingpartner Forca.

Pensionskassen lå i 2017 som den pensionskasse, der havde fjerdelavest omkostninger.

Hertil kom, at der også havde været faldende investeringsomkostninger i 2017.

Samlet betød de lave omkostninger, at der var mere i pension til medlemmerne.

Nicolai Ørnstrup Pilehave oplyste herefter, at den økonomiske udvikling i begyndelsen af 2018 havde været meget ustabil. Efter en god start, var aktiekurserne faldet, og aktiekurserne var faldet 4 % år til dato.

Pensionskassens afkast de første måneder havde været -0,4 %. Pensionskassens investeringsstrategi er indrettet sådan, at den skal kunne klare sig godt igennem perioder med større udsving på markederne, og den spredning, pensionskassen har på investeringerne, kombineret med den robuste buffersituation, gør, at pensionskassen forsvarligt kan komme igennem året med en høj kontorente, uden at pensionerne kommer i fare, selv hvis udsvingene på de finansielle markeder skulle fortsætte.

Herefter afsluttede Nicolai Ørnstrup Pilehave sin præsentation med en opsummering.

Delegeret bioanalytiker Jytte Wermuth, Region Hovedstaden takkede for fremlæggelsen, og bemærkede, at pensionskassens medlemmer kunne være stolte af resultaterne. Udsigten til en kontorente på 7 % de næste fire år var meget positiv.

Jytte Wermuth bemærkede, at pensionskassens pensionister ikke havde oplevet stigninger i deres pensioner de sidste mange år, og spurgte, om pensionskassens gode resultater fremadrettet også vil vise sig på pensionisternes konti.

Ansvarshavende aktuar Nicolai Maltesen oplyste, at pensionisterne også nyder godt af den høje kontorente. Hidtil har pensionskassen skullet bruge de midler, der er tilført pensionisterne, til at holde pensionerne i hele pensionisternes levetid. Men efter en del år, hvor pensionerne har været konstante, er de første pensionister begyndt at opleve pensionsstigninger. Det er meget individuelt, hvordan den enkeltes garantigrundlag er sat sammen, og derfor er det også forskelligt, hvornår den enkelte vil opleve pensionsstigninger, men flere og flere pensionister vil opleve stigninger i pensionen fremover.

Beslutning

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

Ad punkt 4. Forslag til ændring af vedtægt og pensionsvilkår

4.1 Bestyrelsesbemyndigelse til ændring af pensionsvilkår vedrørende brug af aldersopsparing

Dirigenten henviste til det udsendte bilag, der indeholdt forslag om at ændre pensionsvilkårene vedrørende brug af aldersopsparing, så opsparing til alderssum indgår som en obligatorisk del af pensionskassens ordning med mulighed for fravalg. Forslaget indeholdt en anmodning om bemyndigelse fra generalforsamlingen til, at bestyrelsen kan ændre pensionsvilkårene vedrørende brug af aldersopsparing, fordi bestyrelsen fortsat analyserede på den endelige model for indførelse, som skal give medlemmerne den størst mulige fordel af indbetalingerne.

Næstformand Bert Asbild fremlagde bestyrelsens forslag, og oplyste, at bestyrelsens forslag havde baggrund i nye lovregler om pensionsbeskatning, der havde til formål at reducere de såkaldte samspilsproblemer. Samspilsproblemerne opstår, når offentlige ydelser, som f.eks. folkepensionens tillæg, nedsættes, fordi man selv har sparet op til pension.

Bert Asbild oplyste, at der med de nye regler bliver større mulighed for at spare op på en opsparing, hvor pensionen ikke regnes med, når man skal regne størrelsen på de offentlige ydelser. Det betyder, at samspilsproblemerne bliver reduceret, og at medlemmerne samlet set kan få et større rådighedsbeløb. De nye regler ville også lette adgangen til at kunne spare op til en sum, som kan udbetales på pensioneringstidspunktet.

