



LÆGERNES
PENSIONS KASSE

GENERALFORSAMLING 2016

Fredag den 15. april 2016 kl. 13

GENERALFORSAMLING I LÆGERNES PENSIONS KASSE

Tid: Fredag den 15. april 2016 kl. 13.00

Sted: Comwell Kolding

Deltagerkreds: Generalforsamlingen består af højst 125 delegerede valgt blandt pensionskassens medlemmer. Ethvert medlem af pensionskassen har ret til at møde på generalforsamlingen og tage ordet. Det er dog alene de delegerede, der har stemmeret. Medlemmer, der ikke er delegerede, og som ønsker at møde på generalforsamlingen, skal meddele pensionskassen dette senest 3 dage før generalforsamlingen.

Afstemning: Afstemninger foregår ved håndsoprækning. Hvis der stilles krav om skriftlig afstemning, vil der blive udleveret stemmesedler på generalforsamlingen til de delegerede mod forevisning af det grønne stemmekort. Stemmekortet udleveres ved indgangen mod aflevering af det udsendte personlige adgangskort.

Dagsorden: Se side 2.

DAGSORDEN

SIDE

a.	Valg af dirigent	
b.	Godkendelse af forretningsorden for afvikling af generalforsamlingen.....	3
c.	Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år <i>Vedlagt: Årsrapport 2015</i>	
d.	Fremlæggelse af det af revision, bestyrelse og direktion underskrevne årsregnskab til godkendelse <i>Vedlagt: Årsrapport 2015</i>	
e.	Fastsættelse af medlemsbidrag.....	5
f.	Forslag fra bestyrelsen, delegerede eller medlemmer	8
g.	Godkendelse af lønpolitik	20
h.	Bestyrelsens vederlag	21
i.	Valg af bestyrelse.....	22
j.	Valg af revisorer.....	29
k.	Eventuelt	
	Bilag A: Præsentation af bestyrelsesmedlem, indstillet af Lægeforeningen	30
	Bilag B: Præsentation af bestyrelsesmedlem, indstillet af pensionskassens bestyrelse.....	31
	Bilag C: Socialt ansvarlige investeringer (gældende for 2016).....	32
	Bilag D: Vejledning til den lægelige revisors arbejde	37

AD DAGSORDENENS PUNKT B: GODKENDELSE AF FORRETNINGSORDEN FOR AFVIKLING AF GENERALFORSAMLINGEN

FORRETNINGSORDEN FOR AFVIKLING AF GENERALFORSAMLING

Bemærkninger

Bestyrelsen *indstiller*, at generalforsamlingen godkender nedenstående forretningsorden for afholdelse af generalforsamling.

Deltagere på generalforsamlingen

Ethvert medlem af pensionskassen har ret til at møde på generalforsamlingen og tage ordet.

Medlemmer, der ikke er delegerede, og som ønsker at møde på generalforsamlingen, skal give meddelelse herom til pensionskassen senest 3 dage før generalforsamlingen bliver afholdt. Generalforsamlingen er forbeholdt delegerede, medlemmer og presse.

Presse

Pensionskassens generalforsamling er åben for pressen.

Journalister, fotografer og andre, der ønsker at referere eller fotografere begivenheden med henblik på offentliggørelse, skal have tilladelse hertil ved henvendelse til pensionskassen senest 3 dage før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen kan dog nedlægge referat- og/eller fotoforbud, hvis et flertal af de stemmeberettigede ønsker det. Det er ikke tilladt at anvende blitz af andre end de fotografer, der er engageret af pensionskassen. Fotografer skal i øvrigt følge de anvisninger, som gives af mødets dirigent.

Dirigent

Afviklingen af generalforsamlingen forestås af dirigenten, der tillige leder debatten ved de enkelte dagsordenspunkter, herunder om beretning, regnskab og eventuelle forslag.

Medlemmer, der ønsker at ytre sig i form af indlæg eller kommentarer, skal henvende sig til dirigenten og af hensyn til referatet præsentere sig. Indlæg af længere varighed (10 minutter eller mere) skal adviseres over for pensionskassen senest 3 dage før generalforsamlingen. Dirigenten kan afskære indlæg af mere end 10 minutters varighed, selv om disse er behørigt anmeldt, hvis det af tidsmæssige grunde skønnes nødvendigt. Det henstilles, at eventuelle overheads eller anden teknisk støtte, der skal ledsage indlægget, indsendes til pensionskassen senest 3 dage før generalforsamlingen.

Dirigenten kan i øvrigt afskære indlæg af længere varighed og gentagne indlæg fra samme indlægsholder. Dirigenten kan fratale ordet, hvis denne bevæger sig uden for det punkt, der er under behandling.

Ønsker et medlem ordet vedrørende forretningsordenen, skal denne have ordet som næste taler. Der må her kun stilles forslag til den forretningsmæssige ledelse af mødet. Dette forslag afleveres samtidig skriftligt til dirigenten.

Der kan indlægges pauser efter dirigentens skøn.

Forslag

Forslag til beslutning skal meddeles skriftligt til dirigenten senest samtidig med, at de stilles på generalforsamlingen.

Afstemning

Alene delegerede har stemmeret.

Stemmeafgivelsen sker ved håndsoprækning (dog skriftligt, hvis der rejses krav herom fra bestyrelsen, dirigenten eller et flertal af de delegerede). Forud for skriftlige afstemninger meddeler dirigenten, hvilken stemmeseddel, der skal anvendes. Kun ved benyttelse af den rigtige stemmeseddel anses en stemme for afgivet. Blanke eller ugyldige stemmesedler betragtes som ikke afgivne.

Dirigenten, bistået af administrationen, forestår optællingen af stemmer (med mulighed for indsigelse fra generalforsamlingens side).

Lokalet

Der er rygeforbud under generalforsamlingen, og mobiltelefoner skal være lydløse.

Bestyrelse, dirigent og direktør sidder på et podium, mens resten af lokalet opdeles i tre sektioner: Én for delegerede, én for medlemmer og én for alle andre (hensyn til at sikre en korrekt afstemning).

AD DAGSORDENENS PUNKT E: FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAG

Bemærkninger

Forslaget indeholder den årlige regulering af medlemsbidragene for de medlemsgrupper, hvor medlemsbidraget fastsættes af generalforsamlingen. Reguleringen er i overensstemmelse med udviklingen i de overenskomstmæssige pensionsbidrag og i lønnen siden sidste regulering.

Herudover fastsætter bestyrelsen medlemsbidraget for fx de overenskomstansatte afdelingslæger og overlæger, så det svarer bedre til det overenskomstmæssige pensionsbidrag.

Medlemsbidragene er som normalt udregnet på grundlag af de overenskomstmæssige pensionsbidrag i lønssystemet i niveau 1. oktober 2015 for yngre læger ansat i regionerne. Aldersintervallerne for medlemsbidragene er fastsat ud fra lønsystemets struktur og ud fra en vurdering af den typiske alder dels ved indtrædelse i pensionskassen, dels ved den første ansættelse i en stilling som 1. reservelæge.

Medlemsbidraget skal alene afspejle de pensionsbidrag, der indbetales overenskomstmæssigt.

Medlemsbidraget har betydning for størrelsen af medlemmets pensionsdækning ved invaliditet og død. Jo større medlemsbidrag, des større pensionsdækning.

For overenskomstansatte yngre læger har medlemsbidraget ikke betydning for, hvor meget der rent faktisk indbetales i pensionsbidrag. Det fastsættes i overenskomsten.

Tabel 1 viser de foreslåede forhøjelser af medlemsbidraget for medlemmer, der ikke er alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger eller praktiserende øre-, næse- og halslæger.

Tabel 1. Medlemsbidrag for medlemmer, der ikke er alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger eller praktiserende øre-, næse- og halslæger.

Forslag 2017		2016		Stigning i	
Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	kr.	Pct.
-32	59.880	-32	59.184	696	1,18
33-34	66.384	33-34	65.616	768	1,17
35-38	75.180	35-38	74.304	876	1,18
39-	87.756	39-	86.736	1.020	1,18

Tabel 2 viser de foreslåede forhøjelser af medlemsbidraget for alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger og praktiserende øre-, næse- og halslæger.

Tabel 2. Medlemsbidrag for alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger og praktiserende øre-, næse- og halslæger.

Forslag 2017		2016		Stigning i	
Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	kr.	pct.
-32	59.880	-32	59.184	696	1,18
33-34	66.384	33-34	65.616	768	1,17
35-38	75.180	35-38	74.304	876	1,18
39-46	89.652	39-46	88.908	744	0,84
47-	123.372	47-	122.352	1.020	0,83

Bidragene er for de tre yngste aldersgrupper det samme, som det i tabel 1 anførte bidrag. For de to ældste aldersgrupper svarer ændringen i bidraget til den årlige ændring i nettoindtægten for alment praktiserende læger i 2014. Jf. omkostningsundersøgelsen 2015 (den senest tilgængelige undersøgelse) for alment praktiserende læger.

Medlemsbidraget for alment praktiserende læger, der var 47 år eller derover den 31. december 1997, og som senest 31. december 1997 valgte at bibeholde medlemsbidraget for medlemmer, der ikke er alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger eller praktiserende øre-, næse- og halslæger, udgør det i tabel 1 anførte bidrag på 87.756 kr.

Medlemsbidraget for praktiserende øjenlæger, der var 47 år eller derover den 31. december 1998, og som senest den 31. december 1998 valgte at bibeholde medlemsbidraget for medlemmer, der ikke er alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger eller praktiserende øre-, næse- og halslæger, udgør det i tabel 1 anførte bidrag på 87.756 kr.

Medlemsbidraget for praktiserende øre-, næse- og halslæger, der var 47 år eller derover den 31. december 1999, og som senest den 31. december 1999 valgte at bibeholde medlemsbidraget for medlemmer, der ikke er alment praktiserende læger, praktiserende øjenlæger eller praktiserende øre-, næse- og halslæger, udgør det i tabel 1 anførte bidrag på 87.756 kr.

Fra pensionsbidraget skal trækkes arbejdsmarkedsbidrag.

For medlemmer, hvor arbejdsgiver indbetaler pensionsbidrag, fx hospitalsansatte læger, skal pensionskassen indbetale arbejdsmarkedsbidraget.

Medlemmer, der indbetaler pensionsbidrag uden for ansættelsesforhold, fx praktiserende læger, skal selv indbetale arbejdsmarkedsbidraget af pensionsbidraget. For denne gruppe nedsættes pensionsbidraget svarende til arbejdsmarkedsbidraget.

Forslagets tekniske udformning

Medlemsbidraget, der i henhold til pensionsregulativets § T2, stk. 1 fastsættes af generalforsamlingen, udgør for de af § T1, stk. 1, punkt 1¹ og 4² omfattede medlemmer:

59.880 kr. pr. år til det fyldte 33. år
66.384 kr. pr. år fra det fyldte 33. år til det fyldte 35. år
75.180 kr. pr. år fra det fyldte 35. år til det fyldte 39. år
87.756 kr. pr. år fra det fyldte 39. år til pensioneringen

Medlemsbidraget, der i henhold til pensionsregulativets § T2, stk. 1 fastsættes af generalforsamlingen, udgør for de af § T1, stk. 1, punkt 3³ omfattede medlemmer:

59.880 kr. pr. år til det fyldte 33. år
66.384 kr. pr. år fra det fyldte 33. år til det fyldte 35. år
75.180 kr. pr. år fra det fyldte 35. år til det fyldte 39. år
89.652 kr. pr. år fra det fyldte 39. år til det fyldte 47. år
123.372 kr. pr. år fra det fyldte 47. år til pensioneringen, bortset fra:

¹ Ansatte i henhold til en af Lægeforeningen eller en af dens fraktioner eller anerkendte organisationer indgået kollektiv overenskomst eller aftale, der foreskriver pligt til medlemskab af pensionskassen.

