

Din pension 2014

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger

Indkaldelse til Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr lægers Generalforsamling 2015

Mandag den 13. april 2015 kl. 16.30
på Koldkærgård Conferencecenter
Agro Food Park 10
8200 Aarhus N

*Du kan tilmelde dig generalforsamlingen 2015
og afgive fuldmagt på www.pjdpension.dk/pjdgf2015*

Invitation til generalforsamling



Carsten Tanggaard

Den årlige generalforsamling i vores pensionskasse er en dag, hvor alle i kassen kan glæde sig over at have sine penge placeret et sted, hvor vi ikke er kunder, der skal generere et overskud til nogle aktionærer, men er medlemmer, der i fælleskab udstikker retningen.

Med indflydelsen følger et ansvar. Ikke et hvilket som helst ansvar. Et ansvar for, at vi alle kan se frem til et liv efter arbejdsmarkedet, hvor den ekstra tid ikke skal gå med at bekymre sig om økonomi. Et ansvar for, at privatøkonomien ikke falder fra hinanden, hvis man mister sin arbejdsevne helt eller delvist. Og et ansvar for de nærmeste, hvis man dør.

Derfor er det vigtigt at sikre, at beslutningerne bliver så

bredt funderede som muligt, og fra bestyrelsens side vil vi opfordre til, at alle medlemmer gør deres indflydelse gældende – enten ved at afgive fuldmagt eller endnu bedre ved at møde op på generalforsamlingen og deltage i debatten.

Som optakt til generalforsamlingen har vi i lighed med sidste år inviteret en foredragsholder til at give et oplæg inden generalforsamlingen. Vi er glade for at kunne præsentere Carsten Tanggaard, som er professor i økonomi ved Aarhus Universitet og medlem af pensionskommissionen. Han vil holde et oplæg om lavrentesamfundets betydning for pensionskassen.

Vi ser frem til nogle gode debatter, og på de følgende sider er der en kort version af forslagene fra medlemmerne og bestyrelsen.

Vi glæder os til at se dig.

Venlig hilsen bestyrelsen

Fakta om fuldmagter

Vi ønsker, at så mange medlemmer som muligt kommer til pensionskassens generalforsamling og deltager i medlemsdemokratiet. Derfor forsøger vi at lave en spændende generalforsamling i gode omgivelser.

Har du ikke mulighed for at komme til generalforsamlingen, kan du i stedet udøve din demokratiske ret ved at give fuldmagt.

Der er tre måder at give fuldmagt på:

- Med en *instruktionsfuldmagt* giver du bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme under de enkelte punkter. Instruktionsfuldmagten er i stor udstrækning det samme som en brevstemme.
- *Generalfuldmagt* til bestyrelsen: Her giver du bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger.

- *Generalfuldmagt* til tredjemand: Her giver du en navngiven tredjemand fuldmagt til at stemme på dine vegne uden at tage stilling til, hvad der skal stemmes under de enkelte punkter.

Du kan give fuldmagt elektronisk eller downloade en pdf-blanket på www.pjdpension.dk/pjdgf2015, gerne senest 12. april 2015 af hensyn til den praktiske afvikling af generalforsamlingen.

Dagsorden til generalforsamling 2015

Pensionskassen holder generalforsamling mandag den 13. april 2015 kl. 16.30 på Koldkærgård Konferencecenter, Agro Food Park 10, 8200 Aarhus N.

Du finder alle dokumenter, som er relevante for generalforsamlingen, på www.pjdpension.dk/pjdgf2015.

Når du melder dig til generalforsamlingen, sender vi dig:

- Årsrapport 2014
- Ansvarlige investeringer 2014
- Uforkortede forslag fra bestyrelse og medlemmer

Professor i økonomi Carsten Tanggaard holder et oplæg fra kl. 16.30, og den formelle del af generalforsamlingen starter kl. 17.00.