Bert Asbild oplyste herefter, at det var bestyrelsens vurdering, at langt de fleste af pensionskassens medlemmer vil få en bedre økonomi som alderspensionister, hvis de indbetaler til aldersopsparingen, og at det derfor var bestyrelsens anbefaling, at aldersopsparing indføres som en obligatorisk del af pensionskassens ordning.

Da det er et komplekst område, arbejder bestyrelsen på, hvordan en tydelig rådgivning kan stilles til rådighed for medlemmerne. Bert Asbild oplyste, at der særligt de sidste fem år før pensionering, hvor der er mulighed for at foretage en høj indbetaling til aldersopsparing, kan være tilfælde, hvor indbetalingen til aldersopsparing skal fravælges. Desuden bliver rådgivningen om delpension mere kompleks, da udbetalingen af delpension påvirker muligheden for at udnytte de nye regler.

Bestyrelsen analyserer fortsat på, hvordan den præcise indførelse af aldersopsparingen skal ske, og bestyrelsen anmoder derfor generalforsamlingen om en bemyndigelse til at kunne ændre i pensionsvilkårene. Bert Asbild fremhævede, at de delegerede naturligvis ville blive orienteret om udformningen af de endelige vilkår for aldersopsparingen. Forventningen er, at aldersopsparingen vil blive en del af pensionskassens ordning i løbet af 2019.

Bert Asbild opfordrede på den baggrund generalforsamlingen til at støtte forslaget.

Der var ingen bemærkninger til forslaget, og dirigenten satte forslaget til afstemning.

Beslutning

Generalforsamlingen vedtog med samtlige stemmer for undtaget to, der stemte imod og fire, der undlod at stemme

1. At give bestyrelsen bemyndigelse til at ændre pensionsvilkårene således, at aldersopsparingen indgår som obligatorisk del af pensionskassens ordning med mulighed for fravalg.

Bemyndigelsen vil udmønte sig ved ændringer af pensionsvilkårenes §8a. I tillæg hertil vil der skulle ske en række konsekvensændringer i bl.a. § 7 om pensionskassens ydelser. Derudover vil beskrivelsen af sammenhængen mellem pensionskassens alderspension og ydelserne ved førtidspension og død i pensionsvilkårenes afsnit V og VI skulle tilrettes, så den eksisterende sammenhæng bevares.

2. at give bestyrelsen bemyndigelse til at fastsætte en maksimal størrelse på alderssummen.

Bemyndigelsen vil udmønte sig ved ændringer af pensionsvilkårenes § 8a. Bestyrelsen vil underrette de delegerede, når den endelige model for indførelse er fastlagt.

4.2 Forslag om elektronisk kommunikation med medlemmerne

Dirigenten henviste til det udsendte bilag, der indeholdt forslag om at pensionskassen overgår til elektronisk kommunikation med medlemmerne via e-boks eller den passwordbeskyttede del af PKA's hjemmeside. Forslaget indebærer tilpasninger af både vedtægt og pensionsvilkår.

Næstformand Bert Asbild præsenterede bestyrelsens forslag.

Bert Asbild henviste til, at pensionskassen i mange år har haft en digital strategi, hvor målet har været at gøre det så nemt som muligt for medlemmerne at betjene sig selv via PKA's hjemmeside.

Strategien har været vellykket, og pensionskassens medlemmer har taget selvbetjeningsmulighederne til sig.

Bert Asbild oplyste, at det var bestyrelsens opfattelse, at tiden er inde til at tage det næste skridt i retning mod en digitalisering af medlemsbetjeningen.

Bestyrelsen foreslår derfor, at pensionskassen overgår til elektronisk kommunikation med medlemmerne –som fremover vil blive brugt både, når der kommunikeres om medlemmernes pensionsordning, og der kommunikeres om delegeretvalg.

Dette indebar, at henvendelser til medlemmerne fremover vil blive sendt i e-boks eller via den password beskyttede del af PKA's hjemmeside.