² Selvstændigt erhvervsdrivende, der ikke er omfattet af en kollektiv overenskomst, aftale eller lignende, der foreskriver pligt til medlemskab af pensionskassen for at kunne udøve deres erhverv.

³ Selvstændigt erhvervsdrivende, som omfattes af kollektiv overenskomst, der foreskriver medlemskab af pensionskassen.

1. For alment praktiserende læger, der var 47 år eller derover den 31. december 1997, og som senest 31. december 1997 valgte at indbetale et medlemsbidrag på 51.804 kr., udgør medlemsbidraget 87.756 kr.
2. For praktiserende øjenlæger, der var 47 år eller derover den 31. december 1998, og som senest 31. december 1998 valgte at indbetale et medlemsbidrag på 54.300 kr., udgør medlemsbidraget 87.756 kr.
3. For praktiserende øre-, næse- og halslæger, der var 47 år eller derover den 31. december 1999, og som senest den 31. december 1999 valgte at indbetale et medlemsbidrag på 56.232 kr., udgør medlemsbidraget 87.756 kr.

Medlemsbidraget ændres med virkning fra udgangen af det kvartal, i hvilket en af de anførte aldre opnås.

For medlemmer, hvor pensionskassen i henhold til lov om arbejdsmarkedsbidrag skal opgøre og indbetale arbejdsmarkedsbidraget af pensionsbidraget, fragår arbejdsmarkedsbidraget i medlemsbidraget før beregning af pensionstilsagn.

For medlemmer, der som selvstændige erhvervsdrivende i henhold til lov om arbejdsmarkedsbidrag selv skal indbetale arbejdsmarkedsbidrag af pensionsbidraget, nedsættes medlemsbidraget tilsvarende.

AD DAGSORDENENS PUNKT F: FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MED- LEMMER

OVERSIGT

Forslag 1 fra bestyrelsen

Forslag om at give bestyrelsen mulighed for at give prokura til ansatte i pensionskassen..... 10

Forslag 2 fra bestyrelsen

Forslag om ændring af pensionskassens navn 10

Forslag 3 fra bestyrelse

Forslag om ophævelse af fristen på 3 måneder for at indbringe bestyrelsens afgørelser til ankenævnet for forsikring eller en voldgift 11

Forslag 4 fra bestyrelse

Forslag om, at der i vedtægten og pensionsregulativet gives pensionskassen hjemmel til at modtage beskattede pensionsbidrag fra medlemmer i Grønland, i overensstemmelse med de kommende grønlandske skattereglers forventede indhold 12

Forslag 5 fra bestyrelse

Forslag om ophævelse af begrænsninger i adgangen til at foretage private indbetalinger for medlemmer, der er skattepligtige til Færøerne 13

Forslag 6 fra bestyrelsen

Konsekvensrettelse til bestyrelsens forslag 1 på den ordinære generalforsamling 2015 14

Forslag 7 fra bestyrelsen

Forslag til generel bemyndigelse..... 14

Forslag fra delegerede - liste Ansvarlig pension - Forslag 1

Forslag om at opfordre bestyrelsen til at indrette investeringspolitikken således at den understøtter den indgåede globale politiske aftale (Paris aftalen) om maksimalt 2 graders global opvarmning og så tæt på 1,5 grader som muligt - herunder ved inden 2018 at udfase etisk problematiske og økonomisk højrisikable investeringer i kul og i udvindingsprojekter fra fx tjæresand, dybhavsboringer og udvinding i arktis 15

Forslag fra delegerede - liste Ansvarlig pension - Forslag 2

Forslag om at opfordre bestyrelsen til årligt at redegøre skriftligt for hidtidige erfaringer og fremtidige tiltag i forbindelse med udøvelsen af aktivt ejerskab overfor fossilselskaber med henblik på at nå 2-graders målsætningen og så tæt på 1,5 grader som muligt 17

Forslag fra delegerede - LPB listen - Forslag 1

Lægernes Pensionskasses bestyrelse opfordres til at sikre, at mindst 1 medlem af Lægernes Pensionsbanks bestyrelse er en læge med udbredt personaleledelseserfaring 17

Forslag fra delegerede – LPB listen – Forslag 2

Bestyrelsen opfordres til at udarbejde og fremlægge et ændringsforslag til vedtægterne, hvorefter mindst et medlem af Lægernes Pensionskasses bestyrelse har personaleledelseserfaring. 17

Forslag fra delegerede – LPB listen – Forslag 3

Generalforsamlingen pålægger Lægernes Pensionskasses bestyrelse at udarbejde en organisationsplan med en entydig referencegang og en tydelig formel adskillelse mellem lægernes Pensionskasse og Lægernes Pensionsbank. 18

Forslag fra delegerede – LPB listen – Forslag 4

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at indarbejde en HR funktion i organisationsdiagrammet. 18

Forslag fra delegerede – LPB listen – Forslag 5

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til i samarbejde med Samarbejdsudvalgene i pensionskassen og i Lægernes Pensionsbank at arbejde for, at der vælges Medarbejderrepræsentanter til Lægernes Pensionskasses bestyrelse 18

Forslag fra delegerede – LPB listen – Forslag 6

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at etablere samarbejdsudvalg i Lægernes Pensionskasse og i Lægernes Pensionsbank 18

FORSLAG 1 FRA BESTYRELSEN

FORSLAG OM AT GIVE BESTYRELSEN MULIGHED FOR AT GIVE PROKURA TIL ANSATTE I PENSIONS- KASSEN

Bemærkninger

Pensionskassens vedtægter indeholder i § 13 reglerne for, hvem der kan forpligte pensionskassen. Bestem-
melsen foreskriver, at der kræves to underskrifter for at forpligte pensionskassen. Det kan enten være bestyrel-
sesformanden sammen med et medlem af bestyrelsen, eller direktøren sammen med et medlem af bestyrelsen.

I pensionskassens daglige drift forekommer der en lang række situationer, hvor der kræves underskrift af de
tegningsberettigede. Mange af disse situationer er af mere administrativ eller driftsmæssig karakter; f.eks. for-
hold omkring bekræftelse af pensionskassens interne forhold, oplysninger om skattemæssige status, oprettelse
af konti m.fl. Der er ikke et reelt behov for, at bestyrelsen involveres i disse situationer. I disse tilfælde er det
derimod upraktisk, at dokumenter skal forbi et bestyrelsesmedlem til underskrift, da det giver anledning til både
omkostninger og forsinkelser.

Bestyrelsen foreslår derfor, at vedtægten ændres, så bestyrelsen får mulighed for at give prokura til enkelte
overordnede ansatte i pensionskassen. Disse vil herefter kunne forpligte pensionskassen. Efter forslaget skal en
ansat med prokura (prokurist) kunne tegne pensionskassen sammen med direktøren.

Tildeling af prokura vil i hvert enkelt tilfælde skulle besluttet af bestyrelsen. Bestyrelsen vil desuden i det interne
forhold kunne begrænse prokuristens bemyndigelse til nærmere bestemte aktiviteter, så f.eks. visse investe-
ringsbeslutninger eller andre væsentlige beslutninger stadig vil skulle underskrives efter den hidtil gældende
regel.

Teknisk beskrivelse af forslaget

(Tekstdele, der foreslås tilføjet, er markeret med understregning.)

Vedtægten

§ 13. Tegningsret

Til at forpligte pensionskassen kræves 2 underskrifter, der kan gives af formanden i forening med et andet med-
lem af bestyrelsen, eller af direktøren i forening med et medlem af bestyrelsen.

2. Bestyrelsen kan give prokura til ansatte i pensionskassen. Prokuristerne kan hver for sig tegne pensionskas-
sen i forening med direktøren.

FORSLAG 2 FRA BESTYRELSEN

FORSLAG OM ÆNDRING AF PENSIONS KASSENS NAVN

Bemærkninger

Pensionskassens navn, *Lægernes Pensionskasse* foreslås ændret til *Lægernes Pension - pensionskassen for
læger*; i daglig tale blot *Lægernes Pension*.

Forslaget skal ses i sammenhæng med tilsvarende forslag om at ændre navnene *Lægernes Pensionsbank* og
Investeringsforeningen Lægernes Pensionsinvestering til *Lægernes Bank* og *Investeringsforeningen Lægernes
Invest*. Navneændringen i banken er en konsekvens af, at bankens aktivitetsområde er ændret meget, siden
banken blev stiftet. Banken er idag en fuldservice bank og er ikke længere begrænset til pensionsprodukter.
Navnet *Lægernes Pensionsbank* er derfor ikke længere dækkende. En lignende situation gør sig gældende for

Investeringsforeningen Lægernes Pensionsinvestering, og den foreslåede navneændring skal ses i sammenhæng med investeringsforeningens udvidede forretningsområde, der nu ikke længere er begrænset til pensionsområdet.

Den foreslåede ændring af pensionskassens navn vil give et ensartet udtryk for alle tre enheders navne, og den tætte sammenhæng mellem dem vil fremstå klart. Det foreslås desuden at flytte pensionskassens binavne til en ny særskilt bestemmelse af hensyn til overskueligheden af vedtægten.

Teknisk beskrivelse af forslaget

Eksisterende bestemmelse:

Vedtægten

§ 1. Navn og hjemsted

Pensionskassens navn er Lægernes Pensionskasse. Pensionskassen anvender tillige binavnet Lægernes Pensionskasse af 1946 (Lægernes Pensionskasse).

2. Pensionskassens hjemsted er Frederiksberg kommune.

Forsalg til ny formulering:

§ 1. Navn og hjemsted

Pensionskassens navn er Lægernes Pension – pensionskassen for læger. Pensionskassen driver desuden virksomhed under de navne, der er vist i § 22.

2. Pensionskassens hjemsted er Frederiksberg kommune.

§ 22. Binavne

Pensionskassen driver virksomhed under binavnene Lægernes Pensionskasse og Lægernes Pensionskasse af 1946.

FORSLAG 3 FRA BESTYRELSEN

FORSLAG OM OPHÆVELSE AF FRISTEN PÅ 3 MÅNEDER FOR AT INDBRINGE BESTYRELSENS AFGØRELSE TIL ANKENÆVNET FOR FORSIKRING ELLER EN VOLDGIFT

Bemærkninger

Pensionsregulativet § T17 regulerer afgørelse af tvister mellem pensionskassen og et af dens medlemmer/øvrige pensionsmodtagere. Hvis bestyrelsen har truffet en afgørelse i forhold til et medlem m.fl., fastlægger bestemmelsen en kort frist på 3 måneder til at indbringe afgørelsen for Ankenævnet for forsikring eller for en voldgift. 3 måneders fristen er kortere end fristerne i forsikringsaftaleloven. Den korte frist benyttes derfor ikke i praksis, og bestyrelsen foreslår, at 3 måneders fristen udgår af pensionsregulativet.

