

9. maj 2016

Referat

Mødedato og tid

28. april 2016 17.30

Sted

Hjallese Forsamlingshus, Hjallesegade 31, 5260 Odense

Dirigent

Søren Stæhr

Emne

Ordinær generalforsamling i TDC Pensionskasse

Dagsorden

Valg af dirigent

- a. Bestyrelsens beretning
- b. Forelæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning samt årsberetning til godkendelse
- c. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
- d. Eventuelle forslag fra bestyrelse, revisor, aktuar, Finanstilsynet eller medlemmerne
- e. Valg af medlemmer og suppleanter til bestyrelsen
- f. Valg af revisor(er)
- g. Eventuelt

Deltagere

Antal fremmødte deltagere: 69

Antal stemmer inkl. fuldmagter: 104

Peer Schaumburg-Müller åbnede den ordinære generalforsamling med at byde velkommen.

Peer Schaumburg-Müller foreslog på bestyrelsens vegne advokat Søren Stæhr som dirigent. Generalforsamlingen tiltrådte valget af Søren Stæhr.

Søren Stæhr takkede for valget og kunne fastslå, at generalforsamlingen var lovligt varslet ifølge vedtægternes § 9, § 11 og § 28, idet indkaldelsen var tilsendt hvert medlem den 11. april 2016 og samtidigt gjort tilgængelig på pensionskassens hjemmeside. Efter at have spurgt, om der fra de fremmødte var indvendinger herimod, erklærede dirigenten generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig.

Dirigenten gennemgik den udsendte dagsorden og foreslog at behandle punkterne a, b og c under et - dog med efterfølgende særskilt afstemning.

Dirigenten bad om, at deltagere, der under generalforsamlingen evt. måtte få ordet, indledningsvist oplyste navn. Han gjorde endvidere opmærksom på, at generalforsamlingen ville blive optaget på bånd.

Herefter gav dirigenten ordet til Peer Schaumburg-Müller.

Ad a. Bestyrelsens beretning

Peer Schaumburg-Müller henviste til pensionskassens skriftlige beretning i årsrapporten for 2015, der er udsendt til alle medlemmer. Han oplyste, at beretningen er ret komplet, og at han alene ville give nogle supplerende kommentarer og bemærkninger til forhold, som bestyrelsen havde fundet væsentlige at fremhæve overfor generalforsamlingen.

Bestyrelse og direktion

Bestyrelsen for pensionskassen består af Flemming Jacobsen, Erik Halskov, Jørgen Hansen, Steen Jacobsen, Mogens Jensen og Peer Schaumburg-Müller. Flemming Jacobsen, Erik Halskov og Peer Schaumburg-Müller er udpeget af TDC, som er sponsor for pensionskassen. De generalforsamlingsvalgte suppleanter til bestyrelsen er Jørgen Bredøl, Ida Kastberg og John Nim.

Direktionen består fortsat af Leif Stidsen.

Bestyrelsen har igen i 2015 foretaget en selvevaluering af egen viden og erfaring lige som alle andre bestyrelser i finansielle virksomheder. Bestyrelsen har vurderet, at den samlet besidder den fornødne erfaring og kompetence.

Aktuaropgørelse og pensionshensættelse

Peer Schaumburg-Müller oplyste, at pensionskassen siden 2012 har anvendt den samme rentekurve, som alle forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser i Danmark også anvender. Som nævnt på sidste års generalforsamling er der med virkning fra 1. januar 2016 indført en ændret diskontingsrentekurve, som firmapensionskasser skal anvende. Denne rentekurve er

identisk med Solvens II diskonteringsrentekurven, som livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser kan ansøge om at anvende. Anvendelse af denne rentekurve pr. 31. december 2015 – i stedet for først fra den 1. januar 2016 - ville i regnskabet for 2015 have medført en reduktion af de pensionsmæssige hensættelser med 373 mio. kr. i TDC Pensionskasse.