Bestyrelsen fandt, at elektronisk kommunikation giver bedre mulighed for en hurtig og mere smidig kommunikation med medlemmerne. PKA oplever forskelle i postleveringen landet over, når der sendes breve ud til medlemmerne – f.eks. i en medlemssag eller i forbindelse med et delegeretvalg. I forbindelse med et delegeretvalg kan det betyde, at der bliver problemer med fristerne for afstemning.

Bert Asbild oplyste, at disse udfordringer bliver håndteret ved anvendelse af elektronisk kommunikation. Hertil kommer at der kan opnås en pæn besparelse, da udgifterne til porto er stadig stigende.

Generelt bliver det i tiltagende grad normalt at gå over til digital kommunikation. Bert Asbild pegede på, at det gælder for kommunikationen med det offentlige, men at banker og realkreditinstitutter også i vidt omfang er gået over til digital kommunikation.

Bert Asbild oplyste videre, at det vil være muligt for medlemmerne at vælge at modtage fysisk post efter samme kriterier som i det offentlige.

Betingelserne for at man kan gennemføre overgangen, er, at vedtægten og pensionsvilkårene skal ændres. Dernæst skal medlemmerne have et passende varsel om, at ændringerne kommer til at ske. Og endelig skal medlemmerne have mulighed for at fravælge digital post.

Bert Asbild oplyste, at to af de øvrige pensionskasser i PKA skulle afholde delegeretvalg i efteråret, og at det var målet, at pensionskassen er overgået til digital kommunikation inden da.

Bert Asbild bad herefter generalforsamlingen støtte forslaget.

Delegeret bioanalytiker Lene Fryd syntes, at forslaget som helhed var en god ide, men bemærkede, at de delegeredes materiale til generalforsamlingen var så omfattende, at hun ikke selv syntes, at det var hensigtsmæssigt at læse materialet på en iPad. Derfor foreslog Lene Fryd den tilføjelse til pensionsvilkårenes § 1b, stk. 2, at "Generalforsamlingsmateriale kan tilsendes delegerede, som anmoder om det."

Formand Bo Libergren bemærkede, at det var sådan, at de delegerede altid kan bede om at få materiale tilsendt med almindelig post, og fandt derfor ikke et behov for udvidelsen.

Lene Fryd hæftede sig ved, at det netop foreslås, at det skrives ind i vedtægt og pensionsvilkår, at pensionskassen overgår til elektronisk kommunikation, og at det kun er hvis man har en fritagelse for elektronisk post i det offentlige, at man kan kræve materiale tilsendt på papir. Derfor ønskede hun at fastholde sit ændringsforslag.

Bo Libergren fandt ikke at ændringsforslaget ændrede ved formålet med forslaget, og bemærkede, at det i øvrigt svarede til den administrative praksis. Bo Libergren kunne på den baggrund godt støtte, at ordlyden blev tilføjet i bestyrelsens forslag.

Dirigenten bemærkede, at det stillede forslag til ændringer i vedtægten og pensionsvilkårene om elektronisk kommunikation dermed ville blive ændret sådan, at det tilføjes, at "Generalforsamlingsmateriale kan tilsendes delegerede, som anmoder om det."

Dirigenten satte herefter forslaget – som ændret – under afstemning.

Beslutning

Generalforsamlingen vedtog med samtlige stemmer for, undtagen en som var imod og en som undlod at stemme følgende ændring i pensionskassens **vedtægt** (Ændringer markeret med **fed**):

I § 4, indsættes et nyt stk. 3:

Al kommunikation med medlemmerne sker elektronisk gennem pensionskassens hjemmeside, medlemmets elektroniske postmappe på medlemsportalen eller gennem et elektronisk postsystem. Medlemmer, som i det offentlige er fritaget for at anvende elektronisk post, kan vælge at modtage post fra pensionskassen pr. brev. Generalforsamlingsmateriale kan tilsendes delegerede, som anmoder om det.

