

# **Generalforsamling i PJD 2013**

29. april 2013 kl. 17.00, Radisson Blu, Frederiksberg

# Dagsordenens punkt 1: Valg af dirigent



# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

## Pensionskasser samler maskinrummene

Pensionsfællesskaberne Unipension og Forca gør klar til at samarbejde om administrationen for at få omkostningerne ned.

### PENSION

Dyrlæger, gymnasieleerere og socialrådgivere kan se frem til at spare penge på pensionsudgifterne. De to pensionsfællesskaber Unipension og Forca indleder i dag et samarbejde, der skal ende med, at Unipension køber sig ind i Forca.



JENS ANTON THNGSTRØM  
KLINIKEN

Dermed kommer Forca fremover til at servicere flere end 600.000 pensionsopsparende fra faggrupper som arkitekter, dyrlæger, gymnasieleerere, jordbrugsakademikere, lærere, magistre, psykologer, pædagoger, socialrådgivere og sygeplejersker.

»Vores intention er, at medlemmerne ikke skal mærke nogen forandring. Det er service og administration, vi går sammen om. På sigt skal medlemmerne opleve lavere administrationsomkostningen, siger Mette Carstad, som er formand for forretningsudvalget i Unipension.

Unipension køber en fjerdedel af Forca, der i dag er ejet af Lærernes Pension, Pædagogernes Pensionskasse og PKA.

»Vi går ind i Forca Serviceeskab og får det justeret i forhold til vores ønsker. Hvis vi har en service, som vi giver medlemmerne i dag, bliver det indarbejdet. Medlemmerne skulle gerne kun mærke den forskel, at deres pension bliver lidt større på sigt, siger Mette Carstad.

#### Faglig identitet

På trods af samarbejdet er det et mål for begge parter at fastholde pensionskassernes faglige profiler.

»Det er vigtigt for os, at pensionskasserne kan fastholde deres egen identitet, men er sammen om en fælles administration, siger Mette Carstad, der også er for-



**BESPARELSER.** Forcjas bestyrelsesformand Carsten Koch forventer flere samarbejder mellem pensionskasser i de kommende år. Arkivfoto: Per Folkver

Den kommende nye medejer hos Forca, Unipension, beskæftiger sig især med arbejdsmarkedspensioner, og medlems-tallet er på cirka 100.000.

Administrationfællesskabet forvalter knap 100 milliarder kroner, men investeringerne bliver ikke en del af det nye samarbejde.

**Flere samarbejder på vej**  
Siden september har Unipension søgt efter en samarbejdspartner for at spare på administrationen.

»Vi har haft en vision om at gå den vej og har mødt med fire forskellige parter.

kanne strategi, som der er lagt mærke til på markedet. Vi vil have endnu flere stordriftsfordele og fik en henvendelse fra Unipension. Det er rigtig fornuftigt at få udvidet fællesskabet og få strømlinet 'back office-funktionerne'. Når vi er flere, kan vi deles om omkostningerne, siger Carsten Koch.

Efter et par år, hvor Forca har brugt energien på at få fællesskabet for deres tre pensionskasser til at fungere, er tiden nu til flere samarbejder.

»Der er virkelig grøde i branchen. Rigtig mange små eller mellemstore pensionskasser ser sig om efter effektiviseringer, og der er klart mange, som kan have fordele af at slå sig sammen», siger Carsten Koch.

»På arbejdsmarkedspensionsområdet

på, at også kommercielle pensionselskaber er begyndt at udtynde administrationsudgifter til arbejdsmarkedspensionskasser.

Hos Unipension kan man også forestille sig endnu flere stordriftsfordele, hvis det nye samarbejde udvikler sig positivt.

»Hvis det giver god mening, har dette samarbejde store perspektiver og skal ikke bare lukke sig om sig selv, siger Mette Carstad fra Unipension.

jens.a.kliniken@psk.dk

**Der er virkelig grøde i branchen**  
Carsten Koch, Forca

#### FAKTA

Unipension er et administrationsfællesskab for Arkitekternes Pensionskasse, Pensionskassen for Magistre & Psykologer og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger.  
Forca er i dag et administrations-



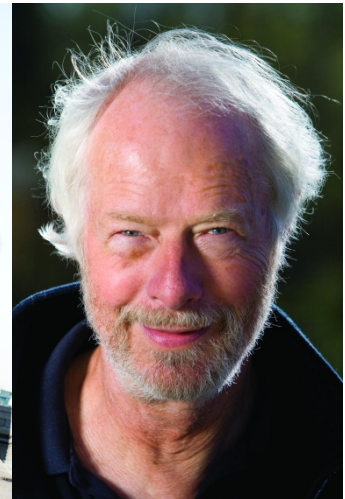
PENSIONSKASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning



**Pensionskassens kunder**

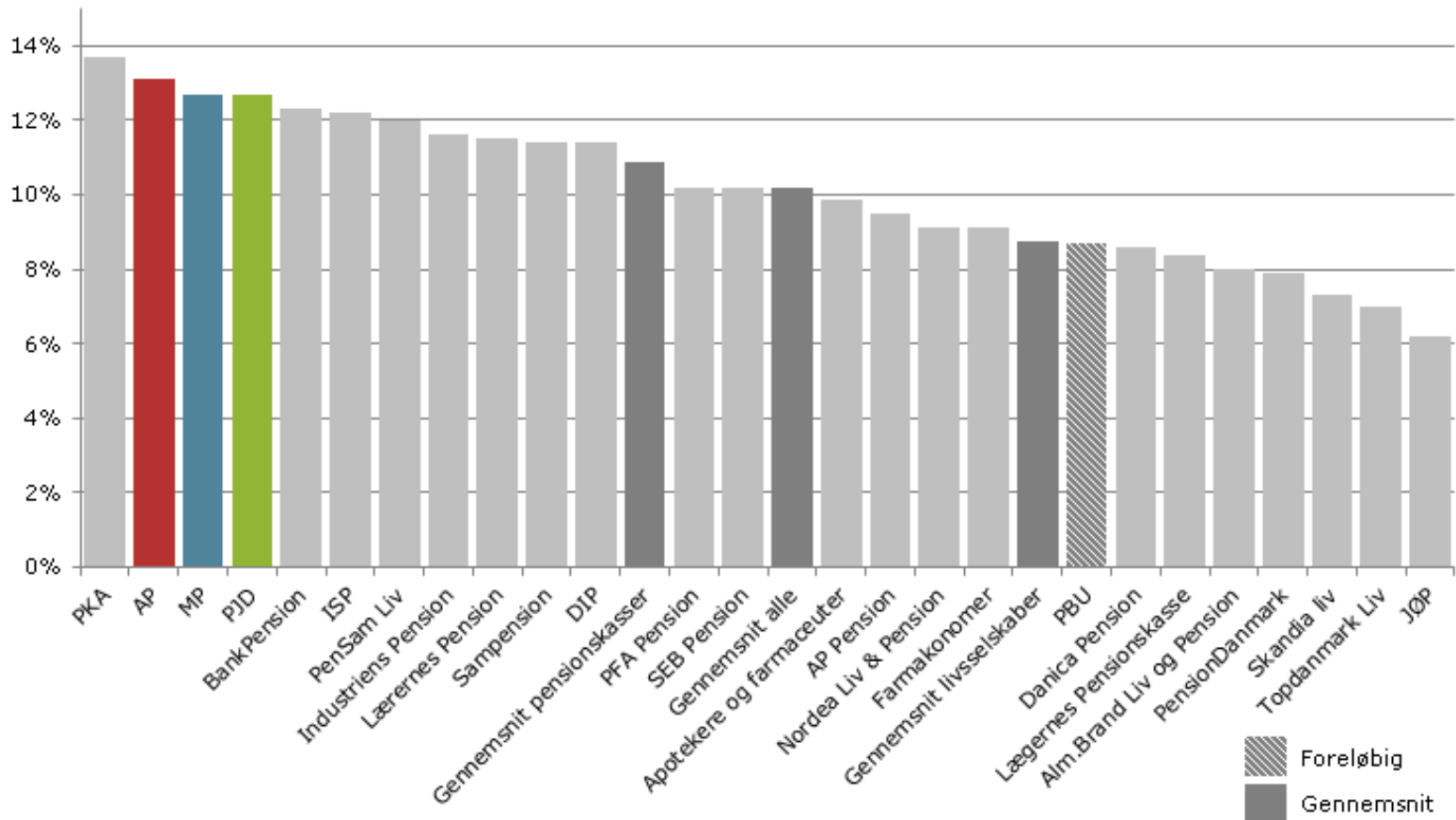


**Pensionskassens ejere**



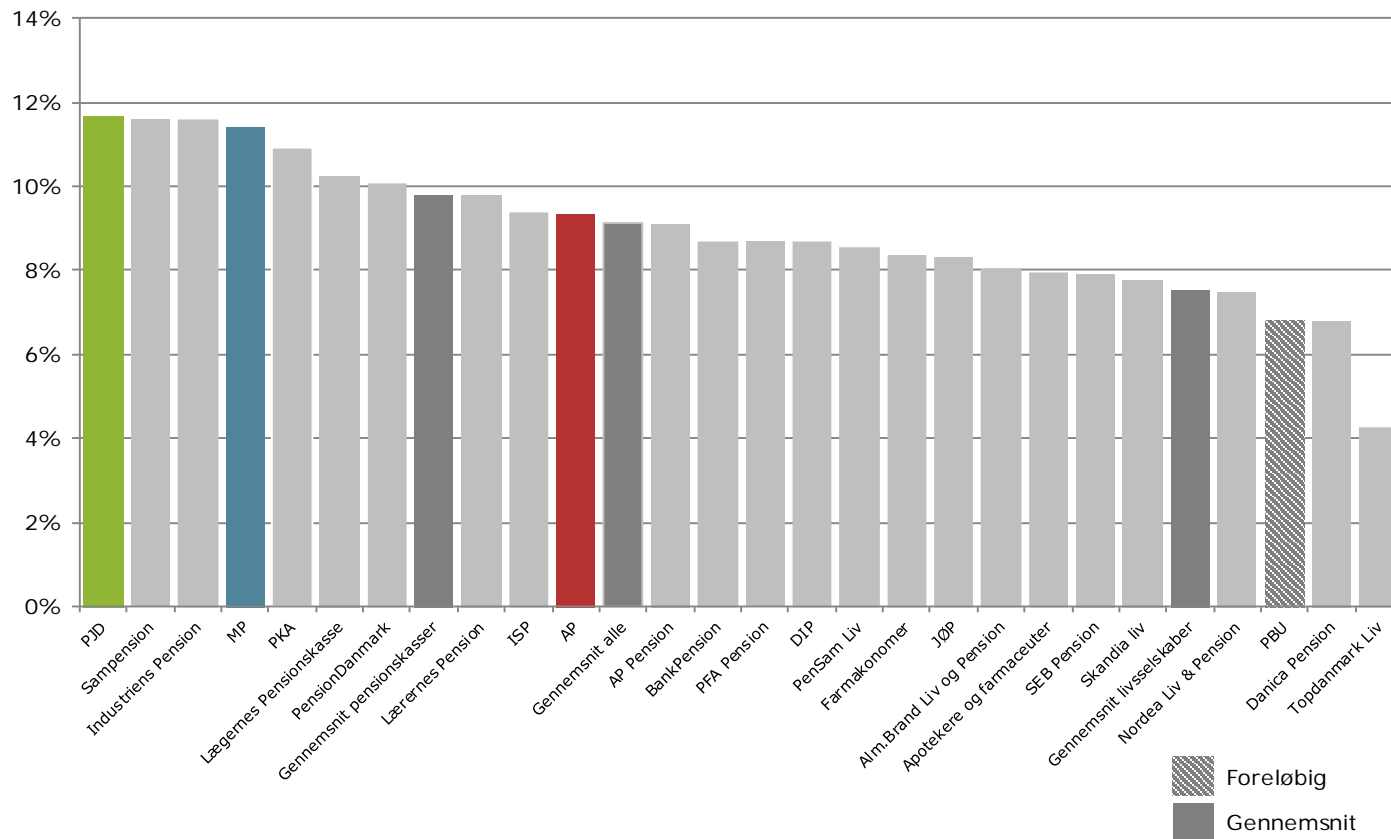
# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

Sammenligning af investeringsafkast **2012** (nøgletal 1 fra regnskaberne)

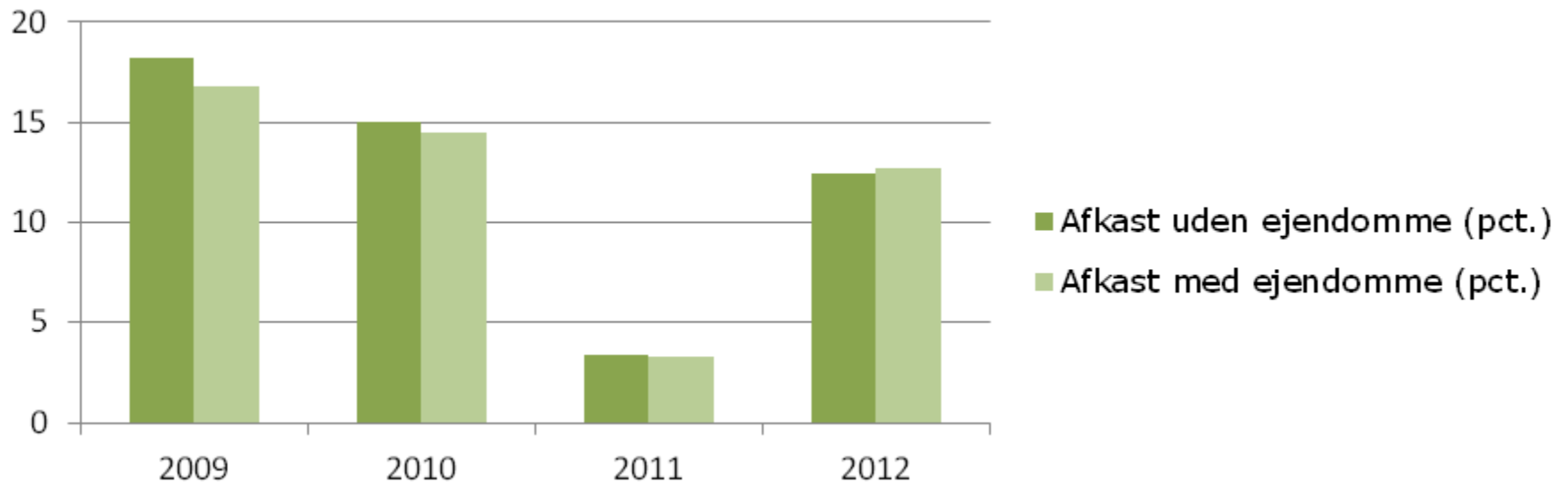


# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

Sammenligning af investeringsafkast **2009-2012** (nøgletal 1 fra regnskaberne)