Frister for indbringelse af bestyrelsens afgørelser vil herefter være reguleret af reglerne om forældelse i pensionsregulativet § T16 samt forsikringsaftaleloven.

Teknisk beskrivelse af forslaget

(Tekstdele i det eksisterende regulativ, der foreslås fjernet, er markeret med ~~overstregning~~.)

Pensionsregulativet

§ T17. Afgørelse af tvister

I alle spørgsmål om ret til pension, pensionens størrelse, ret til tilbagebetaling af bidrag eller andre forhold omfattet af vedtægten eller pensionsregulativet er bestyrelsens afgørelse bindende.

2. Vedkommende, hvem bestyrelsens afgørelse omfatter, kan dog ~~inden 3 måneder~~ efter at have modtaget bestyrelsens afgørelse, indbringe denne for Ankenævnet for Forsikring under forudsætning af, at nævnet ifølge sine vedtægter kan behandle den.

3. Vedkommende, hvem bestyrelsens afgørelse omfatter, kan dog også indbringe bestyrelsens afgørelse for domstolene eller ~~inden 3 måneder efter at have modtaget bestyrelsens eller ankenævnets afgørelse~~ forlange afgørelsen behandlet ved voldgift efter reglerne i voldgiftsloven.

4. Hvis bestyrelsens eller ankenævnets afgørelse kræves behandlet ved voldgift efter voldgiftslovens regler, er voldgiftens afgørelse endelig og bindende for begge parter og kan ikke indbringes for domstolene.

FORSLAG 4 FRA BESTYRELSE

FORSLAG OM, AT DER I VEDTÆGTEN OG PENSIONSREGULATIVET GIVES PENSIONS KASSEN HJEMMEL TIL AT MODTAGE BESKATTEDE PENSIONS BIDRAG FRA MEDLEMMER I GRØNLAND, I OVERENSSTEMMELSE MED DE KOMMENDE GRØNLANDSKE SKATTEREGLERS FORVENTEDE INDHOLD.

Bemærkninger

Der arbejdes aktuelt i Grønland på at ændre de grønlandske regler om beskatning af pensionsordninger. Som lovforslaget ser ud nu, er det forventningen, at indbetalinger fra Grønland til en pensionsordning i Danmark i fremtiden ikke vil give fradragsret/bortseelsesret. Indbetalingen af pensionsbidrag vil således ske med beskattede penge. For at skabe parallelitet mellem skattereglerne ved indbetaling og udbetaling, vil der desuden være en tilsvarende skattefrihed ved udbetalingen af disse pensionsbidrag. Det bemærkes, at ændringen i de grønlandske skatteregler har mange lighedspunkter med den ændring i de færøske skatteregler, der blev gennemført i 2012, og som på daværende tidspunkt blev indarbejdet i pensionskassens vedtægt og pensionsregulativ.

For at pensionskassen fortsat kan modtage pensionsbidrag fra de medlemmer, der er skattepligtige til Grønland og omfattet af en overenskomst med obligatorisk medlemskab af Lægernes Pensionskasse, foreslår bestyrelsen, at vedtægtens § 20 om beskatning af pensionsbidrag og ydelser ændres, således at bestemmelsen udvides til også at omfatte de medlemmer, der er skattepligtige til Grønland.

Obligatoriske pensionsbidrag fra de medlemmer, der er skattepligtige til Grønland, forventes fra den 1. januar 2017 at være betydeligt nedsat, da der vil være tale om nettobidrag efter indkomstskat. Dette vil betyde en tilsvarende nedsættelse af de pågældende medlemmers pensionsrettigheder. Bestyrelsen foreslår derfor, at Pensionsregulativet § T2, stk. 7 om bestyrelsens mulighed for at tillade nedsættelse af medlemsbidraget med tilsvarende nedsættelse af medlemmets pensionsrettigheder udvides til at omfatte disse medlemmer.

Forslagets tekniske udformning

(De tekstdele i den eksisterende vedtægt eller i eksisterende pensionsregulativ, der foreslås fjernet er markeret med ~~overstregning~~. Tekst, der foreslås tilføjet, er markeret med understregning.)

Vedtægten

§ 20. Beskatning af pensionsbidrag og ydelser

Pensionsbidrag og ydelser i henhold til denne vedtægt er omfattet af reglerne om pensionsordninger med løbende udbetalinger, afsnit I i lov om beskatning af pensionsordninger mv. med senere ændringer, bortset fra de pen-

sionsbidrag og ydelser, der beskattes efter færøsk eller grønlandsk lovgivning. Præmie indbetalt for det enkelte medlem til en pensionsordning, som er omfattet af afsnit II A i lov om beskatning af pensionsordninger mv. med senere ændringer, er indkomstskattepligtigt.

Pensionsregulativet

§ T2 Medlemsbidragets størrelse

[Stk. 1 - stk. 6 udeladt]

7. For de af § T1, stk. 1, punkt 4 omfattede medlemmer samt medlemmer, der beskattes efter færøsk eller grønlandsk lovgivning, kan pensionskassens bestyrelse tillade, at medlemsbidraget nedsættes mod en tilsvarende nedsættelse af medlemmets pensionsrettigheder.

[Stk. 8 - stk. 11 udeladt]

FORSLAG 5 FRA BESTYRELSEN

OPHÆVELSE AF BEGRÆNSINGER I ADGANGEN TIL AT FORETAGE PRIVATE INDBETALINGER FOR MEDLEMMER, DER ER SKATTEPLIGTIGE TIL FÆRØERNE

Bemærkninger

I forbindelse med de under forslag 4 nævnte ændringer i de færøske skatteregler, blev der indsat regler i pensionsregulativet, der begrænsede adgangen for medlemmer, der er skattepligtige til Færøerne, til at indbetale privatbetalte pensionsbidrag. Den efterfølgende administration af reglerne har efterfølgende vist sig, at disse begrænsninger er unødvendige. Begrænsningerne foreslås derfor ophævet.

Forslagets tekniske udformning

(De tekstdele i den eksisterende vedtægt eller i eksisterende pensionsregulativ, der foreslås fjernet er markeret med overstregning.)

Pensionsregulativet

§ T2. Medlemsbidragets størrelse

Medlemsbidraget for de af § T1, stk. 1, punkt 1, 3 og 4 omfattede medlemmer fastsættes af generalforsamlingen efter indstilling fra pensionskassens bestyrelse-

~~For bidragsbetaling for egen regning, der beskattes efter færøsk lovgivning, omfatter bestemmelserne i stk. 4, 6, 8 og 10 kun allerede beskattede bidrag, der indbetales til pensionskassen via de færøske skattemyndigheder.~~

[stk. 2 - stk. 11 er udeladt]

§ T5B. Bidragsbetaling for egen regning

Medlemmet har ret til at vælge at betale pensionsbidrag for egen regning i følgende tilfælde:

- 1) Efter ophør af pligtmæssig bidragsbetaling i henhold til § T3. Valget skal ske senest 12 måneder efter ophøret af den pligtmæssige bidragsbetaling.
- 2) Ved ophør af bidragsbetaling under sygdom.
- 3) Ved ophør af bidragsfri dækning.
- 4) Ved ophør af invalidepension, hvis medlemskabet ikke var hvilende på pensioneringstidspunktet.

~~For bidragsbetaling for egen regning, som beskattes efter færøsk lovgivning, omfatter bestemmelsen kun allerede beskattede bidrag, der indbetales til pensionskassen via de færøske skattemyndigheder.~~

Bidragets størrelse skal ligge inden for nærmere af bestyrelsen fastsatte grænser.

FORSLAG 6 FRA BESTYRELSEN

KONSEKVENSRRETTELSE TIL BESTYRELSENS FORSLAG 1 PÅ DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLING 2015

Bemærkninger

På pensionskassens ordinære generalforsamling 24. april 2015 fremsatte bestyrelsen som forslag 1:

Forslag om at ophæve den vedtægtsbestemte opdeling af pensionskassens aktiver på flere afdelinger samt sammenlægge afdeling LPUA og afdeling LP. Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Pensionskassen har efterfølgende konstateret, at en enkelt bestemmelse blev overset. Det drejer sig om pensionsregulativet § T1 Optagelse af medlemmer, punkt. 4. Denne bestemmelse, der er indholdsmæssigt identisk med vedtægts § 3, stk. 2, nr. 4, som den så uden inden ovennævnte generalforsamling, blev ved en forglemmelse ikke ændret på samme måde som vedtægten. Bestyrelsen foreslår derfor, at forglemmelsen nu rettes, så også denne bestemmelse afspejler, at opdelingen i afdelinger er ophævet som gennemført på sidste års generalforsamling.

Teknisk beskrivelse af forslaget

(Tekstdele i det eksisterende regulativ, der foreslås fjernet, er markeret med ~~overstregning~~.)

Pensionsregulativet

§ T1. Optagelse af medlemmer

Som medlemmer af pensionskassen optages læger og lægestuderende, når de kan henføres til en af følgende fire kategorier:

1) [...]

2) [...]

3) [...]

4) Selvstændigt erhvervsdrivende, der ikke er omfattet af en kollektiv overenskomst, aftale eller lignende, der foreskriver pligt til medlemskab af pensionskassen for at kunne udøve deres erhverv. ~~Disse medlemmer optages i en særlig afdeling af pensionskassen.~~

FORSLAG 7 FRA BESTYRELSEN

FORSLAG TIL GENEREL BEMYNDIGELSE

Bemærkninger

Det findes praktisk, at bestyrelsen er bemyndiget til at foretage ændringer uden reel betydning samt ændringer, som Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen måtte forlange, uden at disse først skal forelægges generalforsamlingen.

Forslag

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at foretage formelle og sproglige ændringer samt ændringer, som Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen måtte kræve, herunder at foretage sådanne ændringer i de dokumenter, der indleveres til Erhvervsstyrelsen, som styrelsen måtte finde nødvendige eller finde hensigtsmæssige i forbindelse med registrering af de vedtagne beslutninger.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LISTE ANSVARLIG PENSION - FORSLAG 1

Forslag om at opfordre bestyrelsen til at indrette investeringspolitikken således at den understøtter den indgåede globale politiske aftale (Paris aftalen) om maksimalt 2 graders global opvarmning og så tæt på 1,5 grader som muligt - herunder ved inden 2018 at udfase etisk problematiske og økonomisk højrisikable investeringer i kul og i udvindingsprojekter fra fx tjæresand, dybhavsboringer og udvinding i arktis.

Bemærkninger fra forsalgsstiller:

Spørgsmål til generalforsamlingen i Lægernes Pensionskasse (LPK)
den 15. april: Skal læger fortsat være med til at investere i kul og olie?

Fire forhold gør dette spørgsmål aktuelt: det økonomiske argument, det helbredsmæssige, det klimamæssige og vores image som faggruppe.

Det økonomiske argument

LPK skal fortsat sikre gode (optimale) afkast af vore pensionsmidler. Efter COP21 er det imidlertid økonomisk uhensigtsmæssigt at investere i udvinding af kul [1,2], fordi energiforsyningen i stigende grad klares af vedvarende energi og gas.