Pensionskassen består aktuarmæssigt fortsat af 2 forsikringsbestande; KTP-bestanden og JTP/FTP-bestanden, svarende til medlemmerne i de tre fusionerede pensionskasser. I opgørelsen af pensionshensættelserne indgår rentekurven som opgørelsesgrundlag samt en beregningsteknisk pensionsalder på 60 år, som lægges til grund ved beregningen af pensionshensættelsen.

Endvidere forklarede han, at der i det tekniske beregningsgrundlag indgår forudsætninger for bl.a. medlemmernes forventede restlevetider og invaliditetssandsynligheder. Pensionsbidraget, der betales af TDC, udgør for KTP-bestanden 6 pct. af de pensionsgivende lønninger og for JTP/FTP-bestanden pt. ca. hele 34 pct.

I det omfang aktuaren efter en samlet vurdering af pensionskassens økonomiske situation finder det betryggende, kan akkumuleret overskud (frie reserver) anvendes til dækning af utilregnelighedspensionering. En sådan anvendelse af akkumuleret overskud (frie reserver) skal anmeldes til Finanstilsynet og vedlægges aktuarens dokumentation for, at pensionskassens økonomiske situation er betryggende.

Pensionskassen anmeldte og indregnede ultimo 2015 for det kommende år et beløb på 100 mio. kr. til imødegåelse af utilregnelighedspensioneringer og hjemlede tilskrivninger af pensionsalderår for personer ældre end 60 år i 2016. Anmeldelsen skete efter en bestyrelsesbeslutning, hvor de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer stemte imod.

Finanstilsynet har i lighed med tidligere år igen bedt alle danske firmapensionskasser foretage en statistisk analyse af, om deres forudsætninger om dødelighed i opgørelsen af pensionsmæssige hensættelser, svarer til Finanstilsynets forventede dødelighed for hele sektoren – det såkaldte benchmark. Analysen har fortsat til formål at sikre, at pensionskasserne har tilstrækkelige reserver, under hensyntagen til at medlemmernes levealder er stigende.

Han oplyste, at pensionskassen i forlængelse heraf har valgt at opdatere sine forudsætninger med de seneste års observationer, hvilket har medført en yderligere styrkelse af de pensionsmæssige hensættelser på 818 mio. kr. som følge af øget observeret levetid og øgede forventninger til de fremtidige levetidsforbedringer.

Medlemsudviklingen i 2015

Peer Schaumburg-Müller oplyste, at der i pensionskassen den 31. december 2015 var 9.356 medlemmer samt 591 børnepensionister, hvilket er 282 per-

soner færre end ved årets begyndelse. Antallet af tjenestegørende medlemmer og medlemmer med ret til opsat pension er faldet med 203 personer fra 2.253 til 2.050, samtidig er antallet af pensionister faldet med 3 fra 7.309 til 7.306. Antallet af børnepensionister er faldet med 76 fra 667 til 591.

Personalereduktionerne i TDC

Peer Schaumburg-Müller oplyste, at personalereduktioner (overtallighed) i TDC i 2015 medførte utilregnelighedspensionering af 126 medlemmer af pensionskassen. Der er anvendt 101 mio. kr. til disse utilregnelighedspensioneringer. TDC har til pensionskassen indbetalt 13 mio. kr. til finansiering af ændrede førtidspensionsfradrag for personer over 60 år i forbindelse med fra-trædelserne i 2015.

Pensionskassens finansielle situation

Peer Schaumburg-Müller oplyste, at 2015 markerede sig som et år, hvor der fortsat var positive tendenser i økonomien med USA foran Europa.

Samtlige aktivklasser havde positive afkast i 2015, bortset fra realkredit-, højrente-, og emerging markets obligationer, der havde mindre negative afkast.

Det danske boligmarked viste i 2015 meget positive takter, hvor man oplevede de største prisstigninger siden 2006.