1. Valg af dirigent

Bestyrelsen indstiller Hans Henrik Dietz, som også var dirigent ved sidste års generalforsamling.

2. Bestyrelsens beretning

Bestyrelsesformand Erik Bisgaard Madsen aflægger bestyrelsens mundtlige beretning.

3. Forelæggelse og godkendelse af Årsrapport 2014

CFO Jens Munch Holst fremlægger de vigtigste pointer fra Årsrapport 2014.

4. Forslag fra bestyrelsen og medlemmerne

På de næste sider finder du det væsentligste indhold af forslag fra bestyrelse og medlemmer. Når du melder dig til generalforsamlingen, får du de uforkortede forslag med posten. Du kan også downloade forslagene på www.pjdpension.dk/pjdgf2015.

5. Valg til bestyrelse

I henhold til vedtægten er Lars Bloch og Frank Bøgh Nielsen på valg, og bestyrelsen indstiller til genvalg af begge for tre-årige perioder.

Uafhængigt regnskabs- og revisionssagkyndigt medlem Niels Olsen, er også på valg. Niels Olsen ønsker at udtræde af bestyrelsen. Bestyrelsen vil på generalforsamlingen komme med en indstilling til kandidat.

Bestyrelsen har i dag følgende sammensætning:

- Erik Bisgaard Madsen, formand, medlemsvalgt 2013-2016
- Johannes Elbæk, næstformand, medlemsvalgt 2013-2016
- Lars Bloch, medlemsvalgt 2012-2015
- Jens Munk Ebbesen, udpeget af Ansatte Dyrlæggers Organisation (ADO)
- Henning Otte Hansen, udpeget af JA
- Kirsten Holst, udpeget af JA
- Hans-Henrik Jørgensen, medlemsvalgt 2014-2017
- Frank Bøgh Nielsen, medlemsvalgt 2012-2015
- Niels Olsen, uafhængigt regnskabs- og revisionssagkyndigt medlem, medlemsvalgt efter indstilling fra bestyrelsen 2012-2015

6. Valg af revision

Bestyrelsen indstiller til valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som revisor.

7. Sted for næste års generalforsamling

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

8. Eventuelt

Efter generalforsamlingen vil bestyrelsen være vært ved en stående buffet.

Ad pkt. 4:

Forslag fra bestyrelsen og medlemmerne

Her kan du se forslag fra bestyrelsen og medlemmerne. Er der tale om et særligt langt forslag og begrundelse, er det bragt i en forkortet udgave.

Når du melder dig til generalforsamlingen, får du de uforkortede forslag med posten. Du kan også downloade forslagene og læse bestyrelsens bemærkninger på www.pjdpension.dk/pjdgf2015.

Forslag fra bestyrelsen

Forslag 1: Delpension for offentligt ansatte

Forslag

Det foreslås, at det tilføjes i pensionsregulativerne, at der kan være overenskomstmæssige begrænsninger i muligheden for udbetaling af alderspension, hvis man stadig er i job.

Det foreslås, at ændringen træder i kraft pr. 1. januar 2016 og gælder for nye indbetalinger efter denne dato.

Begrundelse

I forbindelse med overenskomstforhandlingerne i 2013 blev det på statens område aftalt, at der, under visse betingelser, kunne udbetales delvis alderspension, mens man stadig var i arbejde. Delpensionen beregnes forholdsmæssigt i forhold til den tid, hvormed arbejdstiden reduceres, dog maksimalt en tredjedel af pensionsdepotet svarende til den tredjedel, som kan anvendes til valgfri ydelser. Hvis man fx går 1/3 ned i tid, kan der altså udbetales 1/3 af alderspensionen.

Overenskomstparterne har sat krav om, at dette skal indføres senest med virkning fra 1. januar 2016.

Kommunernes Landsforening (KL) og Danske Regioner har vedtaget tilsvarende regler i deres pensionspolitik.