§7 ændres og formuleres som følger:

Indkaldelse til generalforsamling foretages af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 2 ugers varsel. Såfremt begæring fremsættes af medlemmerne i henhold til § 6, skal indkaldelse finde sted inden 14 dage efter modtagelsen. Indkaldelsen bekendtgøres på pensionskassens hjemmeside. Indkaldelse kan i stedet ske ved **meddelelse** til samtlige medlemmer af pensionskassen eller bringes til medlemmernes kendskab på anden måde. Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for mødet. Det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer skal angives i dagsordenen. Indkaldelse skal ske skriftligt til de medlemmer, der har fremsendt begæring herom.

§12, stk. 3 ændres og formuleres som følger:

Indkaldelse af kandidatforslag sker senest den 15. september i valgåret ved indrykning af opslag i 'Fysioterapeuten', 'Ergoterapeuten', 'Fodterapeuten', 'Kost, Ernæring & Sundhed', 'danske bioanalytikere' og 'Tidsskrift for Jordemødre' samt på pensionskassens hjemmeside og ved **meddelelse** til samtlige oldfruer i pensionskassen. Indkaldelse kan endvidere ske ved **meddelelse** til samtlige medlemmer af pensionskassen.

I **pensionsvilkårene** indsættes et nyt § 1b:

Al kommunikation med medlemmet sker elektronisk gennem medlemmets elektroniske postmappe på pensionskassens hjemmeside eller gennem et elektronisk postsystem.

Stk. 2. Medlemmer, som i det offentlige er fritaget for at anvende elektronisk post, kan vælge at modtage post fra pensionskassen som brev. Generalforsamlingsmateriale kan tilsendes delegerede, som anmoder om det.

Ad punkt 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer

5.1

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen skulle vælges to bestyrelsesmedlemmer, en fysioterapeut og en ergoterapeut.

Herefter oplyste dirigenten, at en fysioterapeut – Brian Errebo-Jensen – og to ergoterapeuter – Lone Høhne og Lykke Wellendorph – havde meldt sig som kandidater forud for generalforsamlingen. Dirigenten oplyste, at det var muligt at melde sig som kandidat på selve generalforsamlingen.

Der var ikke yderligere kandidater.

Dirigenten konstaterede herefter, at Brian Errebo-Jensen var valgt til bestyrelsen for faggruppen af fysioterapeuter ved fredsvalg, og at der skulle afholdes valg for faggruppen af ergoterapeuter.

Herefter fik de to kandidater for faggruppen af ergoterapeuter lejlighed til at præsentere deres kandidatur.

Lone Høhne henviste til sit valgoplæg, der var blevet udsendt sammen med materialet til generalforsamlingen, og bemærkede, at hun gerne ville uddybe sin præsentation.

Lone Høhne oplyste, at hun var ansat i Ergoterapeutforeningens kontor i Århus som forhandlingskonsulent, og at hun ud over at have fungeret som forhandlingskonsulent i forhold til kommuner og regioner i en del år, tidligere havde arbejdet i hospitalspsykiatrien.

Herefter oplyste Lone Høhne, at hun var en af dem, der var blevet i længere tid på arbejdsmarkedet, og at det ud fra et samfundsøkonomisk perspektiv var fornuftigt. Lone Høhne håbede på, at hun også ville være et af de medlemmer, der levede længere end aktuaren i første omgang havde regnet med.

Lone Høhne oplyste, at hun havde været engageret i pensionskassens forhold i mange år. Hun havde været delegeret i over 20 år, og havde været medlem af bestyrelsen, både før fusionen og efter at være indkaldt som suppleant efter fusionen. Lone Høhne bemærkede, at hun ikke var specialist i investeringer eller regnskab. Det var bestyrelsens sagkyndige medlemmer til gengæld. Derimod kunne Lone Høhne med sin baggrund som forhandlingskonsulent repræsentere ergoterapeuterne, hvis arbejdsforhold hun kendte indgående.

Lone Høhne forsøgte altid at skærpe medlemmernes interesse for den gode arbejdsmarkedspension, de havde i PKA som en del af overenskomsten.

