

## **Godkendelse af lønpolitik**

### **Forslag**

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at godkende pensionskassens lønpolitik.

### **Baggrund**

Alle finansielle virksomheder skal have en lønpolitik. Pensionskassen er en finansiell virksomhed. Lønpolitikken skal være i overensstemmelse med – og fremme – en sund og effektiv risikostyring.

Det er pensionskassens bestyrelse, som fastlægger pensionskassens lønpolitik. Lønpolitikken er ens i de fire pensionskasser i PKA-samarbejdet. Der er lovkrav om, at ændringer i lønpolitikken skal godkendes af generalforsamlingen som et selvstændigt punkt på dagsordenen.

Lønpolitikken gælder for de ansatte i pensionskassen. Det drejer sig p.t. om den administrerende direktør, den ansvarshavende aktuar og nøglepersonerne for de fire kontrolfunktioner aktuar-, compliance, risikostyrings- og intern audit-funktionerne.

Alle øvrige ansatte, der udfører opgaver for pensionskassen er alene ansat i PKA A/S. Der er vedtaget en lønpolitik i PKA A/S, der regulerer forholdene for de øvrige ansatte i PKA A/S.

### **Hovedprincipperne i lønpolitikken**

Principperne i lønpolitikken er, at der ikke anvendes variabel løn til pensionskassens væsentlige risikotagere. Medarbejdere, der udfører revisions- og eller kontrolopgaver (nøglepersonerne for de fire funktioner) kan dog modtage engangsvederlag for ekstraordinære præstationer.

Pensionskassen påtager sig ingen pensionsforpligtelser over for sine ansatte og anvender ikke ansættelses- eller fratrædelsesgodtgørelser.

Lønpolitikken fastslår også, at bestyrelsens honorar fastsættes af PKA A/S. Bestyrelsens honorar er fast og ikke-pensionsgivende, og der anvendes ikke tiltrædelses- eller fratrædelsesgodtgørelser til bestyrelsesmedlemmer.

### **Ændringer i lønpolitikken**

Det fremgår af lønpolitikken, at den administrerende direktør har et opsigelsesvarsel på 18 måneder. I forbindelse med ansættelsen af administrerende direktør Jon Johnsen er der aftalt et almindeligt opsigelsesvarsel på 12 måneder. Der er alene et opsigelsesvarsel på 18 måneder i tilfælde af, at den administrerende direktør opsiges som følge af fusion eller lignende (såkaldt 'change of control'). Lønpolitikken foreslås tilpasset denne ændring.

Derudover overvejes det af momsmæssige grunde at ansætte investeringskomitéen i PKA A/S direkte i pensionskasserne. Investeringskomitéen består af de fem direktører i PKA. Det er et generelt vilkår i PKA's direktørkontrakter, at der er et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Lønpolitikken foreslås ligeledes ændret, så en sådan ansættelse vil kunne ske i overensstemmelse med lønpolitikken.

## Lønpolitik for pensionskassen

Denne lønpolitik er gældende for:

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer  
Pensionskassen for Sundhedsfaglige  
Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale  
Pensionskassen for Farmakonomer

### Formål

Denne lønpolitik har til formål at sikre, at der ikke i forbindelse med aflønningen af pensionskassens medarbejdere er økonomiske incitamenter, der kan medvirke til at der bliver taget unødvendigt store risici på pensionskassens vegne.

Lønpolitikken skal således understøtte en sund og effektiv risikostyring for pensionskassen.

### Omfattede personer

Alle ansatte i pensionskassen er omfattet af pensionskassens lønpolitik. Alle ansatte betragtes som væsentlige risikotagere med undtagelse af eventuelle ansatte, der beskæftiger sig med kontrol- og revisionsopgaver.

Pensionskassen har indgået en aftale om totaladministration med PKA A/S. Alle ansatte i pensionskassen er tillige ansat i PKA A/S. Alle øvrige medarbejdere, der udfører opgaver for pensionskassen, er alene ansat i PKA A/S, og er dermed omfattet af lønpolitikken i PKA A/S som godkendes på generalforsamling i PKA A/S. Generalforsamlingen i PKA A/S består af formand og næstformand for hver pensionskasse.