Efter vores nuværende regler kan medlemmerne frit få ud-

betalt deres alderspension ved pensionsudbetalingsalderen (60/62 år), uanset om de fortsat er i arbejde. Overenskomsten betyder således en begrænsning i muligheden for udbetaling af alderspension, men da den alene vil få betydning for nye pensionsindbetalinger efter 1. januar 2016 - og ikke for det allerede opsparede depot - vil det først have en væsentlig økonomisk betydning for medlemmerne om en ganske lang årrække.

Ændringerne har i øvrigt alene betydning for medlemmer, som er ansat under de pågældende overenskomster.

Pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning §§ 9 og 20.

Vedrørende forslag 2,3 og 4: Helbredsbetingsede ydelser

Som bestyrelsen redegjorde for på generalforsamlingen i 2014 har især fleksjob- og førtidspensionsreformerne medført, at nogle af vores regler for invalidepension ikke længere er tidssvarende og kan føre til u hensigtsmæssige – måske endda urimelige – afgørelser for medlemmerne. Det gælder både i forbindelse med tilkendelse af invalidepension og i forbindelse med reglerne for modregning. Problemet bliver større i takt med, at flere og flere af vores medlemmer bliver omfattet af reformens regler.

Bestyrelsen og en af bestyrelsen nedsat bestyrelsesarbejdsgruppe har haft indgående drøftelser om ændring af reglerne for optagelse og helbredsbetingsede ydelser.

Bestyrelsen drøftede og besluttede i første omgang en overordnet politik for helbredsbetingsede ydelser. Politikken er et udtryk for bestyrelsens overordnede holdninger og værdier på dette område.

Bestyrelsen mener, at det overordnede formål med de helbredsbetingsede ydelser er at skabe tryghed og sikkerhed for medlemmerne i tilfælde af længerevarende sygdom. Udover at skulle tackle det følelsesmæssige i at blive syg skal medlemmets økonomiske grundlag ikke forsvinde, når medlemmet er blevet invalid. Målet er således, at medlemmet har mulighed for at bevare sin hidtidige levestandard trods invaliditet.

Det overordnede formål er udmøntet i 11 præciseringer. Politikken kan findes på pensionskassens hjemmeside under www.pjdpension.dk/pjdgf2015.

Bestyrelsen foreslår på den baggrund en række ændringer for nye medlemmer.

Ændringer for nuværende medlemmer er mere komplekst, da nogle af ændringerne kan betyde forringelser for nogle medlemmer. Derfor skal der ske en nærmere analyse af forslagene og af, på hvilke områder ændringer skal ske med samtykke fra det enkelte medlem.

Bestyrelsen mener dog, at behovet for en opdatering af reglerne for modregning er så presserende, at den foreslår, at denne ændring træder i kraft allerede pr. 1. maj 2015 for alle medlemmer.

Udover ændringerne i reglerne for invalidepension har bestyrelsesarbejdsgruppen også set på optagelsesreglerne for nye medlemmer. Bestyrelsen foreslår på den baggrund en lempelse af optagelsesreglerne for nye medlemmer, som det fremgår af forslag 2.

Forslag 2 om optagelsesregler og forslag 4 om regler for helbredsbetingsede ydelser gælder kun for nye medlemmer, der optages efter en af bestyrelsen fastsat dato – forventeligt 1. juli 2016. Forslagene har således ingen betydning for de nuværende medlemmer. Bestyrelsen er ved at analysere, hvilke ændringer der skal ske for nuværende medlemmer, og vender tilbage om dette til næste års generalforsamling.

Forslag 3 om modregningsregler gælder for både nuværende og nye medlemmer fra 1. maj 2015.

Forslag 2: Optagelsesregler for nye medlemmer

Forslag

Der foreslås en lempelse af optagelsesreglerne for nye medlemmer.

Forslaget indebærer dels, at karenperioden nedsættes fra 2 år til 6 måneder for obligatoriske medlemmer, dels at frivillige medlemmer i et ansættelsesforhold optages uden afgi-

velse af helbredsoplysninger, men med 24 måneders karen.