Herefter oplyste Lone Høhne, at hun havde deltaget i alle de uddannelses tilbud, PKA havde stillet til rådighed – både til delegerede og bestyrelsesmedlemmer. Hun havde også deltaget på PKA's studietur til England, som også var en form for kompetenceudvikling. Lone Høhne bemærkede, at man kunne spørge sig selv, om det var nødvendigt, at sende så mange mennesker på tur i tre dage, og om man ikke kunne have fået det samme udbytte hjemme i Danmark. Lone Høhne bemærkede, at det for hendes vedkommende havde givet en mulighed for at komme et spadestik dybere, og til ved selvsyn at kunne vurdere nogle af PKA's investeringer, ved at mødes med de samarbejdspartnere, der var indgået aftaler med. Derudover havde bestyrelserne hørt om udfordringerne med Brexit, og Lone Høhne oplyste, at hun havde fået en anden og dybere indsigt til gavn for det fremadrettede arbejde i bestyrelsen.

Lone Høhne kunne ikke med troværdigheden i behold kunne love medlemmerne højere pensioner med hende i bestyrelsen, men hun kunne love, at hun ville være en loyal repræsentant for ergoterapeuterne, og at hun ville lægge al sin energi og engagement i at varetage medlemmernes interesse, og gøre sit til at pensionskassen kan sikre de bedst mulige pensioner samtidig med at etiske og miljømæssige retningslinjer overholdes.

Lykke Wellendorph oplyste, at hun var bruger af systemet og på vej ind i pensionsalderen, og at hun på den baggrund var blevet interesseret i, hvad det er for et liv man går ind til som pensionist.

Lykke Wellendorph var også interesseret i bestyrelsesarbejde, og i hvordan medlemmernes penge bliver ved med at være der, mens man er pensionist.

Herefter oplyste Lykke Wellendorph, at hun var født og opvokset i Korsør, men havde arbejdet i Jylland. Hun havde arbejdet en tredjedel af sit arbejdsliv som leder, en tredjedel som ergonomisk konsulent og en tredjedel som almindelig ergoterapeut.

Lykke Wellendorph oplyste, at hun trivedes med at bygge noget op og se det gro. Hun havde i sin fritid været formand for den lokale tennisklub i 10 år og formand for den lokale rideklub i 10 år.

I bestyrelsen ønskede Lykke Wellendorph at arbejde for, at pensionskassen foretager investeringer, hvor medlemmerne kan have hjertet med, og være stolte af pensionskassens investeringer.

Lykke Wellendorph bemærkede videre, at hun havde været rundt på Grønttorvet og se, hvad pensionskassens byggeri der kunne tilbyde. Her kunne hun konstatere, at hun ville have råd til en et-værelses lejlighed, og på den baggrund kunne hun tænke sig at arbejde for, at pensionskassen kan bygge lejligheder, som er tilgængelige for almindelige medlemmer, som ikke har foretaget alle de opsparinger ved siden af sin pension, som man måske burde have foretaget.

Lykke Wellendorph sagde afslutningsvis, at hun var interesseret i bestyrelsesarbejdet, og i at komme ind i det og hjælpe til der. Hun havde i hvert fald tiden til at sætte sig ind i forholdene.

Dirigenten bad herefter de delegerede ergoterapeuter om at afgive deres stemmer.

Resultatet af afstemningen blev, at de 27 stemmeberettigede ergoterapeuter havde afgivet 26 stemmer. Heraf var 22 stemmer afgivet på Lone Høhne og 3 stemmer på Lykke Wellendorph. 1 stemme var blank.

Dirigenten konstaterede, at Lone Høhne dermed var valgt som bestyrelsesmedlem for faggruppen af ergoterapeuter.

Brian Errebo-Jensen takkede for valget, som han var glad og stolt over.

Brian Errebo-Jensen var meget bevidst om, at han var valgt af og blandt medlemmerne, og at de delegerede og medlemmerne udgjorde hans bagland.