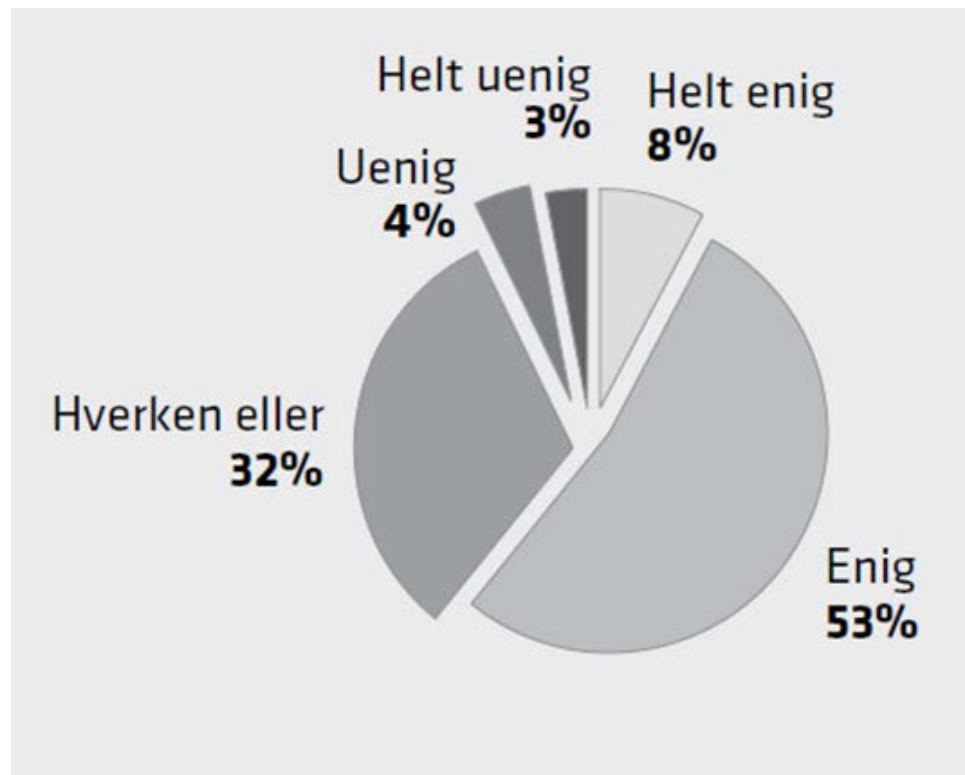


## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning



## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

**61 pct. af medlemmerne mener, at emnerne i de nuværende retningslinjer for ansvarlige investeringer er dækkende**



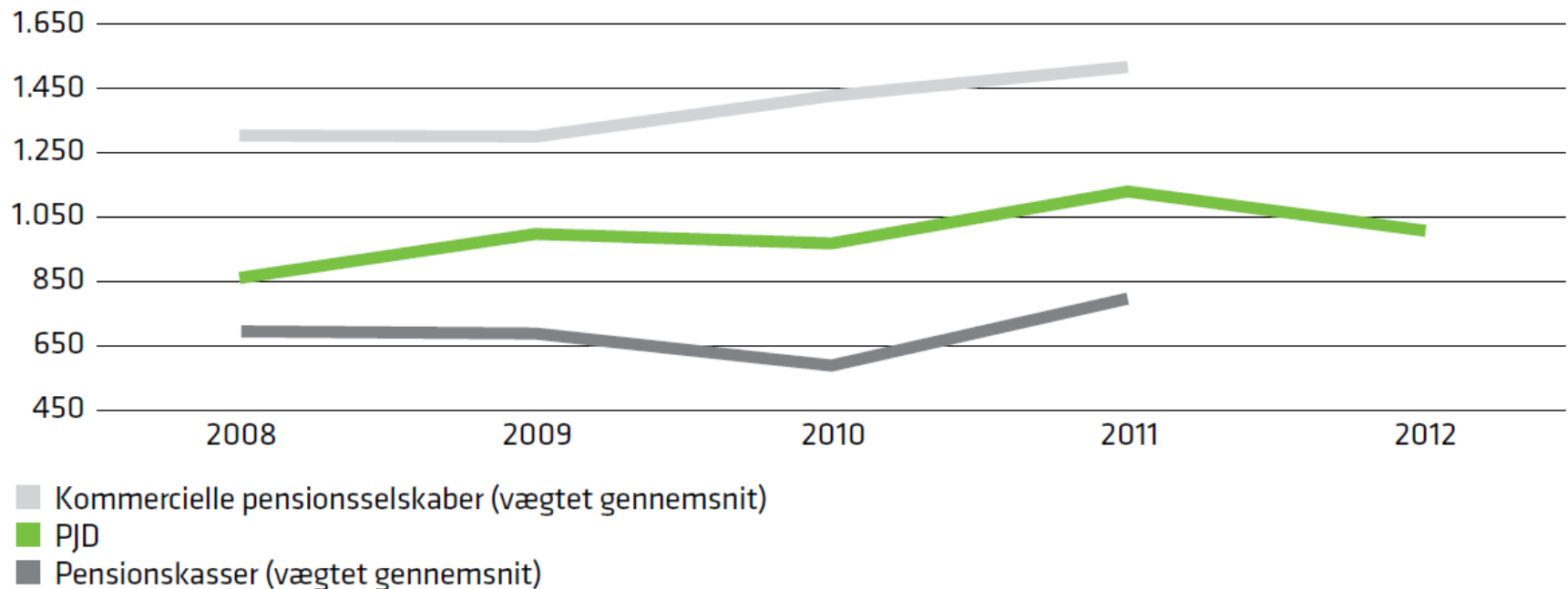


# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning



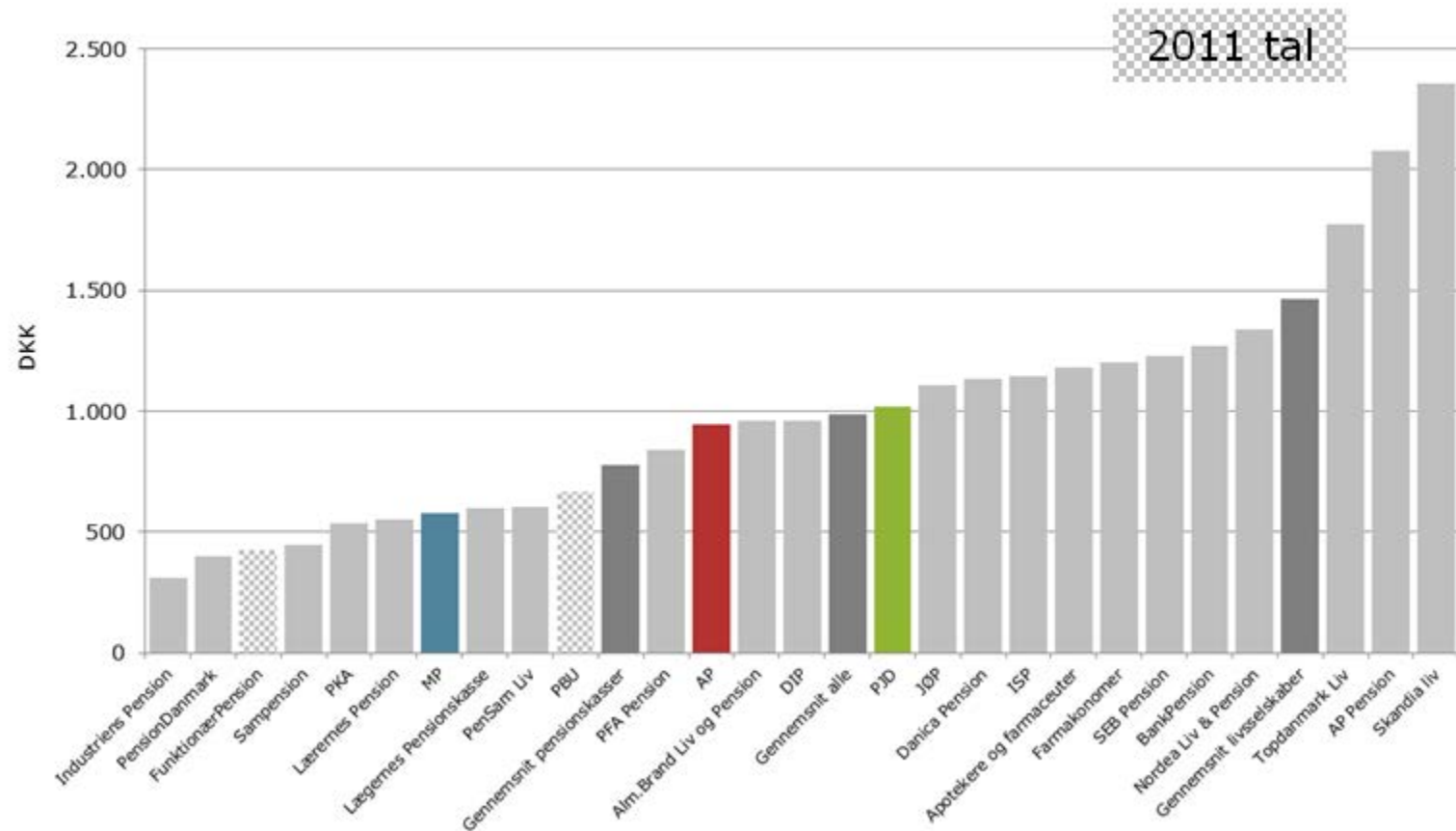
## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

Udvikling i administrationsomkostninger **2008-2012** (nøgletal 5 fra regnskaberne)



# Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

Sammenligning af administrationsomkostninger **2012** (nøgletal 5 fra regnskaberne)



## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

### Sammenligning af årlige investeringsomkostninger i procent af formuen (2012)

Selskab	Akteandel			
	25%	50%	75%	100%
AP Pension	0,45%	0,55%	0,67%	0,82%
Danica	0,83%	0,90%	0,98%	1,05%
Nordea	0,80%	0,89%	0,99%	1,04%
PFA	0,44%	0,59%	0,74%	0,78%
SEB	0,64%	0,78%	0,91%	n/a
Skandia	0,48%	0,58%	0,70%	0,76%
Sampension	0,31%	0,42%	0,58%	0,67%
Bankpension	0,36%	0,70%	0,88%	n/a
Industriens Pension	0,50%	0,88%	n/a	n/a
LD	0,33%	n/a	n/a	n/a
DIP	n/a	0,52%	n/a	n/a
Lægerne*	n/a	0,78%	n/a	n/a
PensionDanmark	n/a	0,43%	n/a	n/a
Unipension	n/a	0,41%	n/a	n/a
PBU	n/a	0,66%	n/a	n/a
Gennemsnit	0,51%	0,65%	0,81%	0,85%