Det foreslås, at reglerne som udgangspunkt træder i kraft for nye medlemmer 1. juli 2016. Af administrative hensyn – især it-udvikling – foreslås det dog, at bestyrelsen får bemyndigelse til at bestemme den præcise ikrafttrædelsesdato.

Begrundelse

Som tværgående pensionskasse mener bestyrelsen, at vi har et særligt socialt ansvar for, at så mange af vores medlemmer som muligt har ordentlige forsikringsdækninger. På den anden side, er det også vigtigt, at det ikke er muligt for det enkelte medlem at spekulere mod fællesskabet.

Bestyrelsen har overvejet, hvordan vi kan lempe på reglerne for optagelse i pensionskassen, uden at det går ud over de nuværende medlemmer.

Bestyrelsens forslag indebærer en lempelse af optagelsesreglerne, så flere medlemmer optages med karen, og at karen nedsættes for de obligatoriske medlemmer, der ikke selv kan vælge, om de vil indbetale til pensionskassen eller ej.

Ændringen vil alt andet lige betyde en stigning i udbetalingerne af invalidepension. På baggrund af de seneste års skadesforløb forventer bestyrelsen imidlertid, at der vil være tale om en begrænset merudgift, som i en vis udstrækning opvejes af de sparede administrative udgifter til helbreds-vurderinger af frivillige medlemmer i et ansættelsesforhold.

Pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning §§ 1, 20 og ny § 1A.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelsen og medlemmer.

Forslag 3: Modregningsregler ved tilkendt invalidepension

Forslag

Der foreslås en lempelse af modregningsreglerne for alle medlemmer – både nuværende og nye. Lempelsen vil således også gælde nuværende invalidepensionister.

Det foreslås, at der ved hel invalidepension modregnes med 50 øre i invalidepensionen for hver kroners lønindtægt, dog med et bundfradrag på 50.000 kr. årligt (indeksreguleret) før skat og AMB.

Ved halv invalidepension foreslås det, at der modregnes med 25 øre i invalidepensionen for hver kroners lønindtægt, dog med et bundfradrag på 100.000 kr. årligt (indeksreguleret) før skat og AMB.

Det foreslås, at ændringen træder i kraft pr. 1. maj 2015.

Begrundelse

Betingelserne for at blive tilkendt hel invalidepension er, at man har mistet mindst 2/3 af sin erhvervsevne og mindst halvdelen af erhvervsevnen ved halv invalidepension. Man kan således godt arbejde nogle få timer om ugen og samtidig opfylde betingelserne for udbetaling af invalidepension.

Efter de nuværende regler sker der modregning krone for krone for enhver lønindtægt – både inden for og uden for faget. Det betyder, at der ikke er et økonomisk incitament til at arbejde for medlemmer, der er tilkendt invalidepension.

Bestyrelsen mener ikke, at de nuværende modregnings-

regler er rimelige og foreslår derfor en lempelse af modregningsreglerne, så der er et økonomisk incitament til at arbejde og dermed udnytte en eventuel resterende erhvervsevne.

Pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning § 10, stk. 2, ny § 10A, stk. 4, og § 20.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelsen og medlemmer.

Forslag 4: Regler for helbredsbetingsede ydelser for nye medlemmer

Forslag

Der foreslås en række tilretninger af reglerne for tilkendelse og udbetaling af invalidepension og andre helbredsbetingsede ydelser for nye medlemmer.

Forslaget indebærer ændringer i aldersgrænserne, revurdering af tilkendelser og reglerne for modregning samt andre ændringer af mere teknisk karakter.

Der ændres ikke på, at der fortsat vil være dækning ved faginvaliditet, og der ændres heller ikke på kravene til udbetaling

af invalidepension ved henholdsvis 50 pct. eller 2/3 erhvervsevnetab.

Det forventes, at reglerne kan træde i kraft for medlemmer, der optages pr. 1. juli 2016 og senere. Af administrative hensyn – især it-udvikling - foreslås det dog, at bestyrelsen får bemyndigelse til at bestemme den præcise ikrafttrædelsesdato.

Begrundelse

På baggrund af bestyrelsens overordnede politik for helbredsbetingsede ydelser har bestyrelsen drøftet dækningen og foreslår på den baggrund ændringer for nye medlemmer på følgende områder:

- Aldersgrænser for tilkendelse og udløb af invalidepension
- Revurdering af tilkendelse af invalidepension
- Midlertidig bidragsfritagelse
- Andre ændringer af mere teknisk karakter

Pensionsregulativet for den fleksible pensionsordning §§ 7, 10, 12 og 20, samt nye §§ 7A, 10A og 12A.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelsen og medlemmer.

Forslag 5: Bemyndigelse til bestyrelsen om at kunne tilbyde nyt invalidepensionsprodukt med hel invalidepension ved 50 pct. erhvervsevnetab

Forslag

Det foreslås, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til, at den i forbindelse med virksomhedsaftaler kan tilbyde

et supplerende invalidepensionsprodukt, hvor der kan udbetales hel invalidepension ved 50 pct. erhvervsevnetab.

Begrundelse

Efter de nuværende regler udbetales hel invalidepension først ved 2/3 erhvervsevnetab. Medlemmer, der er optaget efter 1. januar 2010 og medlemmer, der har tilvalgt det, har endvidere mulighed for at få halv invalidepension ved 50 pct. erhvervsevnetab.

Ved bedømmelse af erhvervsevnetabet tages udgangspunkt i at et medlem, der har mistet 2/3 af sin erhvervsevne, kan arbejde op til ca. 12 timer om ugen, mens man ved 50 pct. erhvervsevnetab kan arbejde op til ca. 20 timer om ugen.

Bag argumentationen for at der kun udbetales halv invalidepension ved 50 pct. erhvervsevnetab, ligger en forudsætning om, at medlemmet kan udnytte sin resterhvervsevne og arbejde deltid.

Der er af flere medlemmer og arbejdsgivere imidlertid blevet argumenteret for, at det for mange medlemmer i praksis er meget svært at finde et deltidsarbejde, når man har mistet halvdelen af erhvervsevnen. Mange medlemmer får derfor en væsentlig nedgang i deres indtægt, hvis de mister halvdelen af erhvervsevnen.

Bestyrelsen har på den baggrund overvejet at nedsætte kravet for hel invalidepension til 50 pct. erhvervsevnetab. En sådan ændring vil imidlertid medføre en meget væsentlig stigning i prisen på invalidedækningen på op til 40 pct. Da betalingen til invalidedækningen tages ud af de indbetalte pensionsbidrag, vil en stigning i prisen for invalidedækningen betyde en væsentlig mindre opsparing til alderspension.

Bestyrelsen kan på den baggrund ikke anbefale en generel ændring af betingelserne for udbetaling af invalidepension.

Bestyrelsen har overvejet muligheden for at kunne tilbyde udvidelsen som et frivilligt tilbud for det enkelte medlem. Ved en frivillig ordning er der imidlertid en risiko for spekulation mod pensionskassen, da det – alt andet lige – må antages, at der er flere medlemmer med en høj invaliderisiko, der ønsker at tilkøbe produktet. Et helt frivilligt tilbud vil derfor betyde, at prisen for dækningen vil blive så høj, at den i praksis ikke vil være et reelt tilbud til medlemmerne. Bestyrelsen kan derfor på nuværende tidspunkt heller ikke anbefale, at produktet kan tilkøbes individuelt.

Bestyrelsen anerkender imidlertid behovet og vil gerne have mulighed for at kunne udbyde det som et tilkøb i forbindelse med virksomhedsaftaler, hvor det er obligatorisk for alle ansatte på virksomheden, og hvor det eventuelt kan ske samtidig med en generel forhøjelse af pensionsbidraget, så der ikke sker en udhuling af opsparingen til alderspension. En øget udbetaling af invalidepension vil alene berøre medlemmer omfattet af virksomhedsaftalen, men ikke pensionskassens øvrige medlemmer.

Bestyrelsen vil løbende evaluere på produktet og overveje, om det på sigt kan tilbydes en bredere kreds af medlemmer.

Forslag 6: Bemyndigelse til bestyrelsen om korrekturændringer o.l.

Forslag

Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om bemyndigelse til dels at foretage ændringer af redaktionel karakter i vedtægt og pensionsregulativerne, dels at foretage ændringer i forslagene, hvis myndighederne måtte kræve det.

Ændringer af redaktionel karakter er fx ændringer af paragrafnummer og/eller paragrafhenvi- sning, korrekturrettelser og lignende.

Forslag fra medlemmerne

Forslag 7: Opfordring til afvikling af investeringer i kulselskaber m.v.

Stillere:

Christian Jürgensen, Jens Christian Martin Bugge Henriksen, Ilse Rasmussen, Rune Ventzel Hansen, Anders Borgen, Mette Weinreich Hansen, Mette Lund Sørensen, Matilde Krogh Raahede, Nynne Capion, Christian Coff, Michael Leth Jess, Tina Unger, Adam Høyer Lentz

Forslag

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til:

- At arbejde for at afvikle investeringer i de 100 største kulselskaber snarest muligt og senest inden udgangen af 2018
- At indgå i og årligt dokumentere dialog med olie- og gasselskaber, hvor pensionskassen ejer aktier, om at afvikle deres investeringer i højrisikable udvindingsprojekter fx tjæresand, dybhavsboringer og udvinding i Arktis.

Begrundelse

Den globale opvarmning truer menneskelig civilisation. Det Internationale Energiagentur og FN's klimapanel har konkluderet, at 2/3 af verdens fossile reserver ikke kan afbrændes, hvis vi skal holde os under 2 graders global temperaturstigning. Det betyder at disse "ikke-brændbare fossile ressourcer" risikerer at miste deres værdi. Ifølge aktivlisten fra februar 2015 har Unipension hele 2.020 mio. kr. investeret i aktier blandt 89 af verdens 200 største

kul, olie og gasselskaber. Dette er uforeneligt med at sikre en tryk opsparing til vores pensionisttilværelse og en tryk fremtid for vores medmennesker og efterkommere.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelse og medlemmer.

Bestyrelsens kommentar

Vi deler bekymringen for klimaet, og pensionskassen arbejder via Unipension målrettet med problemstillingen. Vi underskrev i efteråret Global Investor Statement on Climate Change, som forpligter os til i handling at bidrage til en økonomi med lavere CO₂-belastning.

For os er handling dog ikke uden videre at sælge aktier i kulselskaber, som så bare bliver købt af andre. Vi tror på at tage ansvaret på os og udnytte vores ejerskab til at påvirke både udvindingsselskaber og energitunge virksomheder.

Men vi anerkender, at der er medlemmer, som ikke ønsker investeringer i fossile brændsler, og vi vil derfor igangsætte en analyse, som skal afdække mulighederne for at kunne

tilbyde en fond, der ikke blot er uden kulselskaber, men helt fossilfri.

Vi anser dog aktivt ejerskab og ikke frasalg for at være den rette vej at gå.

Ifølge lov om finansiel virksomhed er det endvidere bestyrelsens ansvar at fastlægge investeringsstrategien, og ansvaret kan ikke overgives til generalforsamlingen.

Vi anbefaler, at medlemmerne stemmer imod forslaget.

Se uddybende kommentar i de uforkortede forslag fra bestyrelse og medlemmer.

Til dine noter

A series of horizontal dotted lines for taking notes.



PENSIONSKASSEN

Jordbrugsakademikere & Dyr læger

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger
Smakkedalen 8 · 2820 Gentofte · www.pjdpension.dk