Herefter sagde Brian Errebo-Jensen, at PKA for ham altid havde været et kvalitetsbrand, og at de kollektive arbejdsmarkedspensioner var værd at værne om. Debatten på dagens generalforsamling var vidne om, at demokratiet lever, og det glædede Brian Errebo-Jensen sig over.

Brian Errebo-Jensen ville fortsat yde en engageret indsats i bestyrelsen, og afsætte den tid, der skulle bruges på arbejdet.

Afslutningsvis bemærkede Brian Errebo-Jensen, at han fremadrettet var optaget af, at pensionskassen evner at favne de nyuddannede fysioterapeuter, som kan risikere at glide uden om pensionssystemet, hvis ikke de fanges op.

Beslutning

Generalforsamlingen valgte Brian Errebo-Jensen som bestyrelsesmedlem for faggruppen af fysioterapeuter og Lone Høhne som bestyrelsesmedlem for faggruppen af ergoterapeuter. Begge for perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2022.

Ad punkt 6. Valg suppleanter

6.1

Dirigenten oplyste, at der skulle vælges suppleanter for bestyrelsesmedlemmerne valgt under pkt. 5.1.

Herefter oplyste dirigenten, at to fysioterapeuter – Pia Bruus og Morten Topholm – og tre ergoterapeuter – Lykke Wellendorph, Anne Theilgaard Jacobsen og Michelle Frederic – havde meldt sig som kandidater forud for generalforsamlingen. Dirigenten oplyste, at det var muligt at melde sig som kandidat på selve generalforsamlingen.

Der var ikke yderligere kandidater.

Dirigenten oplyste herefter, at der både skulle afholdes valg af en suppleant for faggruppen af fysioterapeuter og en suppleant for faggruppen af ergoterapeuter.

Herefter fik de to kandidater fra faggruppen af fysioterapeuter lejlighed til at præsentere deres kandidatur.

Pia Bruus oplyste, at hun genopstillede til posten som suppleant. Da hun blev valgt til suppleant, havde det været uden modkandidater, og Pia Bruus glædede sig over, at der var kommet yderligere interesse om posten som suppleant.

Pia Bruus oplyste, at hun siden hun blev valgt som suppleant havde uddannet sig yderligere i økonomistyring i praksis. Hun så gerne, at PKA investerer i boliger rundt om i landet i stedet for at fokusere på de større byer alene. Der kunne også være medlemmer i Brønderslev eller Frederikshavn, der var interesserede i at bo i svanemærkede boliger af god kvalitet eller i seniorfællesskaber.

Derudover bakkede Pia Bruus op om pensionskassens etiske profil, hvor der ikke investeres i virksomheder, der producerer våben eller tobak. Pia Bruus så gerne, at pensionskassen heller ikke investerede i virksomheder, der producerer alkohol og sukker.

Herefter pegede Pia Bruus på, at pensionskassen har en høj grad af medlemsindflydelse, men at hun gerne så, at flere delegerede kunne vælges ind i bestyrelsen. Derudover bemærkede Pia Bruus, at det var påfaldende, at de arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer, der forhandlede medlemmernes løn- og arbejdsvilkår, også sad sammen i bestyrelsen og tog stilling til medlemmernes pensioner. Her foretrak Pia Bruus, at medlemmerne i højere grad skulle sætte dagsordenen.

Afslutningsvis fremhævede Pia Bruus, at hun var tilhænger af at arbejde med tillid, og at hun stod for en redelighed i investeringsbeslutninger, så man ikke igen står med sager, som man havde set med sygehusbyggeri i Region Syddanmark.

Morten Topholm oplyste, at han var 46 år, havde fire børn, og at han arbejdede som privatpraktiserende fysioterapeut. Morten Topholm havde ikke ønsket at stille op mod Brian Errebo-Jensen, som han syntes gjorde et godt stykke arbejde som bestyrelsesmedlem, og derfor stillede han op som suppleant.

Morten Topholm oplyste, at han havde tre mærkesager, som han ville have særligt opmærksomhed på, hvis han mod forventning skulle blive indkaldt til bestyrelsen.