Med de stærkt faldende priser på olie vil investeringer i udvinding af skifferolie, arktiske- og dybhavsboringer formentlig miste deres værdi (stranded assets = strandede investeringer). Det svarer til at man i 1988 havde besluttet sig for at investere i bygning af nye Storebæltsfærger, selv om man vidste at broen ville stå klar i 1998.

Det lægelige argument

Ud fra en lægelig betragtning er det uansvarligt at investere i fossil energi pga. de store helbredsskader som fossil energi er ansvarlig for. Ser vi bort fra atomkrig vil klimaforandringer sandsynligvis være den vigtigste enkeltfaktor for den samlede fremtidige globale folkesundhed. Specielt vil mangel på vand og føde påvirke hundredevis af millioner menneskers basale levevilkår og sundhed. "Hvis vi lader klimaforandringerne fortsætte, så vil det med overvældende sandsynlighed udløse folkevandringer mange gange større end dem, vi ikke håndterer nu". (Lykketoft [3]).

Brug af fossile brændstoffer som kul og olie medfører partikelforurening, som kan føre til kræft, hjertekarsygdomme og astma. EU vurderede i 2015, at der hvert år dør 3.060 danskere på grund af partikelforurening svarende til ca. 30.000 mistede leveår [4]. Klimaforandringer vil i Danmark medføre oversvømmelser og nye sygdomsmønstre, eksempelvis forekomst af tropesygdomme længere nordpå [6]. På verdensplan dør 7 millioner årligt på grund af afbrænding af fossil energi, mens tobaksrygning tegner sig for 6 millioner [7]. Brug af fossil energi er således mindst lige så stort et helbredsproblem som tobak, som LPK har besluttet ikke at investere i.

Det klimamæssige argument

Hvis jordens temperaturstigning skal holdes under de maksimale 2°C, skal 2/3 af verdens nuværende fossile reserver forblive i jorden. Også ud fra en klimabetragtning er det således uansvarligt at investere i fossil energi. Danmark har tilsluttet sig teksten i COP21

Heldigvis har den teknologiske udvikling medført, at vi i dag ikke længere behøver fossil energi til maskiner og opvarmning og snart heller ikke til transport. I 2015 dækkede vindmøllestrøm 42% af Danmarks elforbrug (8).

Lægeforeningens image

Investering i den fossile brændstofindustri er uforeneligt med Lægeforeningens klimapolitik fra 2009. Desuden følger Lægeforeningen vidtgående de rekommandationer, som udgår fra både WMA og WHO. Det bør LPK også gøre.

Det tjener ikke Lægeforeningens omdømme at have 1,77 mia. kr. investeret i fossil energi, heraf 1,1 millioner i kul – vores klimakarakter er i bund (1). Men Lægeforeningen og lægerne er tidligere gået foran. Vi tænker her på oprettelsen af Lægeforeningens boliger 1857, på Tage Egsmoses kamp mod tobakken fra 1970, og på Lægeforeningens og LPK's beslutninger i 2000 om ophør med investeringer i tobak, og med e-cigaretter i fra 2016. Endvidere, da Danmark i 2009 besluttede at forbyde klyngebomber, kemiske våben mv., bragte Lægeforeningen og LPK sine investeringer heri til ophør. Vi tænker også på Bent Sørensens arbejde, som førte til en reduktion af brandskader til 1/3 i løbet af 30 år, og vi tænker på Inge Kemp Genefkes etablering i 1982 af Rehabiliteringscentret for torturofre. Og endelig tænker vi på det pres fra flere læger, som i 1973 førte til nedsættelse af hastighedsgrænserne og et fald i årligt trafikdræbte fra 1132 til 766.

Vi har altså historisk vist veje for sundere liv. Som oplyste borgere har vi et medansvar for den fremtidige udvikling. Lad os atter gå foran.

1. Børsen den 4. og 17. Dec. 2015
2. <http://www.b.dk/globalt/derfor-er-krig-mod-kul-en-succes-renere-luft-redder-160.000-liv-i-usa>
3. <http://www.information.dk/557265>
4. <http://www.eea.europa.eu/publications/air-quality-in-europe-2015> s. 43-44.
5. Ugeskr. Læg. 7. Dec. 2015: 2376-79.
6. Bønløkke JH. Helbred er vigtigt i forhandlingerne om klimaforandringer. Ugeskr.Læg. 2015;177:2050.
7. <http://www2.mst.dk/common/Udgivramme/Frame.asp?http://www2.mst.dk/Udgiv/publikationer/2005/87-7614-720-7/html/helepubl.htm> s. 27.
8. <http://www.efkm.dk/nyheder/danmark-saetter-verdensrekord-vindstroem>

Af

Praktiserende læge Jan-Helge Larsen, fhv. lektor ved Københavns Universitet jhl@dadlnet.dk
Professor emeritus, dr. med., Ole Færgeman, Afdelingen for Hjertesygdomme, Aarhus Universitetshospital
Professor, dr. med. Øjvind Lidegaard, Gynækologisk afdeling, Rigshospitalet
KBU-læge Charlotte Holm-Hansen, Kirurgisk Afdeling, Nykøbing Falster Hospital.

Interessekonflikter:

Alle forfattere er en del af organisationen Ansvarlig Fremtid.

Bestyrelsens bemærkninger til forslaget:

Pensionskassens formål er at sikre medlemmerne bedst mulig pension. Dette indebærer en naturlig fokus på størrelsen af formueafkast på de foretagne investeringer.

Bestyrelsen er enig i, at der herudover kan og bør tages hensyn til ansvarlighed og har en SRI-politik, der tilgodeser disse hensyn. Som retningsgivende for, hvilke hensyn, der skal søges fremmet, "tages udgangspunkt i Danmarks officielle politik over for konkrete lande og selskaber, dvs. i de krav, som danske myndigheder har vedtaget, og de krav, som anerkendte internationale organisationer har vedtaget, og som er tiltrådt af Danmark."

Pensionskassens investeringer i energiselskaber tager således hensyn til den danske klima- og energipolitik, der har opstillet en række mål for den vedvarende energi og for forsyningssikkerheden. Her forventes de fossile

brændstoffer, herunder kul, fortsat på det mellemlange sigt at skulle spille en rolle i den danske energipolitik, inden uafhængighed af fossile brændsler kan opnås i 2050. Den danske politik afskriver altså ikke kul, om end anvendelsen af energiformen forventes aftagende. FN har sat et mål om en maksimal temperaturstigning på 2 grader over de næste 100 år, som skal nås gennem en reduktion af CO₂-udledningen. Skal målsætningen indfries er det vurderingen, at det vil kræve en sænkning af den globale CO₂-udledning på mellem 40-70 pct.

Pensionskassen har investeret i vedvarende energi i de senere år, og der er allerede sket en reduktion af investeringer i kulselskaber. Dette understøtter såvel Danmarks som FN's klimamål. Pensionskassen vil også fremover bidrage med investeringer i vedvarende energiformer, forudsat de vurderes økonomisk bæredygtige, og de regulatoriske og politiske risici er begrænsede. Pensionskassen har ikke foretaget en generel udelukkelse af hele eller dele af den fossile energisektor. Dette skyldes blandt andet at mange energiselskaber ikke kun har aktiviteter inden for et (fossilt eller vedvarende) område. Energiselskabernes rammevilkår påvirkes af miljø- og klimapolitikkerne og dermed kan disse selskaber blive centrale aktører i en fremtidig omstillingsproces. Pensionskassens nuværende SRI-politik giver mulighed for at udelukke selskaber, som unødigt belaster det eksterne miljø, ikke bestræber sig på at begrænse sin negative påvirkning af det eksterne miljø eller som ikke tilpasser sig den fremtidige regulering på miljø- og klimaområdet.

Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen, at afvise forslaget i den nuværende form. Bestyrelsen kan dog støtte første del af forslaget, som lyder ” *Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at indrette investeringspolitikken således at den understøtter den indgåede globale politiske aftale (Paris aftalen) om maksimalt 2 graders global opvarmning og så tæt på 1,5 grader som muligt* ”

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LISTE ANSVARLIG PENSION - FORSLAG 2

Forslag om at opfordre bestyrelsen til årligt at redegøre skriftligt for hidtidige erfaringer og fremtidige tiltag i forbindelse med udøvelsen af aktivt ejerskab overfor fossilselskaber med henblik på at nå 2-graders målsætningen og så tæt på 1,5 grader som muligt

Bemærkninger fra forslagsstiller:

Se bemærkninger til forslag 1 fra delegerede.

Bestyrelsens bemærkninger til forslaget:

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at vedtage forslaget.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 1

Lægernes Pensionskasses bestyrelse opfordres til at sikre, at mindst 1 medlem af Lægernes Pensionsbanks bestyrelse er en læge med udbredt personaleledelseserfaring.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 2

Bestyrelsen opfordres til at udarbejde og fremlægge et ændringsforslag til vedtægterne, hvorefter mindst et medlem af Lægernes Pensionskasses bestyrelse har personaleledelseserfaring.

Bestyrelsens bemærkninger til forslag 1 og forslag 2:

Bankens bestyrelse udvides med et lægeligt medlem i forbindelse med den ordinære generalforsamling 2016, der afholdes på mandag, 18. april 2016. Herefter er der lægelige medlemmer i både pensionskassens og bankens bestyrelse. De fremsatte forslag vil begrænse adgangen for læger til at blive valgt ind i bestyrelsen, da det

ikke vil være alle læger, der opfylder kravet. Bestyrelsen er af den opfattelse, at der ikke skal være denne form for begrænsninger.

Bestyrelsen støtter ikke forslagene.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 3

Generalforsamlingen pålægger Lægernes Pensionskasses bestyrelse at udarbejde en organisationsplan med en entydig referencegang og en tydelig formel adskillelse mellem lægernes Pensionskasse og Lægernes Pensionsbank.

Bestyrelsens bemærkninger til forslag 3:

Indledningsvist skal bestyrelsen bemærke, at der siden forslaget blev stillet er sket en ændring af koncernens organisationsdiagram. Bestyrelsen er af den opfattelse, at forslaget er overflødigt, da det allerede er et krav i henhold til lovgivningen – særligt *lov om finansiel virksomhed* § 71.

§ 71 En finansiel virksomhed, en finansiel holdingvirksomhed og en forsikringsholdingvirksomhed skal have effektive former for virksomhedsstyring, herunder

1. **en klar organisatorisk struktur med en veldefineret, gennemskuelig og konsekvent ansvarsfordeling,**

Denne bestemmelse er væsentlig i forbindelse med Finanstilsynets inspektion af finansielle virksomheder. Finanstilsynet var senest på inspektion i LPK omkring årsskiftet 2014/2015, hvor de nævnte forhold ikke gav anledning til reaktioner fra Finanstilsynet.

Bestyrelsen støtter ikke forslaget.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 4

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at indarbejde en HR funktion i organisationsdiagrammet.

Bestyrelsens bemærkninger til forslag 4:

Der findes allerede en HR funktion i koncernen, og der er henset til det stigende antal medarbejdere overvejelser om at styrke denne funktion. Det stillede forslag vedrører den daglige drift af pensionskassen, og det er derfor et forhold, der er uegnet til behandling på en generalforsamling.

Bestyrelsen støtter ikke forslaget.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 5

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til i samarbejde med Samarbejdsudvalgene i pensionskassen og i Lægernes Pensionsbank at arbejde for, at der vælges Medarbejderrepræsentanter til Lægernes Pensionskasses bestyrelse.