\* ÅOP fra 2011

**KIRSTEIN**  
INVESTERING & PENSION



PENSIONSKASSEN

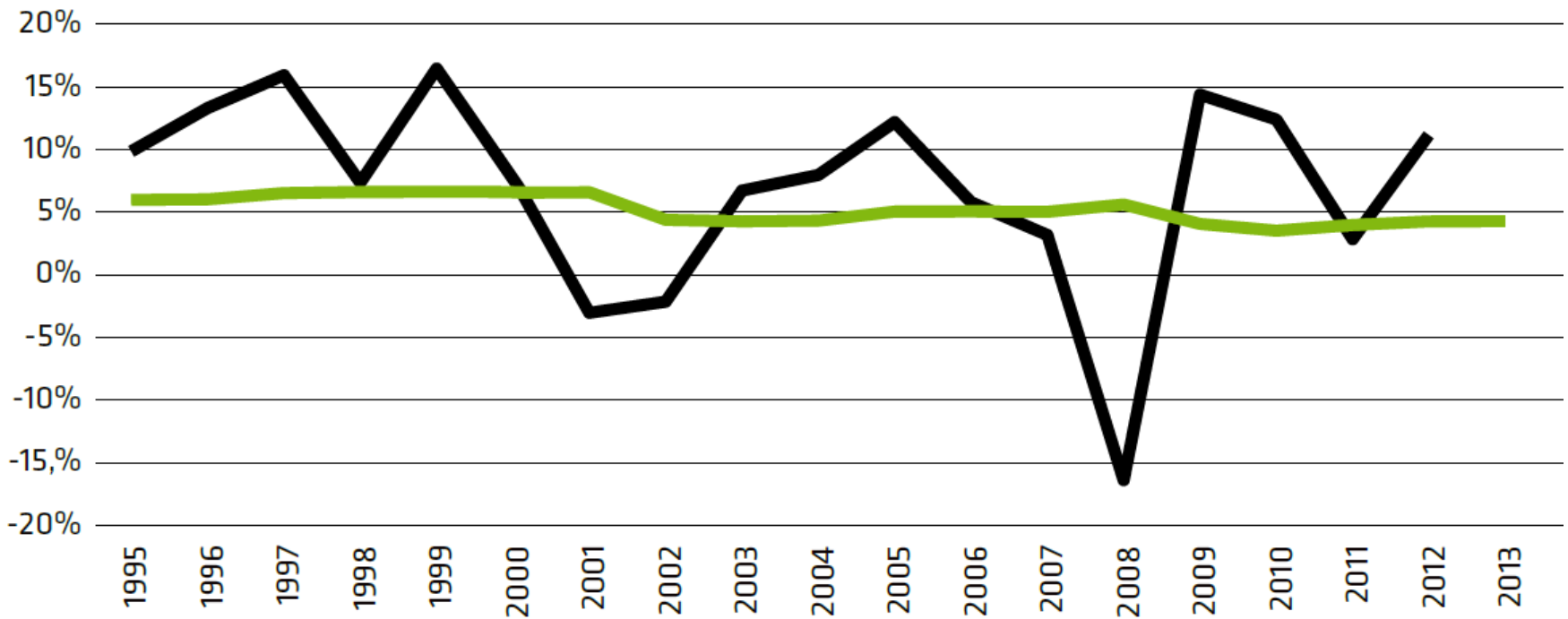
Jordbrugsakademikere & Dyrnlæger

## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

Aflønning af direktion og bestyrelse	2012	2013	2014
<b>Bestyrelse:</b> Honorar	711.576 kr.	696.692 kr.	Forventer ikke større regulering
<b>Direktion:</b> Cristina Lage	431.400 kr.	Regulering	Regulering
Erik Adolphsen (godtgørelse)	67.107 kr.	-	-
I alt	498.507 kr.	-	-
<b>Årsløn pr. 1/9-2011:</b> Cristina Lage	431.400 kr.	-	-

*Løn til direktionen fordeles mellem de 3 pensionskasser i Unipension efter omkostningsfordelingsprocenten. Derfor kan lønnen variere fra år til år, selv om årslønnen er uforandret.*

## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning



Afkast efter skat **Kontorente efter skat**

## Dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning

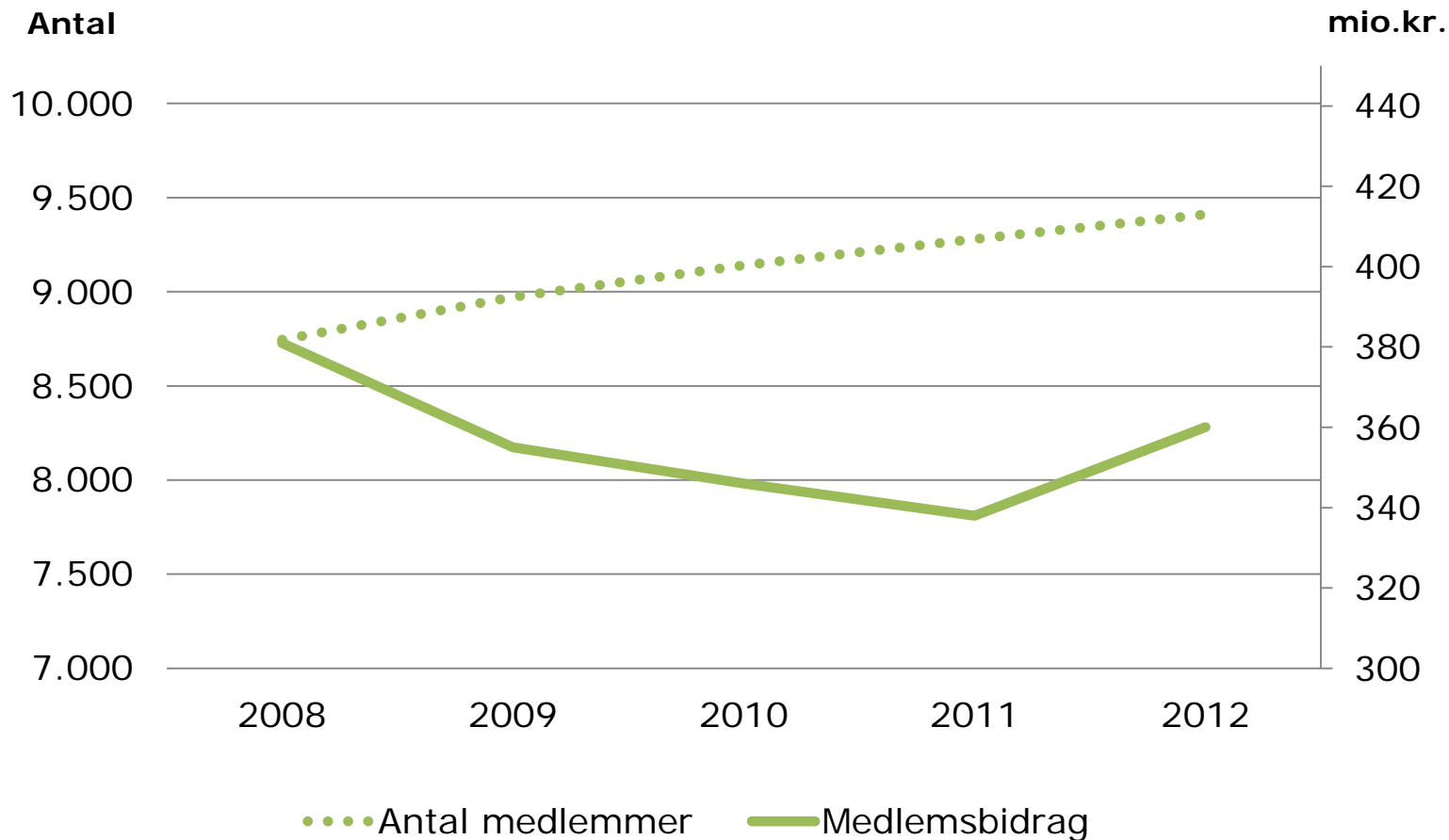


PENSIONSKASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyrnlæger

# Dagsordenens punkt 3: Forelæggelse og godkendelse af årsrapport 2012

## Vækst i medlemmer og indbetalinger

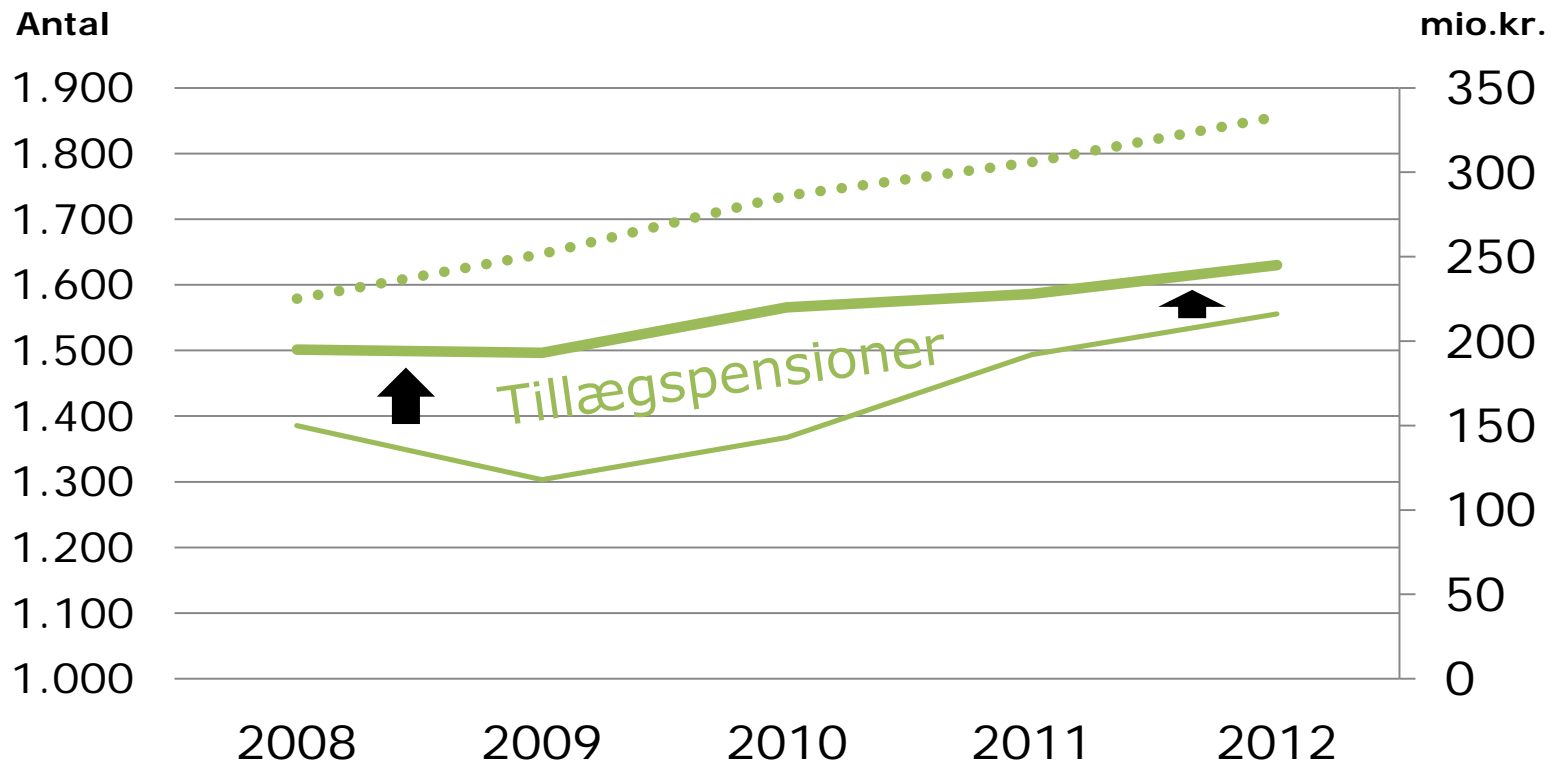


PENSIONS KASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyrlæger



# Stigning i udbetalinger



- Antal pensionister
- Udbetalinger medlemsdepot
- Samlede udbetalinger til medlemmerne (inkl. EK og SBH)



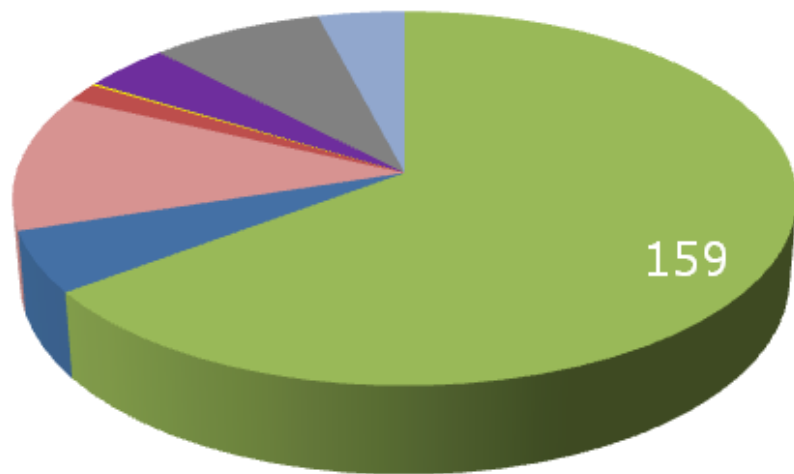
PENSIONSKASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

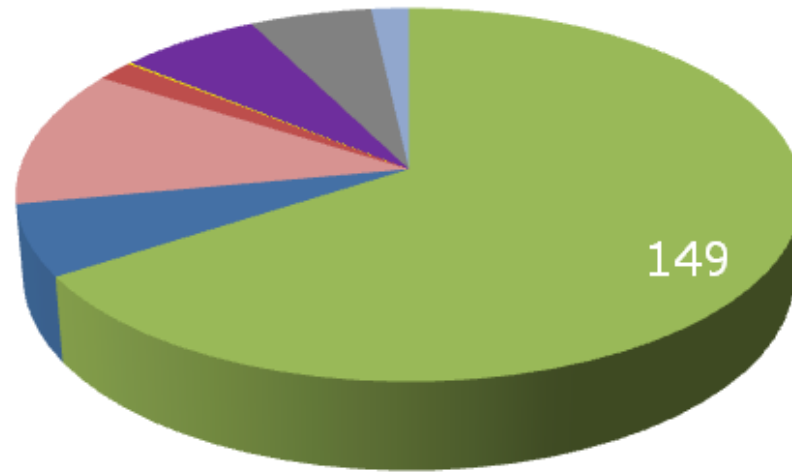
# Dagsordenens punkt 3: Forelæggelse og godkendelse af årsrapport 2012