Den første mærkesag var at arbejde for en stabil pensionsopsparing og forsikring for pensionskassens medlemmer. Fysioterapeuterne er speciel som gruppe fordi ca. halvdelen af fysioterapeuterne er selvstændige eller privatansatte, men der er også andre af pensionskassens faggrupper, der har den samme problemstilling inde på livet. Fodterapeuterne er helt overvejende selvstændige, og der begynder også at komme selvstændige eller privatansatte ergoterapeuter, jordemødre og sygeplejersker, som i fremtiden må forventes at skifte mellem ansættelser.

Morten Topholm fortalte herefter om en kammerat, der efter ansættelse på sygehus i to år, havde arbejdet i privatpraksis efterfølgende, hvor han havde lejet sig ind hos en kliniker. I pensionsmæssigt henseende er man i det tilfælde i praksis stillet som en selvstændig, og kammeraten havde fået prostatakræft uden at have en pensionsmæssig dækning, fordi han ikke havde fortsat sin ordning i PKA som selvbetaler.

Det år han var syg, var han derfor ved at gå fra hus og hjem.

Morten Topholm fandt derfor, at der dels skal arbejdes for, at der bliver indgået flere aftaler om ordninger med private arbejdsgivere, dels for at højne informationsniveauet, så fysioterapeuter, der ophører i det offentlige er opmærksomme på vigtigheden af at tegne fortsættelsesforsikring.

Derudover understregede Morten Topholm, at det var vigtigt at finde forsikringsløsninger, som dækker det nye private arbejdsmarked.

I forhold til pensionskassens investeringer pegede Morten Topholm på, at det var meget fornuftigt, at investere i Afrika, så der kan blive skabt fremgang og grobund for en økonomisk udvikling, så færre søger mod Europa.

Morten Topholm oplyste, at han havde været på delegeretkursus, og der fået oplyst, at der på området for aktier, som udgør halvdelen af pensionskassens aktiver, kun er 1 % placeret i Danmark. Dette fandt Morten Topholm ærgerligt, fordi der både ligger jobs og skattebetaling i investeringer i Danmark. Morten Topholm ville derfor gerne arbejde for, at flere af pensionskassens aktieinvesteringer ville blive placeret i Danmark, hvis han skulle blive bestyrelsesmedlem i pensionskassen.

Dirigenten oplyste herefter, at kandidaterne til valget blandt faggruppen af ergoterapeuter også ville få lejlighed til at præsentere sig.

Lykke Wellendorph havde allerede præsenteret sit kandidatur, og Michelle Frederic var ikke til stede på generalforsamlingen. Anne Theilgaard Jacobsen fik derfor adgang til at præsentere sig selv.

Anne Theilgaard Jacobsen henviste til sit valgoplæg, der var blevet udsendt med materialet til generalforsamlingen, og ønskede Lone Høhne tillykke med valget som bestyrelsesmedlem. Anne Theilgaard Jacobsen fandt at Lone Høhne havde mange kompetencer som bestyrelsesmedlem, og var helt tryk ved Lone Høhnes varetagelse af bestyrelseshvervet. Af samme årsag stillede Anne Theilgaard Jacobsen kun op ved suppleantvalget.

Anne Theilgaard Jacobsen stillede op, fordi hun syntes, at hun havde gode kvalifikationer til at indgå i bestyrelsesarbejdet. Hun havde en grundlæggende viden om PKA's opgaver fra sine mange år som delegeret, og hun havde erfaring med strategisk arbejde, både gennem sit hverv som fællestillidsrepræsentant i Københavns Kommune og som medlem af hovedbestyrelsen i Ergoterapeutforeningen.

Inden hun blev frikøbt til hvervet som fællestillidsrepræsentant havde Anne Theilgaard Jacobsen arbejdet i mange år som facilitator og som sagsbehandlende ergoterapeut.