FORSLAG FRA DELEGEREDE - LPB LISTEN - FORSLAG 6

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at etablere samarbejdsudvalg i Lægernes Pensionskasse og i Lægernes Pensionsbank.

Bestyrelsens bemærkninger til forslag 5 og forslag 6:

Der er ikke aktuelt etableret samarbejdsudvalg i hverken banken eller pensionskassen. Initiativet hertil skal formelt set komme fra medarbejderne, og hvis det sker, vil der naturligvis blive etableret samarbejdsudvalg. Tilsvarende gælder for medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen mener derfor ikke, at det er bestyrelsens opgave at tage initiativ til etablering af samarbejdsudvalg eller valg af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

For så vidt angår forslaget om medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, vil dette, når det sammenholdes med reglerne for sammensætningen af en bestyrelse i en tværgående pensionskasse som LPK, kunne bevirke en meget markant udvidelse af bestyrelsen. Bestyrelsen skal da som minimum udvides fra de nuværende 7 medlemmer til 15 medlemmer - 7 læger, 3 eksterne og 5 medarbejdere, og hvis de medlemmer, der er læger, ikke skal være i mindretal da til 18 medlemmer - 9 læger, 3 eksterne og 6 medarbejdere. Bestyrelsen er af den opfattelse, at så mange medlemmer vil give bestyrelsen ganske vanskelige arbejdsforhold. Udvidelse af antallet af bestyrelsesmedlemmer kan blive mindre, hvis medarbejderne accepterer at vælge færre bestyrelsesmedlemmer, end de har krav på.

Bestyrelsen støtter ikke forslagene.

AD DAGSORDENENS PUNKT G: GODKENDELSE AF LØNPOLITIK

Finansielle virksomheder skal ifølge lov om finansiel virksomhed med virkning fra 1. januar 2011 have vedtaget en lønpolitik.

Bestyrelsen skal fastlægge lønpolitikken, som skal godkendes af generalforsamlingen.

Lægernes Pensionskasse og Lægernes Pensionsbank (koncernen) har vedtaget en fælles løn- og pensionspolitik for medlemmer af bestyrelser, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på risikoprofilen (væsentlige risikotagere), og øvrige ansatte i koncernen. Bestyrelserne har defineret hvilke personer, der er væsentlige risikotagere.

Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i koncernen. Herudover skal lønpolitikken sikre, at koncernen har det nødvendige antal medarbejdere med de rette kvalifikationer og den rette erfaring.

Bestyrelsen har fastlagt følgende lønpolitik, som *indstilles* godkendt af generalforsamlingen:

Der udbetales ikke variable løndelev til medlemmer af bestyrelser, direktion eller nogen anden ansat, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Der udbetales ikke fratrædelsesgodtgørelser ud over det, som den administrerende direktør skønner, at pensionskassen/banken er forpligtet til at udbetale. Bestyrelsernes honorering er fastsat af pensionskassens generalforsamling. Direktionens og aktuares aflønning mv. er fastsat af den relevante bestyrelse. Øvrige medarbejderes aflønning er fastsat af direktionen. Udvalgte ansatte har forlængede opsigelsesvarsler. Der gælder ingen særlige regler for pensionering. I øvrigt følges reglerne i funktionærlovgivningen og i de kollektive overenskomster for finanssektoren.

AD DAGSORDENENS PUNKT H: BESTYRELSENS VEDERLAG

Det fremgår af vedtægtens § 10 stk. 5, at generalforsamlingen fastsætter bestyrelsens vederlag.

Bestyrelseshonorarerne blev af generalforsamlingen i 2015 for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016 fastsat til:

200.000 kr. til formanden,
130.000 kr. til næstformanden og
110.000 kr. til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen *foreslår*, at honorarerne er frem til næste generalforsamling (1. maj 2016 - 30. april 2017) fastsættes til:

202.000 kr. til formanden,
132.000 kr. til næstformanden og formanden for revisionsudvalget
111.000 kr. til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

Forslaget indebærer, at bestyrelseshonorarerne reguleres svarende til udviklingen i lægers overenskomstmæssige løn afrundet til nærmeste 1.000 kr., samt at formanden for revisionsudvalget honoreres svarende til næstformanden.

De bestyrelsesmedlemmer, der tillige er medlemmer af bestyrelsen i Lægernes Pensionsbank, vil dér blive tilsvarende aflønnet.

AD DAGSORDENENS PUNKT I: VALG AF BESTYRELSE

Valgperioden for følgende bestyrelsesmedlemmer er udløbet:

Peter Lindholm
Linda Nielsen

Bestyrelsesmedlemmerne Peter Lindholm og Linda Nielsen kan genvælges.

	Valgt	Mulighed for genvalg	Skal udtræde	
Marianne Ingerslev Holt	11, 13, 15		17	Medlem af pensionskas- sen
Peter Lindholm	12,14	16	18	Medlem af pensionskas- sen
Klaus Friis Andersen	13, 15	17	19	Medlem af pensionskas- sen
Phillip Bennett	13, 15	17	19	Medlem af pensionskas- sen
Linda Nielsen	14	16,18,20	22	Forsikringsmæssig/juridisk baggrund
Peter Melchior	12, 15	17, 19	20	Kvalifikationer inden for regnskabsvæsen/revision og den finansielle sektor. Uafhængig.
Jesper Rangvid	09, 11, 13, 15	17	19	Kvalifikationer inden for økonomi.

Ifølge pensionskassens vedtægt består bestyrelsen af syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Fire bestyrelsesmedlemmer skal være medlemmer af pensionskassen. Lægeforeningens bestyrelse indstiller til pensionskassens generalforsamling, hvilke af pensionskassens medlemmer Lægeforeningen ønsker valgt til bestyrelsen. Generalforsamlingen er ikke bundet af denne indstilling.

Lægeforeningen indstiller følgende medlem :

Peter Lindholm

For nærmere præsentation af denne kandidat - se bilag A.

De øvrige tre bestyrelsesmedlemmer må ikke være læger og skal tilsammen have kendskab til forsikring, jura, regnskab, økonomi samt den finansielle sektor. Ét af bestyrelsesmedlemmerne skal være uafhængig af pensionskassen og have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.

Pensionskassens bestyrelse indstiller til generalforsamlingen, hvem bestyrelsen ønsker valgt som eksterne bestyrelsesmedlemmer. Generalforsamlingen er ikke bundet heraf.

Pensionskassens bestyrelse indstiller følgende eksterne medlem:

Linda Nielsen

For nærmere præsentation af disse kandidater – se bilag B.

Efter vedtægten § 11, stk. 2 vælger bestyrelsen til formand et af de eksterne bestyrelsesmedlemmer – ”ordentligvis et medlem med forsikringsmæssig/juridisk baggrund. Til næstformand vælger bestyrelsen ordentligvis et medlem af pensionskassen.”

Bestyrelsens medlemmer bliver valgt for 2 år ad gangen. Hvis et bestyrelsesmedlem udtræder af bestyrelsen, eller et bestyrelsesmedlem, der er medlem af pensionskassen, udtræder af pensionskassen inden udløbet af den pågældendes valgperiode, vælges et nyt bestyrelsesmedlem på førstkommande ordinære generalforsamling. Bestyrelsen kan dog indkalde til en ekstraordinær generalforsamling med henblik på valg af nyt bestyrelsesmedlem, hvis der fremsættes forslag herom, herunder fra Lægeforeningens bestyrelse.

De bestyrelsesmedlemmer, der er medlemmer af pensionskassen, kan genvælges 2 gange i umiddelbar forlængelse af hinanden og kan maksimalt sidde 6 år i bestyrelsen. De øvrige bestyrelsesmedlemmer kan genvælges 4 gange i umiddelbar forlængelse af hinanden og kan maksimalt sidde 10 år i bestyrelsen.

Det forventes, at formanden og det bestyrelsesmedlem, der er uafhængigt og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen/revision og den finansielle faktor, tillige bliver medlemmer af bestyrelsen i Lægernes Pensionsbank.

Hvad indebærer det at være medlem af bestyrelsen for Lægernes Pensionskasse?

Bestyrelsen afholder typisk 8-10 møder om året:

Bestyrelsens møder afholdes almindeligvis om aftenen i pensionskassens lokaler på Frederiksberg. Møderne tager normalt ca. 3 timer. En gang om året er der desuden et internatmøde med overnatning. Endelig er der møde i bestyrelsen både lige før og lige efter generalforsamlingen. Det må forventes, at der altid er behov for at bruge en betydelig forberedelsestid inden et bestyrelsesmøde.

Finanstilsynet skal i henhold til gældende lovgivning tage stilling til nyindtrådte bestyrelsesmedlemmers egnethed og hæderlighed (fit & proper). Nyindtrådte bestyrelsesmedlemmer skal derfor indsende en række oplysninger, herunder straffeattest, til Finanstilsynet, som derefter tager stilling til spørgsmålet.

Bestyrelsen vurderer løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om virksomhedens risici til at sikre en forsvarlig drift af pensionskassens virksomhed. Bestyrelsens medlemmer forholder sig løbende til, om de er ”fit & proper” til at kunne udøve hvervet som bestyrelsesmedlem i pensionskassen.

I perioden efter den ordinære generalforsamling gennemfører pensionskassens administration et internt uddannelsesforløb på 10-15 timer, hvor nyvalgte bestyrelsesmedlemmer får lejlighed til at sætte sig ind i det fagligt set meget vanskelige stof, som er en forudsætning for at kunne varetage bestyrelsesarbejdet.

Der er en klar arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktion. Den fremgår af en forretningsorden for bestyrelsen og direktionen. Nedenfor er den frem til generalforsamling 2016 gældende ”Forretningsorden for bestyrelsen og direktionen i Lægernes Pensionskasse” gengivet i uddrag.

De steder, hvor der er udeladt tekst, er angivet med [...]:

§ 1.

Snarest efter afholdelse af den ordinære generalforsamling træder bestyrelsen sammen for at konstituere sig og vælge formand og næstformand. [...]

Snarest muligt efter den ordinære generalforsamling nedsætter pensionskassen et revisionsudvalg.

Bestyrelsen skal tage stilling til, om der skal nedsættes et revisionsudvalg både i pensionskassen og Lægernes Pensionsbank eller et fælles revisionsudvalg for begge. Bestyrelsen kan vælge, at revisionsudvalget udgøres af bestyrelsen i sin helhed. Nedsættes et selvstændigt revisionsudvalg, skal dette bestå af medlemmer af bestyrelsen. Mindst ét medlem af revisionsudvalget/bestyrelsen skal både være uafhængig og have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.

Revisionsudvalget skal blandt andet kontrollere regnskabsaflæggelsesprocessen, den lovpligtige revision af årsregnskabet samt det interne kontrolsystem. Revisionsudvalget skal tillige overvåge og kontrollere revisors uafhængighed.

Revisionsudvalget fratager ikke bestyrelsen ansvar for de forhold, den behandler, og bestyrelsen bevarer det fulde ansvar for de beslutninger, den træffer inden for sit ansvarsområde. [...]

§ 5.

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse af pensionskassen i henhold til vedtægternes § 12, medens den daglige ledelse varetages af direktøren. [...]

Bestyrelsen indretter sit arbejde og arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktion, således at bestyrelsens overordnede ledelsesopgaver gives tilstrækkelig opmærksomhed. [...]

§ 7.

Til at varetage den daglige ledelse af pensionskassen ansætter bestyrelsen en administrerende direktør, som bestyrelsen for Lægernes Pensionsbank ordentligvis tillige ansætter som administrerende direktør i Lægernes Pensionsbank.

Bestyrelsen ansætter - på grundlag af en indstilling fra direktøren - en ansvarshavende aktuar samt - hvis det besluttet, at der skal etableres intern revision - en intern revisor. Endelig stiller bestyrelsen - på grundlag af en indstilling fra direktøren - forslag til bankens bestyrelse om ansættelse af en bankdirektør, som skal referere til den administrerende direktør for banken. [...]

§ 8.

Bestyrelsen træffer beslutning om pensionskassens forretningsmodel og overvåger, at pensionskassen har effektive former for virksomhedsstyring.

Bestyrelsen foretager en vurdering af pensionskassens risici, jf. § 5 i "Bekendtgørelsen om solvens og driftsplaner", når pensionskassens forhold, markedsforhold eller andre faktorer tilsiger dette, dog mindst en gang om året. Risikovurderingen skal indeholde et grundlag for bestyrelsens vurdering af, om pensionskassen har passende medarbejderressourcer.

På grundlag af denne risikovurdering fastlægger bestyrelsen pensionskassens risikoprofil og vedtager relevante politikker og beredskabsplaner, herunder en politik for forsikringsmæssige risici, politik på investeringsområdet, politik for operationelle risici, it-sikkerhedspolitik, beredskabsplaner for alvorlige driftsforstyrrelser samt en lønpolitik. Politikernes indhold skal fastlægges under hensyntagen til bl.a. pensionskassens forretningsmodel, lovgivningen samt markedsforholdene.

Bestyrelsen vedtager en politik for mangfoldighed i bestyrelsen samt en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og øvrige ledelsesniveauer. Bestyrelsen opstiller et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, hvis det underrepræsenterede køn udgør mindre end 40 pct.

Den af bestyrelsen vedtagne lønpolitik skal godkendes af generalforsamlingen. Bestyrelsen har ansvaret for lønpolitikken gennemførelse og skal sikre, at der mindst en gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes. Bestyrelsen udarbejder retningslinjer for kontrollen og foretager selv kontrol med aflønningen af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol og revision.

På grundlag af den fastlagte risikoprofil og vedtagne politikker giver bestyrelsen generelle retningslinjer for direktørens ledelse af pensionskassens virksomhed og fastlægger den almindelige arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktør.

Bestyrelsen fører tilsyn med direktørens ledelse af pensionskassens virksomhed og påser, at den ledes på forsvarlig måde og i overensstemmelse med lovgivningen, pensionskassens vedtægter, den fastlagte risikoprofil, de fastlagte politikker, retningslinjer til direktøren samt den bestående arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktør. Bestyrelsen træffer passende foranstaltninger, hvis dette ikke er tilfældet.

Bestyrelsen foranlediger, at direktøren fremkommer med indstilling til, i hvilket omfang retningslinjer, generelle bemyndigelser og instrukser skal nedfældes skriftligt, og træffer beslutning herom. Bestyrelsen skal sikre sig, at der er ajourførte retningslinjer for pensionskassens væsentlige risikobehæftede aktiviteter.

Bestyrelsen fastlægger efter indstilling fra direktøren retningslinjer for varetagelsen af de væsentlige aktivitetsområder, der er outsourcet. Bestyrelsen vurderer løbende, på baggrund af et oplæg fra compliancefunktionen, om pensionskassens outsourcing sker i overensstemmelse med lovgivningen og de interne retningslinjer, og om opgaveløsningerne er tilfredsstillende

Bestyrelsen fastlægger efter indstilling fra direktøren retningslinjer for oprettelse og føring af bøger, fortegnelser og protokoller.

Bestyrelsen foranlediger, at direktøren fremkommer med indstilling til, hvorledes pensionskassen skal organiseres, fx med hensyn til regnskabsfunktion, intern kontrol, it-organisation, budgettering, ressourcer, risikostyring og outsourcing af væsentlige aktivitetsområder og træffer på basis heraf beslutning herom.

Bestyrelsen vurderer mindst en gang om året om pensionskassens forretningsmodel, risikoprofil, politikker samt retningslinjer til direktionen er forsvarlige i forhold til pensionskassens forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer samt de markedsforhold som pensionskassen drives under. Bestyrelsen sikrer, at forretningsmodellen, risikoprofilen, politikkerne samt retningslinjerne for direktionens ledelse tilpasses pensionskassens og markedets udvikling.

Pensionskassens daglige ledelse, fortrinsvis direktøren, repræsenterer pensionskassen på generalforsamlinger for pensionskassens datterselskaber, associerede selskaber samt andre selskaber, hvori pensionskassen er aktionær. Bestyrelsen fastlægger retningslinjer for dette arbejdes udførelse samt for, hvorledes bestyrelsen holdes underrettet om forholdene i sådanne selskaber. Direktøren skal sørge for, at ændringer i Lægernes Pensionsbanks forretningsområder, markedsføring og investeringspolitik forelægges for pensionskassens bestyrelse.

Pensionskassens daglige ledelse, fortrinsvis direktøren, indtræder - efter forudgående godkendelse i bestyrelsen - i bestyrelsen for pensionskassens datterselskaber, (bortset fra Lægernes Pensionsbank), associerede virksomheder og andre selskaber, som bestyrelsen beslutter, at pensionskassen skal være repræsenteret i.

Bestyrelsen udpeger - på grundlag af en indstilling fra formanden og direktøren - fire medlemmer til bankens bestyrelse. Disse fire skal være henholdsvis to personer, der ikke er medlemmer af pensionskassens bestyrelse, det medlem af bestyrelsen, der har forsikringsmæssig/juridisk baggrund og det medlem, der er uafhængig af pensionskassen og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Pensionskassens administrerende direktør sikrer, at bankens generalforsamling, jf. bankens vedtægter, til formand vælger medlemmet med forsikringsmæssig/juridisk baggrund og til næstformand vælger medlemmet, der er uafhængig og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision

Bestyrelsen godkender bestyrelsesrepræsentation og direktion i øvrige datterselskaber og bestyrelsesrepræsentation i associerede selskaber og andre selskaber, som bestyrelsen beslutter, at pensionskassen skal være repræsenteret i.

Direktøren er bemyndiget til at finansiere pensionskassens ejendomsselskaber og bank efter retningslinjer fastlagt af bestyrelsen.

Bestyrelsen fastlægger hvert år pensionskassens værdiansættelsesprincipper for fast ejendom.

Bestyrelsen påser, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på tilfredsstillende måde, følger op på planer og budgetter og lignende, afkræver med passende mellemrum direktøren rapporter om pensionskassens likviditet, pensionsmæssige hensættelser, beholdning af registrerede aktiver, solvens, tilstrækkelig basiskapital, væsentlige dispositioner, finansieringsforhold, overordnede forsikringsforhold, pengestrømme, outsourcete aktivitetsområder og særlige risici og gennemgår og tager stilling til indholdet heraf. Særligt påhviler det bestyrelsen at tage stilling til indholdet af revisionsprotokollen, før denne underskrives.

Bestyrelsen fastlægger retningslinjer for, hvorledes pensionskassens register over aktiver skal indrettes og føres, og fastlægger endvidere pensionskassens generelle retningslinjer for koncerninterne transaktioner.

Bestyrelsen gennemgår pensionskassens regnskaber og vurderer budgetter og afvigelser derfra samt sikrer tilstedeværelsen af det nødvendige grundlag for revision. Bestyrelsen tager herunder løbende stilling til, i hvilket omfang der er behov for intern revision.

Bestyrelsen fastsætter det tekniske grundlag i samråd med den ansvarshavende aktuar.

Bestyrelsen skal mindst en gang om året fastlægge en genforsikringsstrategi samt vurdere og tage stilling til pensionskassens genforsikringsforhold og tekniske grundlag.

Bestyrelsen beslutter den årlige bonustilskrivning på basis af en flerårig fremskrivning af pensionskassens økonomi og godkender i forbindelse hermed desuden de bonusprognoser, der danner grundlag for udarbejdelsen af de årlige pensionsmeddelelser.

Bestyrelsen godkender løbende opgørelsen af pensionskassens individuelle solvensbehov og godkender mindst en gang årligt de overordnede metoder, der anvendes ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov, og sikrer, at der tages stilling til fastsættelsen af pensionskassens tilstrækkelige basiskapital. Derudover godkender bestyrelsen en kapitalplan samt en kapitalnødplan. Ved væsentlige ændringer i pensionskassens risikoprofil, eksempelvis som følge af nye forretningsområder, skal bestyrelsen altid genoverveje metode, proces og det opgjorte solvensbehov.

Bestyrelsen godkender budget for de samlede interne administrationsomkostninger.

Bestyrelsen har ansvar for og skal tage stilling til pensionskassens it-anvendelse, herunder it-organisation og it-sikkerhed, samt vurdere de risici, som pensionskassens it-anvendelse medfører. Bestyrelsen godkender pensionskassens it-strategi og it-beredskabsplan.

Bestyrelsen fastlægger retningslinjer for at antage og opsige porteføljeforvaltere.

Bestyrelsen fastlægger retningslinjer for information og kommunikation til medlemmerne.

Bestyrelsen skal kræve at få alle oplysninger, der er nødvendige for at udføre de ovenfor nævnte opgaver, samt sikre, at direktionens rapportering til og information af bestyrelsen er fyldestgørende for bestyrelsens arbejde.
[...]

§ 9.

Direktøren varetager den daglige ledelse af pensionskassen i overensstemmelse med pensionskassens vedtægter og pensionsregulativer, lovgivningens bestemmelser, herunder selskabsloven og lov om finansiel virksomhed, de af bestyrelsens vedtagne politikker, de af bestyrelsen givne retningslinjer samt eventuelle andre mundtlige eller skriftlige anvisninger fra bestyrelsen. Direktøren sikrer, at vedtagne politikker og retningslinjer implementeres i pensionskassens daglige drift. [...]

Direktøren forestår i samarbejde med den ansvarshavende aktuar og lægekonsulent behandlingen af sager, der vedrører optagelse, udtræden og pensionering. Sager af usædvanlig art forelægges for bestyrelsen.

Invalidepensionsansøgninger forelægges bestyrelsen, hvis en ansøger anker administrationens afgørelse til bestyrelsen, hvis direktøren er i tvivl om afgørelsen, eller hvis sagen er af principiel karakter

Direktøren forestår endvidere pensionskassens investeringsvirksomhed i overensstemmelse med de retningslinjer, der løbende fastlægges af bestyrelsen. [...]

Alle usædvanlige eller mere vidtrækkende dispositioner samt dispositioner, der ikke klart ligger inden for de af bestyrelsen godkendte investeringsbudgetter eller lignende, skal godkendes af bestyrelsen.

Der skal løbende ske skriftlig rapportering til bestyrelsen på alle de områder, hvor der er fastlagt grænser i lovgivningen, eller hvor bestyrelsen har fastlagt grænser for direktionen, herunder grænser fastlagt i denne forretningsorden. Bestyrelsen træffer beslutning om, hvor ofte og i hvilken form rapportering skal ske. [...]