Han henviste til sidste års generalforsamling, hvor pensionskassen næsten var færdig med at omdanne ejendommen på Støberigade 10 – nu med adressen Støberigade 8 – i København til 225 ungdomsboliger og en dagligvarebutik. Den 1. juli 2015 blev STØBERIET klar til indflytning, og han mindede om, at bl.a. medlemmernes børn, børnebørn eller oldebørn har fortrinsret til ungdomsboligerne.

Han fortsatte med, at pensionskassen i 2015 påbegyndte projekteringen af byggeriet FORMERIET på Teglholm Tværvej. FORMERIET forventes at stå færdigt med 70 lejligheder til udlejning i sommeren 2017. Derudover er udvikling af et byggeri på Teglholmsgade 12-14 påbegyndt. Byggeriet forventes at stå færdigt med ca. 200 lejligheder til udlejning i 2019.

Han fortsatte med at redegøre for afdækning af risici. Pensionskassen har fortsat afdækket sin renterisiko, så den økonomiske situation ikke ændres nævneværdigt ved renteændringer. I 2015 faldt værdien af pensionskassens renteafdækning med godt 0,8 mia. kr., hvilket dog modsvares af et tilsvarende fald i pensionshensættelsen.

Pensionskassen har også afdækket sin inflationsrisiko, hvorved inflationsændringer ikke på længere sigt påvirker solvensen. På kortere sigt kan ændringer i forventningerne til den fremtidige inflation imidlertid påvirke pensionskassens resultat, da inflationsinstrumenternes værdi ændres på daglig basis,

mens pensionsforpligtelsen beregnes under antagelsen om en fast årlig løn-inflation.

Pensionskassen skal, som en del af risikostyringen, opføre Finanstilsynets "trafiklys", hvor der er mulighed for at være i rødt, gult eller grønt lys afhængig af, hvor godt rustet pensionskassen er til at klare pludselige ændringer i aktiekurser, valutakurser, renteniveau og ejendomspriser. Pensionskassen kunne i hele 2015 modstå det røde lys.

Han oplyste, at pensionskassens bestyrelse i august 2015 godkendte en opdateret investeringsstrategi. Pensionskassens investeringsstrategi har fortsat fokus på at sikre, at der mindst genereres et afkast, der modsvarer opskrivningen af pensionsforpligtelsen samt dækker udvalgte basis- og solvensbelastende risici. Hvis pensionskassen er tilstrækkelig velkonsolideret, kan der investeres yderligere i mere risikofyldte aktiver med henblik på dækning af øvrige solvensbelastende risici samt konsolidering af egenkapitalen.

Pensionskassen har dermed fortsat en dynamisk investeringsstrategi, der giver mulighed for, at investeringerne løbende kan tilpasses pensionskassens økonomiske styrke. Hvis egenkapitalen forøges, vil der med denne investeringsstrategi være mulighed for at investere i mere risikobehæftede aktiver og dermed i aktiver med højere afkast, og med en reduceret egenkapital vil pensionskassen skulle reducere den risiko, der er knyttet til investeringerne med deraf følgende lavere afkast.

Begivenheder i 2015 og 2016 indtil generalforsamlingen

Peer Schaumburg-Müller henviste til sidste års beretning, hvor det blev nævnt, at pensionskassen i 2014 sammen med en række andre investorer investerede i den portugisiske bank Banco Espirito Santo ved at give et lån. Pensionskassen investerede 96,8 mio. USD. Den portugisiske bank er efterfølgende blevet restruktureret i en god og en dårlig bankdel. Pensionskassens krav blev oprindeligt indskudt i den gode del, hvorfor købt kreditbeskyttelse ikke blev aktiveret. Efterfølgende er lånet flyttet til den dårlige del og er dermed misligholdt. Pensionskassen har derfor sammen med en række andre investorer anlagt sag ved henholdsvis de engelske og portugisiske domstole med krav om øjeblikkelig tilbagebetaling af det fulde lån.