I PKA ville Anne Theilgaard Jacobsen arbejde for fortsat at have fokus på at bidrage til en bæredygtig og ansvarlig udvikling, og hun bifaldt investeringerne i infrastruktur og grøn energi og investeringerne i ejendomme med fokus på et langsigtet afkast. Samtidig ønskede Anne Theilgaard Jacobsen at fremme investeringer i billige boliger, som man kan bo i uden at have penge i reserve.

Dirigenten satte herefter begge valg under afstemning.

Resultatet af afstemningen blev, at de 35 stemmeberettigede fysioterapeuter alle havde stemt. Der var afgivet 24 stemmer på Morten Topholm og 11 stemmer på Pia Bruus.

De 27 stemmeberettigede ergoterapeuter havde ligeledes stemt. Der var afgivet 24 stemmer på Anne Theilgaard Jacobsen, 2 stemmer på Lytte Wellendorph og en blank stemme.

Morten Topholm blev således valgt som suppleant for Brian Errebo-Jensen og Anne Theilgaard Jacobsen blev valgt som suppleant for Lone Høhne.

Beslutning

Generalforsamlingen valgte Morten Topholm som suppleant for Brian Errebo-Jensen for perioden fra generalforsamlingen 2018 til generalforsamlingen i 2022.

Generalforsamlingen valgte Anne Theilgaard Jacobsen som suppleant for Lone Høhne for perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2022.

Ad punkt 7. Bemyndigelse til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen bad om en bemyndigelse til at foretage ændringer i de vedtagne forslag til ændringer af vedtægt og pensionsvilkår, hvis myndighederne måtte kræve det.

Beslutning

Generalforsamlingen bemyndigede bestyrelsen til at foretage ændringer i de vedtagne forslag til ændringer af vedtægt og pensionsvilkår, hvis myndighederne måtte kræve det.

Ad punkt 8. Eventuelt

Jette Nielsen bemærkede, at der under bestyrelsens beretning var et stort flertal for, at det var en god ide at holde generalforsamlingen på en fredag. Jette Nielsen pegede på, at de mange, det ikke passede at deltage i en generalforsamling om fredagen, jo ikke var til stede, og derfor ikke kunne give deres mening til kende.

Danske Regioner havde pr. 1. maj 2018 udpeget Ulla Astman som formand for pensionskassen. Som bestyrelsesmedlemmer havde Danske Regioner udpeget Steen Thomsen fra Region Midtjylland og Bo Libergren selv.

KL havde pr. 1. maj 2018 udpeget borgmester i Favrskov kommune Nils Borring til bestyrelsen.

Bo Libergren sagde, at det betød, at bestyrelsen skulle sige farvel til Thyge Nielsen og til Paw Karslund.

Bo Libergren takkede Thyge Nielsen for hans indsats i bestyrelsen. Hans sundhedspolitiske indsigt havde præget debatterne i pensionskassen, og han havde været en stærk fortaler for, at folkevalgte repræsentanter både på arbejdsgiver og arbejdstagersiden har sin berettigelse i pensionskassens bestyrelse.

Bo Libergren takkede herefter Paw Karslund for hans indsats i bestyrelsen. Paw Karslund var rundet af det faglige system, og havde bidraget med en fokus på, at pensionskassens investeringer skete med respekt for PKA's sociale ansvar – især i forhold til arbejdstagerrettigheder.

Næstformand Bert Asbild takkede herefter Bo Libergren for hans indsats som formand i pensionskassen. Bo Libergren havde været en inddragende mødeleder, og havde gennem sin gode forståelse for samspillet mellem PKA A/S og pensionskassens bestyrelse været med til at fremme dagsordener, som netop var fremkommet i denne bestyrelse. Bo Libergren var endvidere god til at sparre med direktionen om driften af pensionskassen, og så havde Bo Libergren styret pensionskassen gennem en inspektion fra Finanstilsynet. Dette var sket til bestyrelsens store tilfredshed.

Dirigenten erklærede herefter generalforsamlingen for afsluttet.

Generalforsamlingen hævet kl. 13.15.

Som dirigent



Tina Øster Larsen