§ 10.

Årsregnskabet udarbejdes og underskrives af direktøren og forelægges derefter for revisionen og bestyrelsen. Bestyrelsen skal påse, at det er i overensstemmelse med vedtægterne og gældende lovgivning. [...]

§ 11.

Bestyrelsen indkalder generalforsamlingen.

Direktøren udarbejder udkast til indkaldelse af generalforsamling, til formandens mundtlige beretning og andet materiale til generalforsamlingen. Dette forelægges bestyrelsen og udsendes efter bestyrelsens godkendelse til generalforsamlingen. [...]

§ 13.

Bestyrelsens møder er lukkede. Bestyrelsens medlemmer har tavshedspligt med hensyn til, hvad de erfarer i deres egenskab af medlem af bestyrelsen. Udtræder et medlem af bestyrelsen, skal medlemmet til bestyrelsens formand tilbagelevere alt det udleverede materiale, som vedkommende har modtaget i sin egenskab af bestyrelsesmedlem. Samme tavshedspligt gælder for pensionskassens direktør og ansvarshavende aktuar samt eventuelle andre medarbejdere, når de overværer bestyrelsesmøderne. [...]

§ 14.

Bestyrelsen vurderer løbende, om:

- dens medlemmer er fit og proper i henhold til lov om finansiel virksomhed § 64, herunder om medlemmerne hver især har tilstrækkelig viden, faglige kompetencer og erfaring til at kunne udøve deres hverv som bestyrelsesmedlem i pensionskassen, og om de har et tilstrækkeligt godt omdømme og udviser hæderlighed, integritet og uafhængighed for effektivt at kunne vurdere og anfægte afgørelser truffet af direktionen.
- der er passende diversitet i bestyrelsens viden, faglige kompetencer og erfaring, således at pensionskassen kan drives effektivt og overvåges på professionel vis.
- der er tilstrækkelig kollektiv viden, faglige kompetencer og erfaring til at kunne forstå pensionskassens aktiviteter og hermed forbundne risici.
- medlemmerne hver især har afsat tilstrækkelig tid til at varetage deres hverv som bestyrelsesmedlem i pensionskassen.
- der er de nødvendige introduktions- og efteruddannelseskurser til medlemmerne af bestyrelsen.

Bestyrelsesmedlemmerne udfylder ved indtræden i ledelsen Finanstilsynets fit and proper skema. Bestyrelsens medlemmer forholder sig løbende til, om de forsat er "fit and proper" og har tilstrækkelig tid til at kunne udøve hvervet som bestyrelsesmedlem i pensionskassen. [...]

AD DAGSORDENENS PUNKT J: VALG AF REVISORER

Valgperioden for Ernst & Young P/S er udløbet. Bestyrelsen *foreslår* genvalg af revisionsfirmaet.

Valgperioden for lægelig revisor Jens Christian Sørensen er udløbet. Bestyrelsen *foreslår* genvalg af Jens Christian Sørensen.

	Valgt	Mulighed for genvalg	Skal udtræde
Ernst & Young P/S	97-15	16	-
Lægelig revisor Jens Christian Sørensen	13	16	19

BILAG A

Præsentation af bestyrelsesmedlemmet indstillet af Lægeforeningen

Peter Lindholm

Uddannelse: Speciallæge i Anæstesiologi

Alder: 59 år

Peter Lindholm har siden 2001 som Overlæge, anæstesiafdelingen på Odense Universitetshospital

Peter Lindholm har været FAS-repræsentant på Odense Universitetshospital fra 2005 og er medlem af repræsentantskabet i Overlægeforeningen, FAS og Lægeforeningen. Herudover har Peter Lindholm har været lægeligt medlem af pensionskassens bestyrelse siden 2012.

BILAG B

Præsentation af bestyrelsesmedlemmet indstillet af pensionskassens bestyrelse

Linda Nielsen

Uddannelse: Dr. jur

Alder: 64

Cand. jur. fra Københavns Universitet 1976. Doktorgrad 1993. Professor siden 1996. Rektor for Københavns Universitet 2002-2006 og samtidig formand for Rektorkollegiet samt for Øresund Science Region. En lang række poster som bestyrelsesformand og bestyrelsesmedlem.

Ansættelser, ekspertiseområder mv.

Ansæt i Boligministeriet 1976-79 og siden 1979 på Københavns Universitet, som professor i Familie- og Arveret, som rektor for Københavns Universitet og nu som professor i Globaliseringsret.

Ekspertiseområdet pension er opbygget igennem en meget lang årrække, først som led i doktordisputatsen, senere som formand for Pensionsmarkedsrådet, som medlem af Center for Pensionsret og nu Center for Erhvervsret.

Undervisningsmæssigt opbygget et meget søgt kandidatfag for jurastuderende om bankret og investering, hvor pension også indgår. Underviser også advokater og på fx Finanssektorens Uddannelsescenter om ledelse, bestyrelsesansvar mv. samt oplæg på konferencer, seminarer etc. om pension mv.

Aktiv i internationalt arbejde, og ofte brugt som formand, mødeleder, oplægsholder, ekspert mv. i EU og i globale sammenhænge. Arbejdet meget tværvideenskabeligt, ikke mindst i relationerne mellem det juridiske og det sundhedsvidenskabelige samt finansielle område.

Bestyrelsesarbejde, ledelse mv.

En lang række bestyrelsesposter, herunder formandsposter. Blandt disse kan nævnes formand for Pensionsmarkedsrådet (måtte afgives i forbindelse med udnævnelsen til rektor i 2002), formand for Evalueringsinstituttet, Unesco Nationalkommission og formand for Allerfonden samt medlem af bestyrelsen for Klasselotteriet, Sparinvest m.fl.

Præsident for Kræftens Bekæmpelse samt formand for Det Kriminalpræventive Råd og for UNESCO nationalkommission. Medlem af Klasselotteriet samt CSR-fonden. Tidligere formand for Familie- og Arbejdslivskommissionen og Etisk Råd samt Justitsministerens udvalg om Pensionsrettigheders behandling på ægtefælleskifte. Tidligere medlem af Globaliseringsrådet med statsministeren som formand, medlem af en tænketank omkring Fremtidens Vækst, etableret af Økonomiministeren samt af en tænketank om Sociale Forhold nedsat af Socialministeren. Desuden tidligere medlem af Justitsministeriets PET-udvalg og af Finansministerens udvalg om Spindoktorer samt en lang række andre kommissioner og udvalg.

Bestyrelsesposterne omfatter fra 2016 udover Lægernes Pensionskasse og Pensionsbank formandskab for Evalueringsinstituttet (EVA), medlemskab af bestyrelsen for Klasselotteriet og CSR-fonden samt af Dronningens og Prinsens Fond og UNICEFS præsidium.

BILAG C

Socialt ansvarlige investeringer (gældende for 2016)

Lovgrundlaget

Pensionskassens investeringspolitik tilrettelægges ud fra en målsætning om at opnå det størst mulige formueafkast under hensyntagen til den risiko, der løbes ved forskellige typer af investeringer. Dette overordnede krav til pensionskassens formueforvaltning er fastlagt i lovgivningen.

I 1997 tydeliggjorde Finanstilsynet i et notat til branchen sin fortolkning af de gældende regler for pensionsselskabernes investeringer:

- Livsforsikringsselskaber og pensionskasser kan inden for rammerne af Lov om Forsikringsvirksomhed vælge flere investeringsstrategier, herunder strategier, der rummer krav om etiske investeringer. Dette ændrer ikke på pligten til på langt sigt at opnå det størst mulige formueafkast. Det påhviler ledelsen at sikre sig – og i givet fald at kunne dokumentere – at stedfundne investeringer er sket på markedsvilkår, herunder at de forudsætninger, der er lagt til grund ved investeringsbeslutningen, er realistiske.
- Ansvar for valg af investeringsstrategi påhviler alene ledelsen, dvs. bestyrelsen og direktionen. Ledelsen kan rådføre sig med pensionskassens medlemmer.
- Nye investeringer, hvor ledelsen er vidende om, at selvvalgte omkostninger i henseende til udvælgelse og/eller efterkontrol vil medføre, at der ikke opnås det størst mulige afkast, vil være i strid med Lov om Forsikringsvirksomhed.
- Finanstilsynet vil ikke over for selskaberne på forhånd udtale sig om selskabernes enkeltinvesteringer eller investeringsstrategier. Tilsynet vil i konkrete situationer – fx ved undersøgelser – kunne foretage en vurdering af selskabernes samlede investeringer. Tilsynets indgrebsmuligheder afhænger af de konkrete omstændigheder.

I regnskabsbekendtgørelsen for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er der krav om, at ledelsesberetningen skal indeholde en redegørelse for samfundsansvar. Pensionskassens politik for socialt ansvarlige investeringer anvendes i den årlige redegørelse om samfundsansvar.

Vurderingsgrundlag for aktier og kreditobligationer

Denne del af pensionskassens politik for socialt ansvarlige investeringer gælder for investeringerne i børsnoterede aktier og kreditobligationer.

På pensionskassens generalforsamling i 2000 blev bestyrelsens redegørelse om etiske investeringer enstemmigt taget til efterretning. Generalforsamlingen anerkendte bestyrelsens og direktionens ansvar for at skaffe læger en pension på mindst samme vilkår som andre i det danske samfund og godkendte efter forslag fra bestyrelsen, at pensionskassen undlader at investere direkte i rene tobaksindustrier. Generalforsamlingen var af den opfattelse, at læger som gruppe har de samme rettigheder til at opnå et pensionsafkast af deres opsparing som alle andre i det danske samfund.

På pensionskassens generalforsamling i 2009 var der tilslutning til bestyrelsens beslutning om at undlade at investere i selskaber, der producerer kemiske eller biologiske våben, antipersonelminer eller klyngebomber, som konsekvens af, at Danmark har tiltrådt konventionerne om forbud mod anvendelse af disse våbentyper. Senest underskrev Danmark konventionen om klyngebomber, som endelig trådte i kraft i 2010.

Ovenstående forhold betyder at der ikke investeres i selskaber, der har tobaksproduktion som hovedaktivitet eller hovedindtægtskilde. Dette er fra 2016 udvidet til også at omfatte e-cigaretter, som ifølge Lægeforeningen bør ligestilles med almindelig tobak. Der investeres heller ikke i selskaber, hvor det kan dokumenteres fra pålidelige kilder eller af selskaberne selv, at de producerer kemiske eller biologiske våben, antipersonelminer eller klyngebomber.

Som retningsgivende for, hvilke etiske hensyn, der herudover skal søges fremmet, tages der udgangspunkt i Danmarks officielle politik over for konkrete lande og selskaber, dvs. i de krav, som danske myndigheder har vedtaget, og de krav, som anerkendte internationale organisationer har vedtaget, og som er tiltrådt af Danmark. Dette betyder bl.a., at pensionskassen ikke investerer i atomvåbenproducenter fra lande, som ikke har tiltrådt FNs traktat for "ikke spredning af atomvåben". Derudover er FNs såkaldte Global Compact-principper ledetråden for pensionskassens SRI-politik inden for menneske- og arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption.

Pensionskassens målsætning er derfor, at der alene investeres i selskaber, der løbende bestræber sig på at overholde grundlæggende menneskerettigheder, herunder ILO's konventioner om

- ikke at udnytte børnearbejde (jf. ILO's konventioner nr. 138 vedr. minimumsalder og 182 vedr. børnearbejde),
- ikke at anvende tvangsarbejde (jf. ILO's konventioner nr. 29 og 105 om tvangsarbejde),
- ikke at diskriminere mellem kønnene på arbejdspladsen (jf. ILO's konventioner nr. 100 vedr. ligeløn og 111 vedr. diskrimination) og
- at respektere foreningsfrihed (jf. ILO's konventioner nr. 87 om retten til foreningsfrihed og 98 om retten til at føre kollektive forhandlinger).

Porteføljeforvalterne skal straks rapportere til pensionskassen, hvis de bliver bekendt med, at en virksomhed, som pensionskassen har investeret i, bevidst eller gentagne gange overtræder disse konventioner.

Porteføljeforvalterne skal herudover rapportere til pensionskassen, hvis de bliver bekendt med, at en virksomhed, som pensionskassen har investeret i, ikke overholder national miljø- og antikorrupsionslovgivning eller er involveret i væsentlige retssager eller tvister, der fx indikerer, at virksomheden

- unødigt belaster det eksterne miljø eller ikke bestræber sig på at begrænse sin negative påvirkning af det eksterne miljø eller
- udøver eller deltager i korruption, bestikkelse eller andre forretningsmetoder, der ikke er i overensstemmelse med FN konventionen mod korruption (UNCAC).

Porteføljeforvalterne skal i den kvartalsvise rapportering til pensionskassen bekræfte, at ovenstående er blevet påset.

Derudover skal porteføljeforvalterne investere midlerne i overensstemmelse med en negativliste, som angiver, hvilket selskaber de ikke må investere i.

Pensionskassen gennemgår løbende aktie- og virksomhedsobligationsporteføljen på baggrund af analyser fra en uvildig rådgiver med henblik på at identificere evt. porteføljeselskaber, som mistænkes for ikke at efterleve pensionskassens vurderingsgrundlag.

Den samlede vurdering af en virksomhed sker på grundlag af analyser fra pensionskassens SRI-konsulent, informationer fra porteføljeforvalterne samt eventuelle andre informationer, der fremkommer som led i den almindelige formueforvaltning. Der kan herudover foretages specielle undersøgelser med det formål at afdække etiske forhold som led i at øge/sikre pensionskassens formueafkast.

AKTIVT EJERSKAB

Pensionskassens investeringer i aktier og virksomhedsobligationer sker som hovedregel i børsnoterede virksomheder, og investeringsbeslutningerne tages alt overvejende af eksterne porteføljeforvaltere. I forvalternes investeringsanalyser af de enkelte investeringer indgår både finansielle og etiske forhold. Det skyldes, at virksomheder, der ikke har en tidssvarende forretningsetik, fx hvad angår menneskerettigheder og miljø, ofte vil være dårligt rustede til på længere sigt at klare sig på markeder, som i stigende omfang præges af kritiske forbrugere og skærpede myndighedskrav. Pensionskassens forvaltere må derfor forventes at undgå at investere i selskaber med en kritisabel forretningsetik.

Der er imidlertid ikke sikkerhed for, at der kun investeres i selskaber med en tilfredsstillende etik. Pensionskassen vil derfor søge at fremme en udvikling, hvor de virksomheder, som pensionskassen er medejer af, drives på en etisk forsvarlig måde. Det kan ske gennem et aktivt ejerskab. En ejer af en virksomhed inddrager normalt andre hensyn end snæver profitmaksimering i virksomhedsdriften, herunder fx hensyn til etik, miljø, personale, lovgivning, image mv. Disse hensyn kan udmærket anskues som en del af profitmaksimeringen, men i praksis er der tale om supplerende/sideordnede hensyn i den daglige drift af en virksomhed - hensyn, som typisk ikke er eksplicit formulerede.

Pensionskassens investeringer er spredt på mange lande og selskaber for at begrænse pensionskassens risiko. Pensionskassen har derfor såvel direkte som indirekte (via sine investeringer i investeringsforeninger) investeret i over tusind selskaber. På grund af investeringernes spredning, og det forhold, at der primært investeres i store selskaber, har pensionskassen som hovedregel aldrig en ejerandel på mere end 1 pct. i de virksomheder, som indgår i pensionskassens portefølje.

Pensionskassens beskedne ejerandele medfører, at pensionskassens mulighed for at udøve aktivt ejerskab i den enkelte virksomhed er lille, men det er muligt at koordinere indflydelsen via porteføljeforvaltere og andre investorer, som forfølger samme mål. Det kan ske ved at stille krav til virksomhederne om at overholde internationalt anerkendte konventioner. Kravene kan fx fremsættes på virksomhedens generalforsamling, på møder med virksomheden eller ved henvendelser til virksomhederne. Muligheden for at påvirke de virksomheder, der investeres i, er størst for aktieinvesteringerne pga. stemmeretten. For obligationsinvesteringerne består det aktive ejerskab af dialog med virksomhederne samt eventuelt salg af obligationen.

Et salg af en aktiepost eller virksomhedsobligation til en anden investor bidrager ikke umiddelbart til at fremme etiske hensyn. Det forekommer derfor ud fra et etisk synspunkt bedre at forblive ejer og som ejer fortsat søge at fremme etisk adfærd i virksomheden. Salg af en aktiepost eller virksomhedsobligation må således anses for at være en sidste udvej, som kan tages i anvendelse, hvis der ikke kan sikres en acceptabel udvikling i virksomheden, fx hvis virksomheden bevidst overtræder gældende lovgivning eller af andre årsager udøver og fastholder en meget kritisabel adfærd.

Pensionskassen deltager i relevante SRI-netværk for investorer, kapitalforvaltere og investeringskonsulenter. Målet er at samarbejde om SRI med ligesindede investorer og fremme implementeringen af SRI. Pensionskassen har et samarbejde med en rådgiver med speciale indenfor socialt ansvarlige investeringer, som bl.a. bistår pensionskassen i at udøve aktivt ejerskab i praksis.

Effekten af pensionskassens etiske politik vil ikke nødvendigvis have væsentlige konsekvenser for pensionskassens faktiske investeringer, men derimod på forvaltningen af selve ejerskabet.

STEMMERETSPOLITIK

At anvende stemmeretten tilknyttet aktieinvesteringerne er en vigtig del af porteføljeforvaltningen og målet om at opnå det højst mulige afkast samt et redskab til at påvirke virksomheder i SRI-spørgsmål. Det er pensionskassens politik i størst mulig omfang at anvende stemmeretten.

Pensionskassen følger som hovedregel anbefalingerne fra de eksterne porteføljeforvaltere i forbindelse med anvendelse af stemmeretten. Dette sker, da porteføljeforvalterne har den største viden om de selskaber, som de har investeret i. Pensionskassen har dog bibeholdt retten til selv at anvende stemmeretten i relation til SRI-spørgsmål. Denne ret fremgår af kontrakterne med porteføljeforvalterne.

Vurderingsgrundlag for statsobligationer

Denne del af pensionskassens politik for socialt ansvarlige investeringer gælder for investeringerne i statsobligationer.

Der investeres kun i statsobligationer udstedt af lande,

1. hvor der ikke er finansielle sanktioner, som Danmark har tiltrådt, mod landet eller ledende personer i landet.
2. der enten opfylder eller arbejder for at opfylde internationale anerkendte principper for god regeringsførelse, demokrati, menneskerettigheder politiske og civile rettigheder, sociale forhold, korruption og miljø.

Pensionskassen gennemgår mindst en gang om året statsobligationsporteføljen på baggrund af analyser fra en uvildig rådgiver med henblik på at identificere evt. udstederlande/stater, som vurderes ikke at efterleve pensionskassens vurderingsgrundlag.

Effektiv formueforvaltning

Pensionskassens målsætning om at opnå det størst mulige formueafkast under hensyntagen til de risici, som løbes, betyder, at pensionskassen ikke vil afskære sig fra at tilrettelægge sin formueforvaltning uden begrænsninger i forhold til, hvad der er almindelig praksis i liv- og pensionsforsikringsbranchen.

Pensionskassen vil således fortsat kunne investere i fx investeringsforeninger, selv om pensionskassen i sådanne tilfælde ikke har bestemmende indflydelse på investeringspolitikken, herunder udvælgelsen af de virksomheder og obligationer, der investeres i. Det indebærer en risiko for, at pensionskassen indirekte kommer til at investere i selskaber og obligationer udstedt af lande, som pensionskassen har fravalgt eller ville have fravalgt i investeringsforeninger, hvor pensionskassen har bestemmende indflydelse. I disse tilfælde vil pensionskassen, via dialog med investeringsforeningen og rådgiveren, søge at påvirke investeringspolitikken i retning af pensionskassens vurderingsgrundlag.

For pensionskassen er der væsentlige fordele forbundet med at kunne benytte investeringsforeninger, fordi det derigennem er muligt at opnå væsentlige stordriftsfordele i form af besparelser på forvaltningsgebyrerne til eksterne forvaltere. Hertil kommer, at anvendelse af investeringsforeninger har nogle væsentlige fordele i relation til depotforhold og afvikling af handler.

Pensionskassens aktieinvesteringer foretages i betydeligt omfang gennem såkaldte indeksporteføljer. Fordelen ved indeksporteføljer er, at forvaltningsgebyret er væsentlig lavere end for aktivt forvaltede porteføljer.

Indeksporteføljer er karakteriseret ved, at man ud fra rent statistiske kriterier udvælger porteføljens aktier på en sådan måde, at porteføljen med stor sikkerhed følger den generelle udvikling på aktiemarkedet. Den automatiske og simple udvælgelse af aktier indebærer, at SRI-forhold ikke indgår som en del af selve udvælgelsen af aktier. SRI politikken bliver derfor implementeret i indeksporteføljerne ved at anvende negativlisten.

Den resterende del af pensionskassens aktieinvesteringer er under aktiv forvaltning hos eksterne porteføljeforvaltere. Dette gælder ligeledes investeringerne i virksomheds- og statsobligationer.

I porteføljeaftalerne er der fastlagt et investeringsmandat, som bl.a. fastlægger hvilket landeområde, der må investeres i, samt et referenceindeks (benchmark), der afspejler udviklingen i landeområdets aktiemarked, og som danner grundlag for vurderingen af porteføljeforvalterens performance.

I de eksternt og aktivt forvaltede porteføljer fastlægger pensionskassen investeringspolitikken og kan derfor principielt fravælge investeringer i specifikke aktier og obligationer. Det skal imidlertid i givet fald ske under for-
nøden hensyntagen til, dels at det ikke må gå ud over formueafkastet, dels at det bliver vanskeligere at evaluere porteføljeforvalterens performance samt placere et ansvar i de tilfælde, hvor den enkelte forvalter opnår et utilfredsstillende afkast i forhold til sit referenceindeks.

Kommunikation

Pensionskassen informerer om politikken for socialt ansvarlige investeringer på hjemmesiden, i medlemsbladet, i årsrapporten og på generalforsamlingen.

På hjemmesiden findes den til enhver tid gældende udgave af nærværende notat, "Socialt ansvarlige investeringer". På pensionskassens hjemmeside er der - i størst muligt omfang - adgang til at se samtlige børsnoterede værdipapirer, som pensionskassen ejer pr. 31. december. