



PENSIONSKASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

GENERALFORSAMLING

Bilag til dagsordenens punkt 4 og 5.

Her kan du se de uforkortede forslag fra bestyrelsen til Pensjonskassens for Jordbrugsakademikere & Dyrlægers generalforsamling 29. april 2013.





Dagsordenens punkt 4: Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægtens formålsbestemmelse

Vi foreslår at ændre pensionskassens formålsparagraf i vedtægtens § 2, så den fremover præciserer, at pensionskassens overordnede formål er at sikre økonomisk tryghed for medlemmerne (nyt stk. 1). Vi foreslår desuden at præcisere regelgrundlaget for vores virke som medlemsejet og tværgående pensionskasse (nyt stk. 2) samt at angive betingelserne for, at vi kan administrere pensioner (nyt stk. 3) og udføre kapitalforvaltning sammen med andre (nyt stk. 4). Vi foreslår, at ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.

Begrundelse

Vi ønsker at fremhæve, at pensionskassen er en tværgående pensionskasse med pensionsregulativet som grundlag for sin virksomhed. Vi ønsker endvidere mulighed for at spare omkostninger ved at dele omkostninger til administration med andre pensionsinstitutter og ved at tilbyde andre pensionsinstitutter og strejkekasser at forvalte deres formue. Efter dialogmøderne med medlemmerne er forslaget om indlånsbank udgået.

Uddybende begrundelse for forslaget

På sidste års generalforsamling foreslog vi i bestyrelserne bag Unipension i fælleskab en ændring af formålsbestemmelsen. Forslaget udløste en heftig debat på generalforsamlingerne og blev ikke vedtaget. I MP Pension nedlagde Dansk Magisterforening veto mod forslaget, i Arkitekternes Pensionskasse trak bestyrelsen forslaget og i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger blev forslaget nedstemt.

Debatten bar præg af, at vi i bestyrelserne ikke havde forberedt os godt nok, og det har vi lært af. Derfor har vi i år afholdt en række dialogmøder forud for generalforsamlingerne, hvor vi fremsætter et nyt forslag til revideret formålsbestemmelse.

Forslaget om at etablere en indlånsbank er ikke med på dette års generalforsamling. På dialogmøderne blev det klart, at medlemmerne har behov for at høre helt konkret, hvad banken skal tilbyde, på hvilke betingelser og hvordan bankoperationen påtænkes udført. Sådanne analyser ville vi under alle omstændigheder foretage på det tidspunkt, hvor vi helt konkret overvejede beslutningen om at etablere en bank, men vi har taget til efterretning, at medlemmerne efterspørger disse analyser allerede i forbindelse med en behandling på generalforsamlingen.

Vores udfordring

Fra Christiansborg er der efter finanskrisen sket markante ændringer af regler, reguleringer, mere overvågning og styring af den finansielle sektor. Disse ændringer medfører blandt andet

stigende omkostninger til it, risikostyring, Corporate Governance og til ansættelse af højt specialiserede medarbejdere.

Skal vi i Unipension kunne efterleve de politiske krav og samtidig udvikle os i takt med medlemmers behov, er 200 mio. kr. over fem år et realistisk bud på investeringsbehovet. Det er mange penge for en pensionskasse som vores, og det kræver, at vi tænker nyt og anderledes. Vi ønsker at dele disse faste omkostninger med andre for at holde vores andel af omkostningerne nede.

Indholdet af forslaget

Når man ser bort fra indlånsbanken, foreslår vi grundlæggende det samme som sidste år. Formuleringerne er ændret, men indholdet af forslagene er uændret. Årsagen er, at pensionskasserne fortsat har behov for at dele omkostningerne til administration og kapitalforvaltning med andre, så vi kan videreudvikle pensionskasserne uden at gå på kompromis med medlemmernes krav om lave omkostninger og tidsvarende produkter – og uden at give køb på de fordele, som er forbundet med medlemsejede fællesskaber som vores.

Vi vil gerne administrere pensionsordninger sammen med andre og derved opnå stordriftsfordele, og tilsvarende vil vi gerne foretage formueforvaltning for andre via vores fondsmæglerselskab.