Sagen er kompliceret, og kravet er ultimo 2015 værdiansat til en skønnet dagsværdi baseret på pensionskassens og dennes advokaters vurdering af det forventede udfald af sagen og indgår i regnskabsposten 'andre udlån' med 455 mio. kr.

Herefter oplyste han, at Finanstilsynet påbegyndte sin ordinære inspektion af pensionskassen i oktober 2014. Grundet sygdom i tilsynet har inspektionen trukket ud. I februar i år fremlagde tilsynet deres foreløbige udkast til observationer. Overordnet set er pensionskassen vel administreret og har styr på sine processer mv. Dog har tilsynet gjort sig nogle iagttagelser, som pensi-

onskassen pt. drøfter berettigelsen af med tilsynet, og derfor er inspektionen endnu ikke lukket med en endelig rapportering.

Når tilsynet endeligt fastsætter sine konklusioner, lægges de bl.a. på pensionskassens hjemmeside.

Han oplyste, at pensionskassen i december 2015 besluttede at lukke Odensekontoret pr. 31. juli 2016 primært for at sikre en tættere vidensdeling og skala i forhold til en ret lille samlet medarbejdergruppe. Administrationskontorerne i København og Aarhus fortsætter som hidtil.

Der er ingen fysiske medlemshenvendelser i Odense, der drejer sig om pensionsforhold, og kontorlukningen i Odense vil derfor ikke berøre pensionskassens medlemmer.

Han fortalte, at pensionsordningen, som medlemmerne i TDC Pensionskasse har i dag, er en ydelsesdefineret tjenestemandslignende pensionsordning, hvor pensionerne procentreguleres med samme reguleringssats, som gælder for de statslige lønninger og pensioner.

I 2015 blev pensionerne reguleret pr. 1. april med 0,4505 pct., og i 2016 endte reguleringen pr. 1. april med at blive på 0,79641 pct.

For 2017 er der aftalt 2,5 pct. plus 0,7 pct. i reguleringsordningen. Den faktiske regulering i 2017 kan dog blive mindre, hvis der sker udmøntning fra det såkaldte privatlønsværn, der er en reguleringsmekanisme, der reducerer de ellers aftalte reguleringer, hvis de måtte vise sig at medføre, at de statslige lønninger ville stige mere end lønningerne i den private sektor.

Gennem de seneste 25 år, har de realiserede skalalønsreguleringer i gennemsnit været lavere end den danske inflation, hvilket har betydet, at det årlige reallønstab over de sidste 25 år i gennemsnit har været på 0,34 pct. pr. år. Det betyder, at den danske købekraft af den pension som pensionskassens medlemmer modtager er blevet udhulet over tid. Med andre ord; dem der fik pension for år tilbage, havde en større købekraft for deres pension end hvad pensionerede medlemmer på samme skalatrin og med samme anciennitet har i dag.

En mulighed for at sikre, at købekraften af medlemmernes pension ikke udhules yderligere herfra, kunne være at reguleringen af pensionerne i stedet følger dansk forbrugerinflation. Dette ville gøre, at pensionens købekraft altid vil være intakt i forhold til danske forbrugerpriser.

Han oplyste videre om, at bestyrelsen derfor gennem et stykke tid har været i gang med at undersøge, hvordan pensionskassen eventuelt vil kunne tilbyde sine medlemmer et 'omvalg', hvor man overgår til en anden måde at få reguleret sin pension på.

Gennem de senere år har ordet 'omvalg' været nævnt mange gange i medierne. Omvalg betyder, forenklet sagt, at pensionsopsparerne har skullet træffe et valg om at overgå fra én pensionsordning til en anden. En del omvalg i andre pensionskasser og -selskaber har handlet om at give medlemmerne mulighed for at opgive nogle garantier mod at flytte pensionsopsparingerne over i ordninger, hvor der er færre garantier – fx angående minimumsafkast – men til gengæld med mulighed for at få et højere afkast på sin pensionsopsparing.

Han gjorde opmærksom på, at et sådant eventuelt omvalg hos TDC Pensionskasse derfor vil dreje sig om noget væsentligt andet end hvad omvalg traditionelt har handlet om i tværgående arbejdsmarkedspensionskasser og kommercielle pensionskasser.

Afslutningsvis nævnte han, at et omvalg ikke er ukompliceret, og alle aspekter – og fordele og ulemper – skal fuldt belyses. Bestyrelsen er sammen med administrationen fortsat i færd med at undersøge alle juridiske aspekter, og hvis bestyrelsen når frem til, at et omvalg i TDC Pensionskasse er en reel mulighed, vil det naturligvis skulle bringes på en generalforsamling, idet der vil være tale om en ændring af pensionsregulativet, og bestyrelsen vil sikre, at der kommer til at pågå en åben og klar proces omkring et eventuelt kommende omvalg i forhold til jeres pensionstilsagn. Et omvalg vil også forudsætte, at det enkelte medlem accepterer.

Han afsluttede dermed sin del af beretningen og overlod ordet til pensionskassens direktør, Leif Stidsen, som ville gennemgå årsregnskabet.

Ad b. Forelæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning samt årsberetning til godkendelse

Leif Stidsen oplyste, at pensionskassens regnskab er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for firmapensionskasser, der bl.a. stiller krav om, at årsrapporter for firmapensionskasser, der udgør en koncern, skal indeholde et koncernregnskab. Det har for pensionskassens årsrapport medført, at årsregnskabet vises for både modervirksomheden, TDC Pensionskasse, og for TDC Pensionskasse koncernen, hvor dattervirksomheden Teglholt Park P/S er konsolideret med modervirksomheden.

Han oplyste endvidere, at hans gennemgang af årsregnskabet ville tage udgangspunkt i koncernregnskabet.

Investeringer og afkast

Leif Stidsen oplyste, at pensionskassens investeringsaktiver er steget fra 33.094 mio. kr. ultimo 2014 til 35.296 mio. kr. ultimo 2015. Sammensætningen af investeringsaktiverne, som den fremstår ultimo 2015, afspejler pensionskassens investeringsstrategi. Han beskrev herefter de væsentligste porteføljeomlægninger.

Han oplyste, at den regnskabsmæssige værdi af pensionskassens grunde og bygninger udgjorde 2.607 mio. kr. ultimo 2015, hvilket er en stigning på 362

mio. kr. Ændringen skyldes værdireguleringer til markedsværdi og færdiggørelsen af byggeriet af Støberiet. Alt i alt har ejendommene haft et positivt afkast på 8,1 pct.

Aktiebeholdningen (kapitalandele) udgjorde 1.974 mio. kr. ultimo 2015 og består af børsnoterede danske og udenlandske kapitalandele. Værdien af aktiebeholdningen er i 2015 forøget med 453 mio. kr. Aktivklassen har samlet set leveret et afkast på 12,5 pct.

Den samlede obligationsbeholdning udgjorde ultimo 2015 26.885 mio. kr., og den er i 2015 steget med netto 295 mio. kr. Samlet set har aktivklassen bidraget med et afkast på 0,0 pct., idet afkastet af de enkelte obligationstyper svinger fra minus 1,9 pct. til plus 1,2 pct.

Resultatopgørelse

Leif Stidsen oplyste, at de ordinære pensionsbidrag udgjorde 96 mio. kr. i 2015 mod 102 mio. kr. året før. I forbindelse med personalereduktioner har TDC i 2015 indbetalt 13 mio. kr. vedrørende ændrede førtidspensionsfradrag.

Investeringsafkastet udgjorde i 2015 338 mio. kr., hvilket medførte en pensionsafkastskat på 51 mio. kr.

De pensionsmæssige ydelser udgjorde 1.055 mio. kr., hvilket er på niveau med 2014. Der er derfor igen i 2015 – nu for 6. gang i træk - udbetalt mere end 1 mia. i pensioner.

Ændringen i pensionshensættelsen udgør et fald på 990 mio. kr. Det skyldes udover udbetalte pensionsydelser på 1.055 mio. kr. primært et fald i renteniveauet svarende til 807 mio. kr. og modsat en stigning på 818 mio. kr. i hensættelsen vedrørende førnævnte opdaterede forudsætninger om levetider.

Disse hovedposter fører frem til årets resultat, der kan opgøres til et overskud på 327 mio. kr.

Kursreguleringer

Leif Stidsen oplyste, at 257 mio. kr. af den samlede kursregulering i 2015 kan henføres til positive kursreguleringer på aktier, 496 mio. kr. til positive kursreguleringer på obligationer, mens 108 mio. kr. kan henføres til en forøgelse af ejendomsmassens værdi. Nettoeffekten af kursreguleringer på pensionskassens afdækningsinstrumenter udgør minus 1.272 mio. kr. Opsplittes denne post, ses det, at minus 724 mio. kr. er realiseret på pensionskassens renteswaps, som afdækker ændringer i pensionshensættelsen, som skyldes renteændringer og som tilnærmelsesvis svarer til det tidligere omtalte fald i pensionshensættelserne. Ligeledes ses et minus på 559 mio. kr. i forbindelse med afdækning af pensionskassens valutarisici. Modsat er pensionskassens aktiver i udenlandsk valuta steget som følge af valutakursændringer. Pensionskassens afdækningsinstrumenter på renter og inflation er tilkøbt, så

den bliver kompenseret, når der sker eller på sigt forventes at ske en udvikling i pensionshensættelsen som følge af renter og inflation, og tilbage står derfor, at pensionskassen har realiseret et flot afkast på de aktiver, der ligger til sikkerhed for pensionerne, hvilket pensionskassen betegner som tilfredsstillende og godt.

Ændring i pensionshensættelser

Ændringen i de samlede pensionshensættelser udgør et fald på 990 mio. kr.

Der er udbetalt 1.055 mio. kr. i pensionsydelse. Dertil kommer et fald i pensionshensættelserne på 807 mio. kr. knyttet til stigning i renteniveauet og en stigning i pensionshensættelserne på 818 mio. kr. på grund af opdaterede levetidsforbedringer. Øvrige ændringer i pensionshensættelserne udgør 55 mio. kr.

Leif Stidsen bemærkede i den forbindelse, at som følge af opdaterede levetidsforbedringer har pensionskassen gennem de sidste 6 år øget de samlede hensættelser med i størrelsesordenen 3 mia. kr., hvilket svarer til 3 års pensionsudbetalinger. Styrkelsen knytter sig til, at pensionskassen løbende kan observere, at pensionskassens medlemmer lever længere i kombination med, at der ligeledes løbende indarbejdes forudsætning om, at levetiden fortsætter med at stige.

Resultatdisponering

Leif Stidsen foreslog, at årets nettoresultat på 327 mio. kr. overføres til overført overskud.

Egenkapital

Når årets resultat overføres fra egenkapitalen, medfører det en udvikling af pensionskassens egenkapital fra at udgøre 2.248 mio. kr. pr. 31. december 2014 til at udgøre 2.575 mio. kr. ved udgangen af 2015.

Balancen pr. 31. december

Pensionskassens balancesum udgør 42,0 mia. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 2,6 mia. kr., eller 6,1 pct. af den totale balance.

Leif Stidsen oplyste, at pensionskassen ved at videreføre den dynamiske investeringsstrategi har realiseret betydelige gevinster på pensionskassens investeringsportefølje. Pensionskassen har effektive finansielle instrumenter, der afdækker risikoen for rentefald og langsigtet dækker en eventuel stigende løninflation. Denne afdækning af risikoen for renteændringer og inflationsændringer er et hovedelement i pensionskassens investeringsstrategi. Det ønskes at sikre, at pensionskassens økonomi også på lang sigt, hvis inflation og rente ændres markant, vil være uafhængig af TDC. Han anså derfor resultatet for 2015 som tilfredsstillende.

Han afsluttede sin del af beretningen og gav ordet tilbage til dirigenten.

Dirigenten spurgte, om der var deltagere, der ønskede ordet.

Kurt Lund spurgte dels om definitionen på børnepensionister og dels tildelingsregler for lejemål i ungdomsboligerne.

Leif Stidsen oplyste, at der er to grupper af børnepensionister i pensionskassen. Børn under 21 år af afdøde medlemmer er berettiget til børnepension. Børn under 21 år af pensionerede medlemmer er berettiget til børnepensionstillæg. Herefter oplyste han, at Københavns Kommune stillede i forbindelse med byggeriet af STØBERIET krav om, at beboerne skal være studerende og under 35 år. Dertil kommer pensionskassens egne tildelingsregler (som gælder for alle pensionskassens ejendomme), som giver fortrinsret (i nævnte rækkefølge) til medlemmer i pensionskassen, eksisterende lejere i pensionskassens ejendomme, ansatte i TDC Group og TDC Pensionskasse, familiemæssig tilknytning (børn, børnebørn, oldebørn og forældre) til et medlem eller ansat i TDC Pensionskasse eller til en ansat i TDC Group. Hvis der ikke findes ansøgere til boligerne inden for disse kategorier tilbydes lejemålene til eksterne boligsøgende.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsberetningen.

Ad c. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Det fremsatte forslag om, at årets nettoresultat overføres til overført overskud, blev godkendt.

Ad d. Eventuelle forslag fra bestyrelse, revisor, aktuar, Finanstilsynet eller medlemmer

Med henvisning til det med indkaldelsen udsendte materiale, oplyste dirigenten, at bestyrelsen stiller forslag om ændring af vedtægtens § 10 og § 11. Der er alene tale om formelle ændringer for at implementere ændret lovgivning på firmapensionskasse området. Ændringer af vedtægterne kan kun vedtages, såfremt det tiltrædes af mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Ændringerne har først gyldighed, når de er godkendt af sponsorvirksomheden (TDC) og af videnskabsministeren efter forhandling med finansministeren. Dirigenten kunne oplyse, at sponsorvirksomheden (TDC) allerede har afgivet sin forhåndsgodkendelse.

Dirigenten spurgte, om der var deltagere, der ønskede ordet.

Jørgen Bredø gav udtryk for, at det ikke er ønskeligt, hvis bestyrelsen vælger at gøre generalforsamlingsmaterialet tilgængeligt alene på fx pensionskassens hjemmeside. Det er fortsat nødvendigt med fysisk post, hvis man ikke er tilmeldt e-boks.

Peer Schaumburg-Müller oplyste, at lovgivningen fastlægger, at det er bestyrelsen, som beslutter, hvordan materialerne skal gøres tilgængelig for medlemmerne. Der er endnu ikke truffet beslutning om at ændre hidtidig praksis.

Det fremsatte forslag om ændring af vedtægterne blev enstemmigt vedtaget.

**Ad e. Valg af medlemmer og
suppleanter til bestyrelsen**

Dirigenten konstaterede, at der ikke var bestyrelsesmedlemmer og suppleanter på valg før i 2018.

Ad f. Valg af revisor(er)

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte som revisor.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til bestyrelsens forslag, og da dette ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten, at Deloitte var genvalgt som revisor.

Ad g. Eventuelt


Dirigenten spurgte, om medlemmerne eller bestyrelsen havde bemærkninger under eventuelt.

Da det ikke var tilfældet, gav dirigenten ordet til formanden for afsluttende bemærkninger samt bemyndigelse til at hæve generalforsamlingen, idet dagsordenen var udtømt.

Peer Schaumburg-Müller takkede dirigenten og generalforsamlingen for god ro og orden, og han afsluttede generalforsamlingen med en bemærkning om, at pensionskassen - traditionen tro - var vært ved en anretning.

Generalforsamlingen hævet.

Mødet sluttede kl. 18.45



Søren Stæhr, dirigent