## Stigning i alderspensioner

2012



2011



- Alderspensioner
- Ægtefællepensioner
- Ratepensioner
- Udtrædelser

- Invalidepensioner
- Børnepensioner
- Engangsydelser
- Præmie Gruppeliv

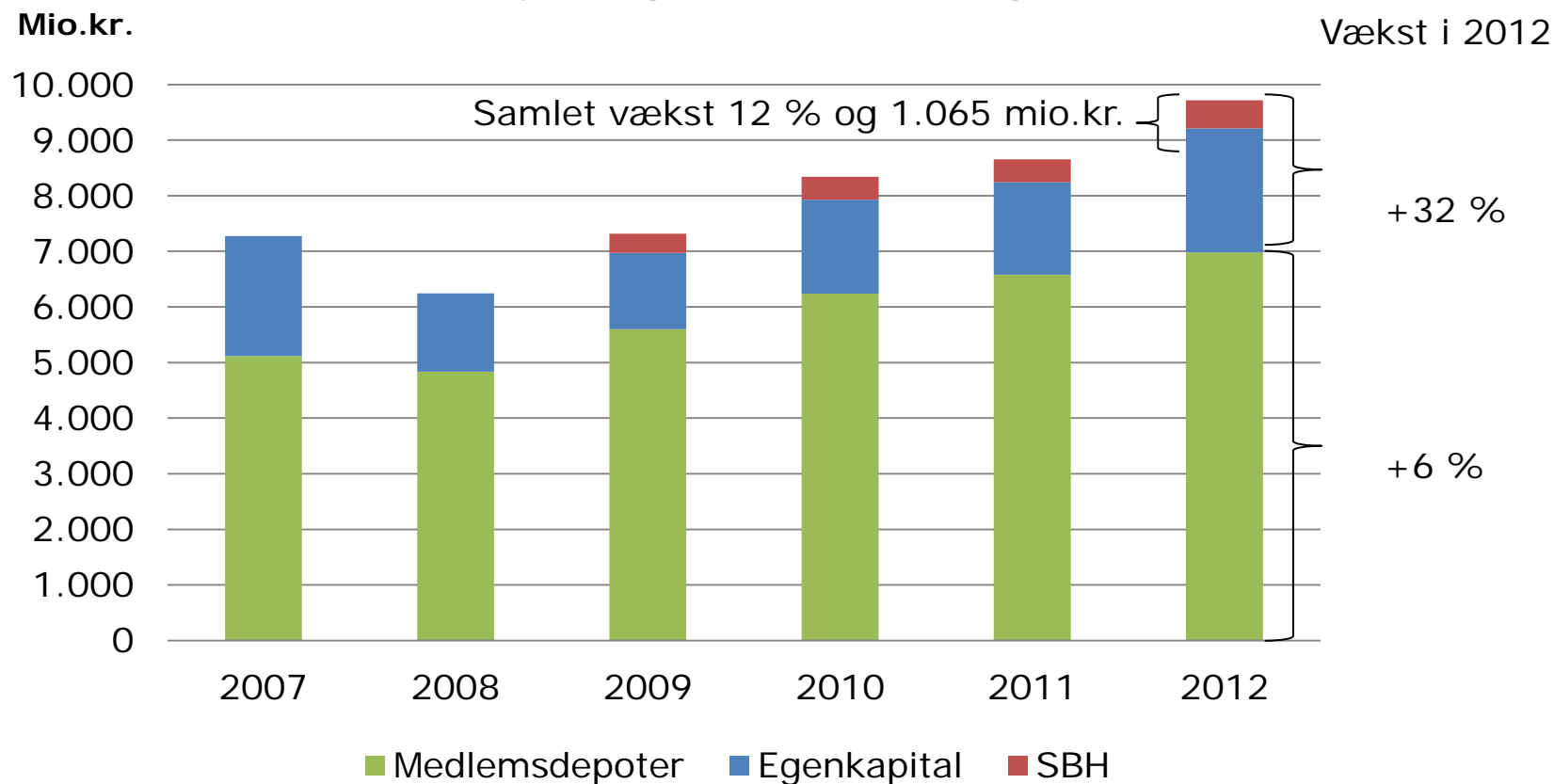


PENSIONSKASSEN

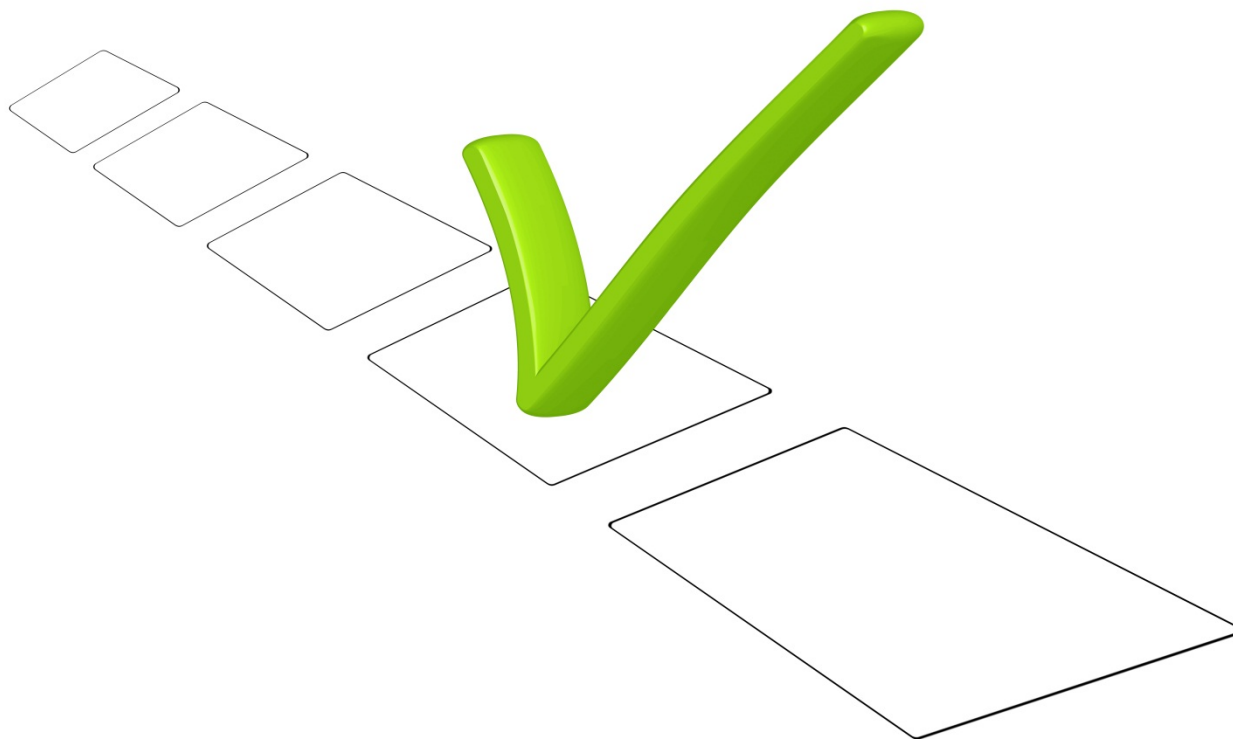
Jordbrugsakademikere & Dyrslæger

# Dagsordenens punkt 3: Forelæggelse og godkendelse af årsrapport 2012

## Betydelig konsolidering



# Dagsordenens punkt 3: Afstemning



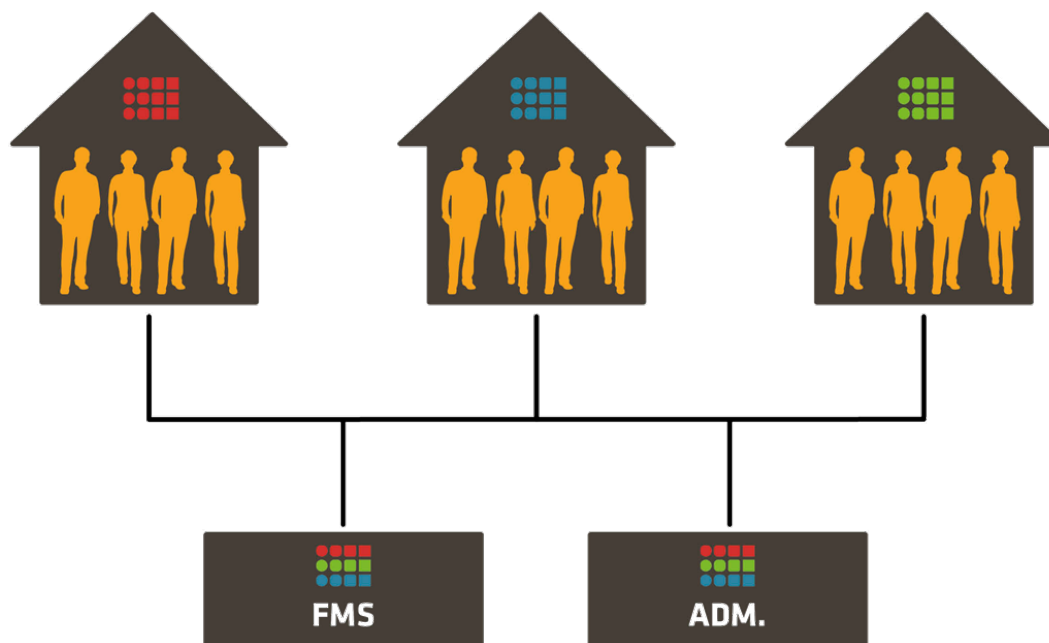
# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

## Det handler om fremtidssikring



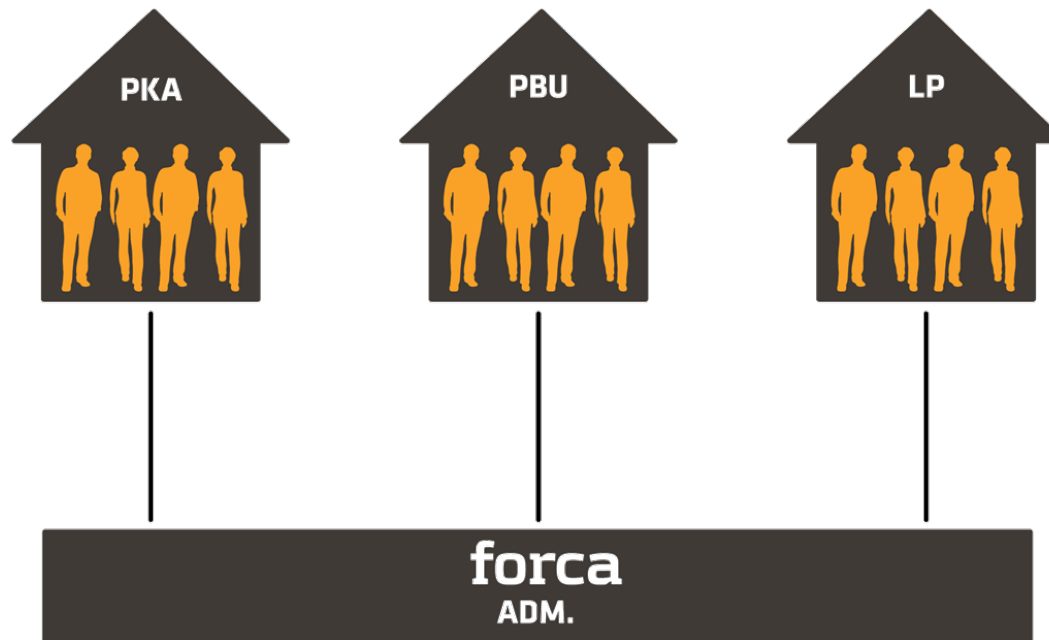
# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

## Sådan ser vi ud i dag



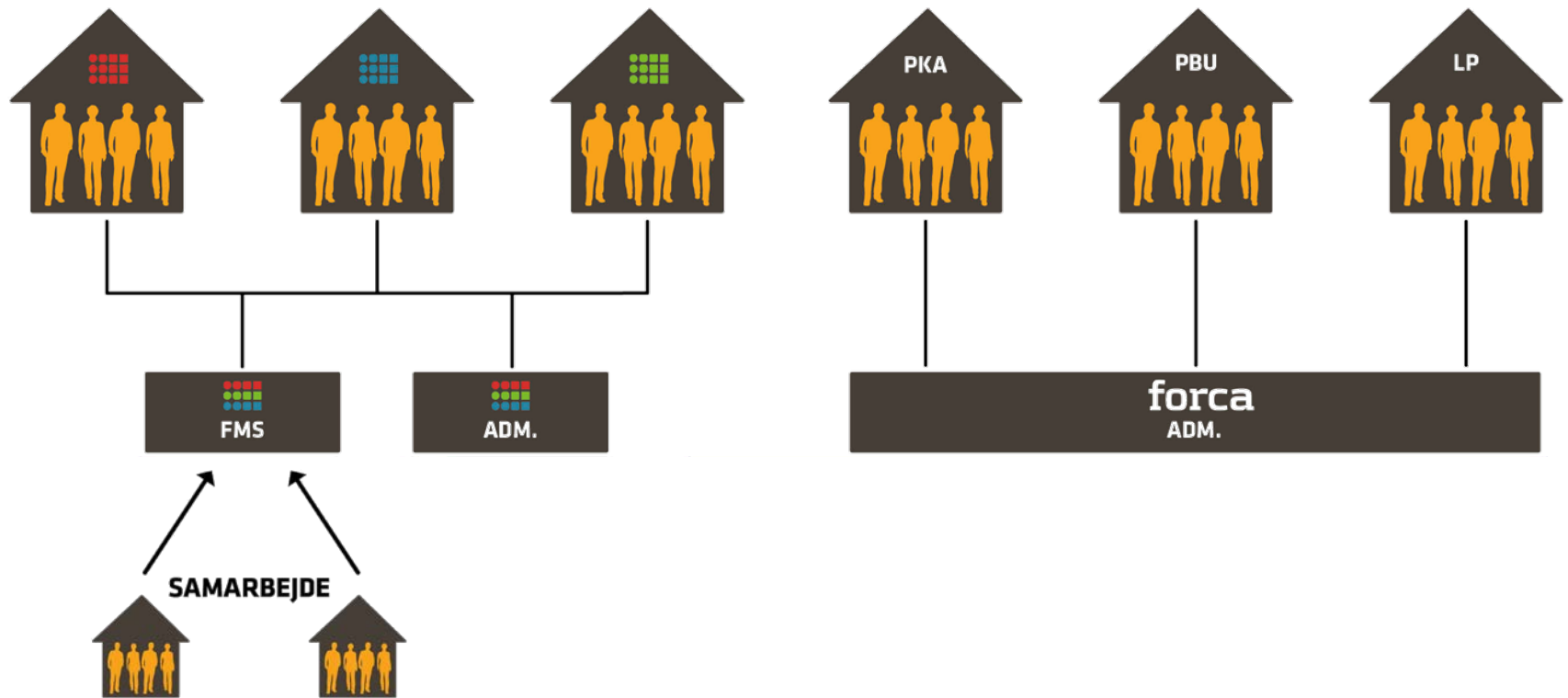
# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

## Sådan ser Forca ud i dag



# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

## Fremtidssikring





# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

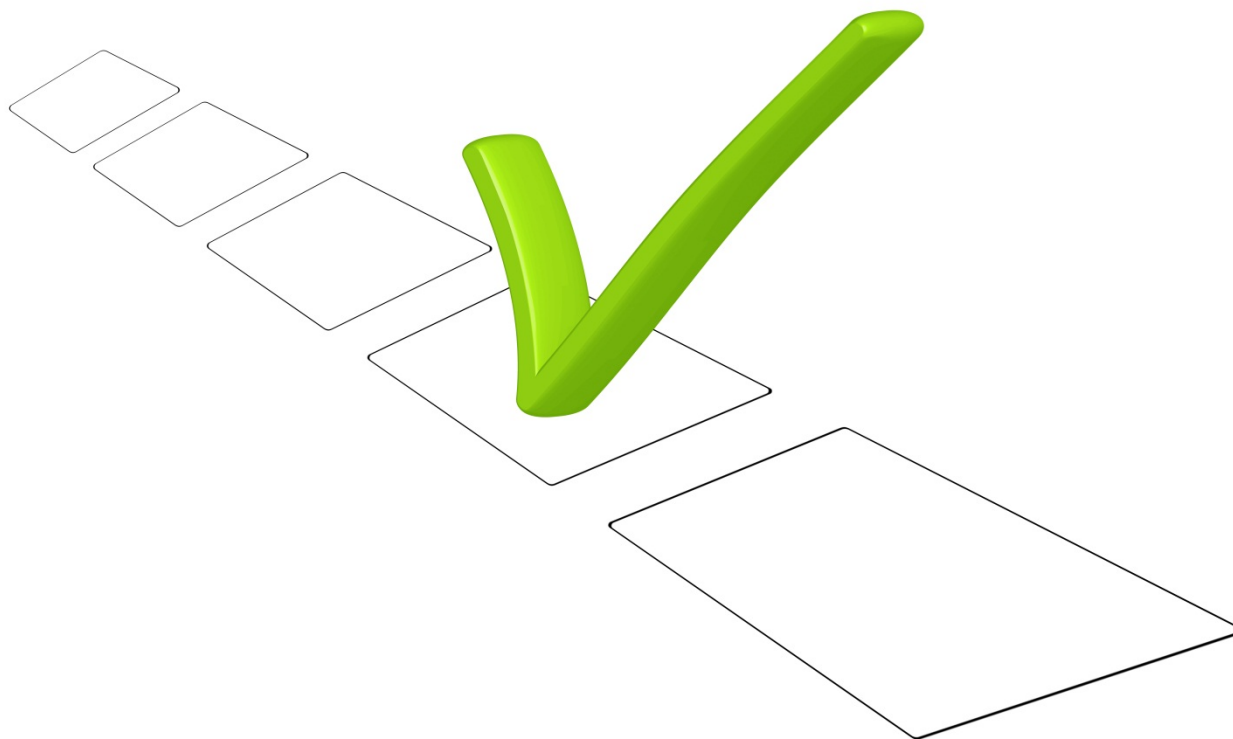
## De fire medlemskrav

- Konkurrencedygtige afkast
- Lave omkostninger
- Stabile pensioner
- Pensioner, produkter og services som passer til medlemmernes behov



# Dagsordenens punkt 4: Ændring af formålsbestemmelsen

## Afstemning



# Dagsordenens punkt 5: Øvrige forslag fra bestyrelse og medlemmer

## Forslag 1 fra bestyrelsen

### **Forslag 1 fra bestyrelsen: Optagelse af veterinærsygehjælpere og veterinærsygeplejersker**

Vi foreslår at ændre vedtægten, så det bliver muligt at optage veterinærsygehjælpere og -sygeplejersker som medlemmer i pensionskassen. Vi foreslår, at ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.

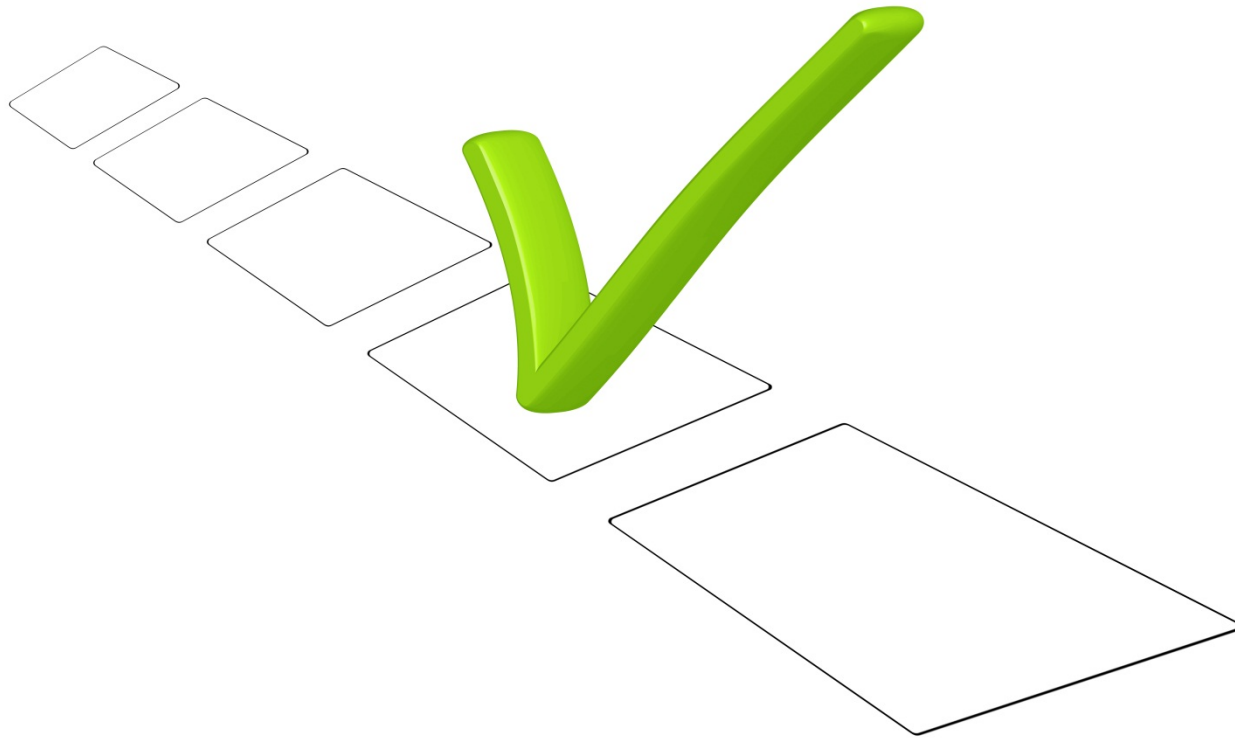
#### **Begrundelse**

Pensionskassen har fået en forespørgsel om optagelse af veterinærsygehjælpere og -sygeplejersker som medlemmer i pensionskassen.

Vi mener, at veterinærsygehjælpere og -sygeplejersker hører naturligt til som medlemmer af pensionskassen, og vi vil derfor gerne give mulighed for, at de kan optages som medlemmer.

Dagsordenens punkt 5: Øvrige forslag fra bestyrelse og medlemmer

# Afstemning om forslag 1 fra bestyrelsen



# Dagsordenens punkt 5: Øvrige forslag fra bestyrelse og medlemmer

## Forslag 2 fra bestyrelsen

### Forslag 2 fra bestyrelsen: Konsekvensændringer efter skattereform

Vi foreslår, at det ikke længere fremgår af pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning, at der bliver sat penge af til alderssum. Vi foreslår, at ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.

#### Begrundelse

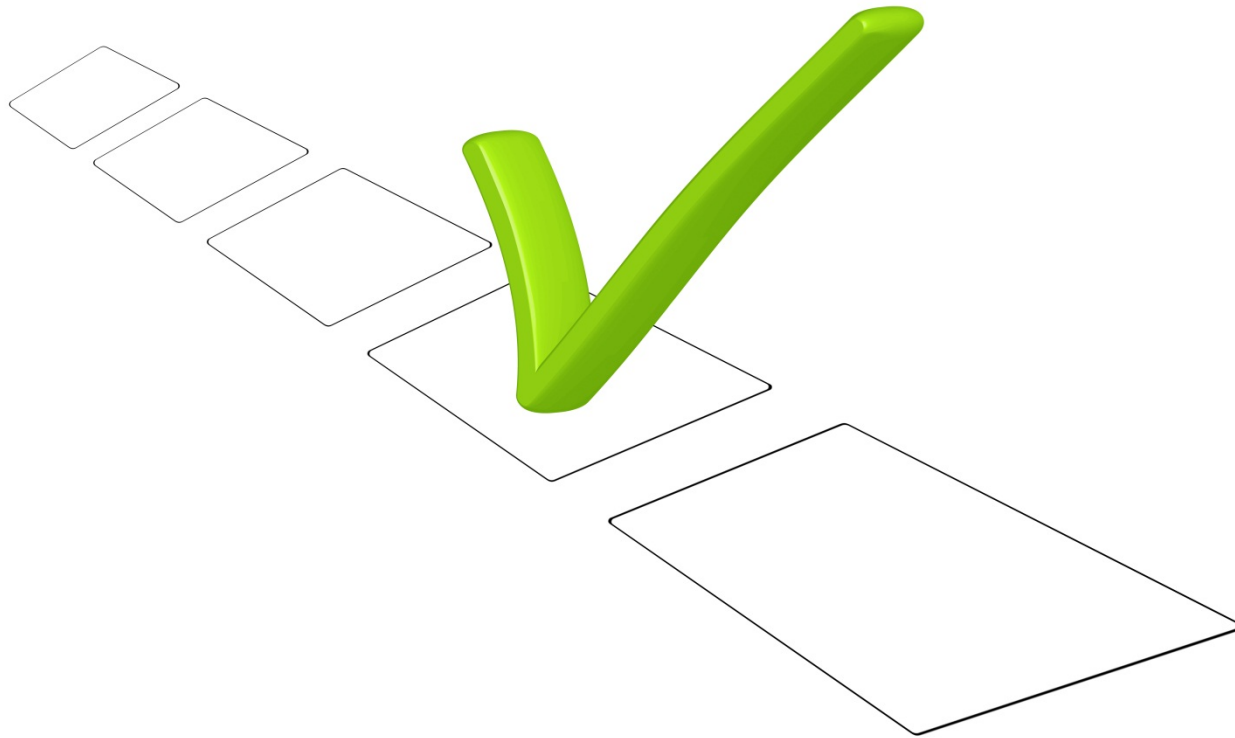
Folketinget vedtog i december 2012 en skattereform, som trådte i kraft 1. januar 2013. Skattereformen medfører, at der ikke længere er skattefradrag for indbetalinger til kapitalpensioner og alderssummer.

Frem til 31. december 2012 blev der sat penge af til alderssum for alle medlemmer, medmindre det enkelte medlem aktivt fravalgte dette. Som konsekvens af skattereformen blev der fra 1. januar 2013 ikke sat flere penge af til alderssummen. Det kunne medlemmerne læse om i MedlemsNyt fra oktober 2012.

Ændringerne i skattereformen gælder både for den fleksible pensionsordning og den gamle pensionsordning, men der er ikke behov for en ændring i pensionsregulativet for den gamle pensionsordning.

Dagsordenens punkt 5: Øvrige forslag fra bestyrelse og medlemmer

# Afstemning om forslag 2 fra bestyrelsen



# Dagsordenens punkt 6: Valg af bestyrelse



## Dagsordenens punkt 7: **Valg af revisorer**

Bestyrelsen indstiller til **genvalg** af statsautoriseret revisor Lone Møller Olsen og statsautoriseret revisor Kasper Bruhn Udam fra **Deloitte** som henholdsvis revisor og revisorsuppleant.



Dagsordenens punkt 8:

# Sted for næste års generalforsamling

Bestyrelsen foreslår, at næste års generalforsamling bliver afholdt i **København**

# Dagsordenens punkt 9: Eventuelt