Vi har foretaget skønsmæssige beregninger baseret på, at vi samarbejder med en eller flere, der tilsammen har samme

Forsidefoto: Modelfoto: Colourbox.com



størrelse, som Unipension har i dag med cirka 100.000 medlemmer og en formue på cirka 100 mia. kr.:

- Besparelse på administrationsomkostninger:
I størrelsesordenen 30 pct.
- Besparelse på investeringsomkostninger:
I størrelsesordenen 20 pct.

Udvidet administrationssamarbejde

Hvor meget vi kan nedbringe administrationsomkostningerne pr. medlem, afhænger af, hvor store samarbejder vi indgår i, og hvordan arbejdet bliver struktureret. Tabel 1 viser, hvor meget vi alt andet lige kan spare ved et administrativt samarbejde. Tabellen indeholder administrationsomkostninger men ikke investeringsomkostninger.

Tabel 1:

Administrationsomkostninger pr. medlem (pct.)	Unipension
<u>Medlemsvækst + 50 pct.</u>	<u>Besparelse på 20 pct.</u>
<u>Medlemsvækst + 100 pct.</u>	<u>Besparelse på 30 pct.</u>
<u>Medlemsvækst + 150 pct.</u>	<u>Besparelse på 35 pct.</u>

Beregningerne bygger på to forudsætninger: Dels at vi ensretter produkter, medlemservice, it systemer med videre, dels at gevinsten fra effektiviseringerne bliver delt ligeligt mellem samarbejdets partere. Omkostningerne til etablering af et sådant samarbejde afhænger af samarbejdsmodellen og de enkelte samarbejdspartnere, og disse omkostninger er derfor ikke indregnet. Når der kommer en konkret mulighed for at etablere et samarbejde med andre, vil både omkostninger og forventede besparelser indgå i den business case, der bliver udarbejdet som beslutningsgrundlag for bestyrelsen, så vi sikrer, at det er til medlemmernes fordel.

Juridisk set kan vi allerede i dag udbyde, deltage i eller etablere aktiviteter, som er "i naturlig forlængelse af pensionskassevirksomhed", jf. lov om finansiel virksomhed § 24, stk. 1. Det fremgår imidlertid ikke eksplicit af den nuværende formålsbestemmelse, og vi ønsker derfor dette indføjet i den nye, fælles bestemmelse (se stk. 3 i den reviderede, fælles formålsbestemmelse bagerst).

Den foreslåede ændring af formuleringen åbner ikke op for, at vi kan igangsætte aktiviteter, som er uden sammenhæng med pensionskassevirksomheden. Det ville være i strid med loven.

Formueforvaltning for andre

I 2011 etablerede vi Unipension Fondsmæglerselskab, som foretager formueforvaltning for vores egne tre pensionskasser inden for rammerne af den gældende formålsbestemmelse.

Vi ønsker med den nye, fælles formålsbestemmelse at tydeliggøre, at vi fremover også har muligheden for at kunne tilbyde formueforvaltning for andre, fx strejkekasser eller andre pensionskasser (se stk. 4 i den reviderede, fælles formålsbestemmelse bagerst).

Fondsmæglerselskabet har skabt afkast til kassens medlemmer (se nedenfor), der har givet anledning til forespørgsler på formueforvaltning for andre. Vi var dog nødt til at afvise disse forespørgsler, da der er rejst tvivl om, hvorvidt vi har denne mulighed med den nuværende formålsbestemmelse.

I tabel 2 ses pensionskassernes samlede, akkumulerede afkast for perioden 2009-2012. Afkastet i Arkitekternes Pensionskasse er lavere på grund af en nedskrivning af ejendomsporteføljen i 2010.

Tabel 2: Afkast 2009-2012

<u>AP</u>	<u>42,8 pct.</u>
<u>MP</u>	<u>54,0 pct.</u>
<u>PJD</u>	<u>55,7 pct.</u>

Hvor meget vi kan nedbringe investeringsomkostningerne, afhænger naturligvis af, hvor meget formueforvaltning, vi skal varetage for andre og hvordan arbejdet bliver struktureret. Vores afkast har siden 2008 været blandt branchens bedste, uanset om man sammenligner med et gennemsnit af kommercielle selskaber eller et gennemsnit af arbejdsmarkedspensioner. Vi har derfor en forventning om, at vi kan tiltrække kapital til formueforvaltning.

Tabel 3 viser, at vi kan opnå en estimeret besparelse på investeringsomkostninger på 80 mio. kr. eller 800 kr. i gennemsnit om året pr. medlem, hvis vi fordobler den nuværende formue under forvaltning. Det svarer til en femtedel af de samlede investeringsomkostninger. Der er tale om administrative besparelser/stordrift (10 mio. kr.), øget volumen fordi vi kan forvalte flere midler internt - hvilket er billigere end eksternt forvaltning (50 mio. kr.) og bedre aftaler med vores eksterne forvaltere, fordi vi bliver en større kunde (20 mio. kr.).



Table 3:
Besparelse ved fordobling af formue under forvaltning (mio. kr.)

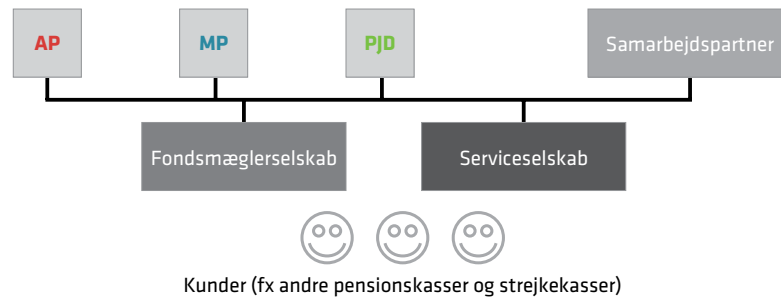
	AP	MP	PJD	Unipension
Omkostninger til forvaltning	1	8	1	10
Øget intern forvaltning på 10 mia. kr.	3	41	5	50
Gebyr til eksterne forvaltere	1	17	2	20
Samlet besparelse i mio. kr.	5	66	9	80

Hvad er risikoen?

Et samarbejde med andre kan både styrke kvaliteten og reducere omkostningerne for medlemmerne. Et sådant samarbejde

medfører en begrænset risiko for os, som vi kan nedbringe via en effektiv risikostyring. Som det ses i illustrationen nedenfor, er der vandtætte skotter mellem pengene.

De tre pensionskassers hæftelse – og dermed det maksimale tab – er begrænset til den kapital, vi indskyder i et administrationsserviceselskab og et fondsmæglerselskab. Aktiekapitalen er 500.000 kr. for et administrationsserviceselskab og 25 mio. kr. for fondsmæglerselskabet, som allerede er etableret. Begge dele er samlet set for de tre pensionskasser. Det maksimale, samlede tab for de tre pensionskasser er svarende til den indskudte kapital.



Det juridiske §§§

Her kan du se en sammenstilling af den nuværende formålsbestemmelse og forslaget til revideret formålsbestemmelse. Den reviderede formålsbestemmelse er fælles for alle tre pensionskasser under Unipension.

Nuværende bestemmelse § 2. FORMÅL

Stk. 1

Pensionskassens formål er at drive pensionskassevirksomhed, jf. pensionsregulativet, herunder at yde medlemmerne alders-, invalide-, ægtefælle-, og børnepension samt pension til samlever og registrerede partnere samt supplerende ydelser i overensstemmelse hermed.

Stk. 2

Pensionskassen kan efter nærmere retningslinjer tegne ophørende forsikringer for medlemmerne i et anerkendt livsforsikringselskab.

Stk. 3

Pensionskassen er en selvejende institution, hvis midler ikke må anvendes til andre formål end de i denne vedtægt nævnte.

Revideret bestemmelse § 2. FORMÅL

Stk. 1

Pensionskassens formål er at sikre medlemmerne og deres pårørende økonomisk tryghed. Pensionskassen driver pensionskassevirksomhed som tværgående pensionskasse efter reglerne i denne vedtægt og pensionsregulativerne.

Stk. 2

Pensionskassen er medlemsejet, og pensionskassens midler kan alene anvendes til de formål, som fremgår af denne vedtægt.

Stk. 3

Pensionskassen kan alene eller sammen med andre drive virksomhed i naturlig forbindelse med pensionskassevirksomhed i medlemmernes interesse. Denne virksomhed kan drives i selskabsform.

Revideret bestemmelse BEMÆRKNINGER

Bemærkninger til stk. 1

Som tværgående pensionskasse har pensionskassen som overordnet formål at tilbyde medlemmerne pensionsopsparing og helbredsbetingede ydelser og dødsfaldsdækninger.

Medlemmernes rettigheder og pligter er nærmere beskrevet i pensionskassens pensionsregulativ.

Bemærkninger til stk. 2

Det præciseres, at pensionskassen er medlemsejet, hvorfor der ikke er nogen aktionærer eller andre, der skal have udbytte. Pensionskassens egenkapital tilhører således medlemmerne.

Bemærkninger til stk. 3

Virksomhed, der står i naturlig forbindelse med pensionskassevirksomhed er i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed § 24. Tanken er at tydeliggøre, at der kan drives administrationssamarbejde med andre pensionskasser.



Nuværende bestemmelse
§ 2. FORMÅL

Revideret bestemmelse
§ 2. FORMÅL

Revideret bestemmelse
BEMÆRKNINGER

Det præciseres, at denne type virksomhed skal være i medlemmernes interesse. Det kan fx være for at spare omkostninger.

Efter § 24 i lov om finansiel virksomhed er der snævre rammer for, hvilke aktiviteter der er tilladt. Ændringen åbner således ikke op for, at vi kan igangsætte aktiviteter, som er uden sammenhæng med pensionskassevirksomheden. Det ville være i strid med loven.

Blandt andet som et led i risikostyring kan bestyrelsen beslutte, om den tilknyttede virksomhed skal drives i selve pensionskassen eller i et særskilt selskab alt efter gældende tilsynspraksis og hensigtsmæssighed.

Finanstilsynet kan pålægge pensionskassen, at den tilknyttede virksomhed skal drives i et særskilt selskab.

Stk. 4

Pensionskassen kan alene eller sammen med andre drive fondsmæglervirksomhed med henblik på at udnytte stordriftsfordele på investeringsområdet til fordel for medlemmerne.

Bemærkninger til stk. 4

Pensionskassen er medejer af Unipension Fondsmæglerselskab A/S, der i dag alene udøver intern formueforvaltning for de tre pensionskasser i Unipension.

Forslaget til udvidelsen af formålsbestemmelsen betyder, at det nu tydeligt fremgår, at det gennem fondsmæglerselskabet også er muligt at tilbyde formueforvaltning for andre. Det kan fx være de faglige organisationers strejkekasser og andre pensionsselskaber.

Det præciseres, at formålet med at drive fondsmæglervirksomhed for andre er, at det skal komme medlemmerne til gavn i form af lavere investeringsomkostninger (pga. stordriftsfordele).

Nuværende bestemmelse
§ 22. IKRAFTTRÆDELSES-
BESTEMMELSER

Revideret bestemmelse
§ 22. IKRAFTTRÆDELSES-
BESTEMMELSER

BEMÆRKNINGER

Denne vedtægt trådte i kraft den 1. januar 1996. Vedtægten blev senest ændret på generalforsamlingen den 26. april 2011 med ikrafttræden fra vedtagelsen.

Denne vedtægt trådte i kraft den 1. januar 1996. Vedtægten blev senest ændret på generalforsamlingen den 29. april 2013 med ikrafttræden fra vedtagelsen.

Ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.



Dagsordenens punkt 5: Øvrige forslag fra bestyrelsen og medlemmer

Der er ikke indkommet medlemsforslag

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.

Det juridiske \$\$\$

Her kan du se en sammenstilling af den nuværende bestemmelse i vedtægten og forslaget til revideret bestemmelse.

Nuværende bestemmelse § 3. MEDLEMMER

Stk. 1.

Som medlem af pensionskassen kan optages enhver kandidat/bachelor med jordbrugs-, veterinær- og levnedsmiddelfaglig uddannelse eller med tilsvarende uddannelser. Bestyrelsen fastlægger de nærmere regler herom.

Som medlem kan endvidere optages personer, der er omfattet af aftale eller overenskomst indgået mellem en arbejdsgiver og enten Ansatte Dyrlæggers Organisation eller Jordbrugsakademikerne.

Stk. 2. ...

Revideret bestemmelse § 3. MEDLEMMER

Stk. 1.

Som medlem af pensionskassen kan optages enhver kandidat/bachelor med jordbrugs-, veterinær- og levnedsmiddelfaglig uddannelse eller med tilsvarende uddannelser, samt veterinærsygehjælpere og -sygeplejersker. Bestyrelsen fastlægger de nærmere regler herom.

Som medlem kan endvidere optages personer, der er omfattet af aftale eller overenskomst indgået mellem en arbejdsgiver og enten Ansatte Dyrlæggers Organisation eller Jordbrugsakademikerne.

Stk. 2. ...

BEMÆRKNINGER

Veterinærsygehjælpere og veterinær-sygeplejersker kan optages som medlemmer i pensionskassen.

Stk. 2. er uændret.

Nuværende bestemmelse
§ 22. IKRAFTTRÆDELSSES-
BESTEMMELSER

Denne vedtægt trådte i kraft den 1. januar 1996. Vedtægten blev senest ændret på generalforsamlingen den 26. april 2011 med ikrafttræden fra vedtagelsen.

Revideret bestemmelse
§ 22. IKRAFTTRÆDELSSES-
BESTEMMELSER

Denne vedtægt trådte i kraft den 1. januar 1996. Vedtægten blev senest ændret på generalforsamlingen den 29. april 2013 med ikrafttræden fra vedtagelsen.

BEMÆRKNINGER

Ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.

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.

Det juridiske §§§

Her kan du se en sammenstilling af den nuværende bestemmelse i pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning og forslaget til revideret bestemmelse.

Nuværende bestemmelse
§ 9. ALDRSPENSION

Stk. 1. ...

Stk. 2. Alderssum

Et medlem kan senest i forbindelse med alderspensioneringen vælge at få udbetalt en alderssum mod en aktuarmæssigt beregnet nedsættelse af de øvrige pensionsydelser. Udbetalingen forudsætter, at medlemmet ikke modtager eller har søgt om invalidepension. Bestyrelsen fastsætter nærmere regler for alderssummen.

Medlemmet skal skriftligt meddele pensionskassen, hvis retten til alderssum for fremtidige bidrag fravælges.

Revideret bestemmelse
§ 9. ALDRSPENSION

Stk. 1. ...

Stk. 2. Alderssum

Et medlem, for hvem der er sat penge af til alderssum, kan senest i forbindelse med alderspensioneringen vælge at få udbetalt en alderssum mod en aktuarmæssigt beregnet nedsættelse af de øvrige pensionsydelser. Udbetalingen forudsætter, at medlemmet ikke modtager eller har søgt om invalidepension. Bestyrelsen fastsætter nærmere regler for alderssummen.

BEMÆRKNINGER

Stk. 1. er uændret.

Der bliver ikke længere sat penge af til alderssum.



Nuværende bestemmelse § 20. IKRAFTTRÆDELSSES- BESTEMMELSER	Revideret bestemmelse § 20. IKRAFTTRÆDELSSES- BESTEMMELSER	BEMÆRKNINGER
Stk. 1. Ikrafttræden Dette regulativ er vedtaget på general- forsamlingen den 26. april 2011 og er gældende fra 1. januar 2012.	Stk. 1. Ikrafttræden Dette regulativ er vedtaget på general- forsamlingen den 29. april 2013 og er gældende fra vedtagelsen.	Ændringen træder i kraft fra vedtagelsen.
Stk. 2-3...	Stk. 2-3...	Stk. 2-3 er uændret.