### Aflønning, pension, nyansættelsesgodtgørelse og fratrædelsesgodtgørelse

Pensionskassens ansatte aflønnes af PKA A/S som en del af administrationsaftalen mellem pensionskassen og PKA.

Ansatte i pensionskassen skal have en aflønning, der er konkurrencedygtig i branchen således, at pensionskassen kan rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere.

Ansatte i pensionskassen skal have fast løn. Der kan ikke indgås aftaler om variable løndele for disse medarbejdere. Er der ansatte i pensionskassen, der udfører kontrol- eller revisionsopgaver, kan disse ansatte dog modtage engangsvederlag for ekstraordinære præstationer. Engangsvederlaget må ikke være afhængig af resultatet i de afdelinger, der føres kontrol med, og må ikke overstige to måneders løn.

Den faste løn til ansatte i pensionskassen skal omfatte en fuldt bidragsdækket pensionsordning, og pensionskassen påtager sig ingen pensionsforpligtelser over for sine ansatte.

Der er ikke aftaler om nyansættelsesgodtgørelse eller fratrædelsesgodtgørelser i kontrakterne for ansatte i PKA A/S. For den administrerende direktør er aftalt et opsigelsesvarsel på 1 år. Opsigelsesvarslet forlænges til 1½ år i tilfælde af fusion eller lignende overtagelse ('Change of control') For øvrige ansatte følges funktionærlovens regler – med mulighed for individuelt aftalte forlængede opsigelsesvarsler på op til 1 år.

Alle ansatte i pensionskassen er, ud over at være omfattet af pensionskassens lønpolitik, omfattet af lønpolitikken i PKA A/S. Lønpolitikken i PKA A/S omfatter desuden de medarbejdere i PKA A/S, der har væsentlig indflydelse på pensionskassens risikoprofil, og de medarbejdere, der har tilknytning til kontrol og revisionsopgaver.

### Bestyrelsens honorar

Medlemmer af bestyrelsen modtager honorar fra PKA A/S, der også fastsætter honorarets størrelse. Pensionskassen har således ikke direkte udgifter til bestyrelsesmedlemmer, og bestyrelsen i pensionskassen fastsætter ikke selv sit eget honorar.

Honorarforholdene for medlemmerne af pensionskassens bestyrelse er ligeledes omfattet af lønpolitikken for PKA A/S. Bestyrelsesmedlemmets honorar skal være fast og ikke pensionsgivende, og der må hverken aftales nyansættelses- eller fratrædelsesgodtgørelser for bestyrelsesmedlemmer i pensionskassen.

### **Kontrol og rapportering**

Størrelsen af PKA's vederlag til den administrerende direktør, bestyrelsen og de væsentlige risikotagere, der er omfattet af pensionskassens og PKA's lønpolitik, skal oplyses i pensionskassens årsberetning. Det skal også angives, hvordan fordelingen af vederlag har været på fast og variabel løn. I PKA A/S indgår disse oplysninger i årsrapporten.

Overholdelsen af pensionskassens lønpolitik kontrolleres en gang årligt. Pensionskassens krav til PKA A/S om kontrol af pensionskassens lønpolitik er, at det skal kontrolleres, at pensionskassens ansatte alene har modtaget fast løn. Ved eventuel udbetaling af engangsvederlag til ansatte med kontrolopgaver kontrolleres det, at engangsvederlaget ikke har sammenhæng med resultatet i de afdelinger, der føres kontrol med. Rapportering til bestyrelsen om overholdelsen af lønpolitikken skal ske på førstkomende bestyrelsesmøde efter kontrollen er udført.

### **Oplysningsforpligtelse**

PKA skal i overensstemmelse med principperne i lovgivningen om lønpolitik for finansielle virksomheder offentliggøre oplysninger om lønpolitik og –praksis på selskabets hjemmeside.

Nærværende lønpolitik er vedtaget på bestyrelsesmøde i pensionskasserne i perioden den 3. – 11. marts 2020.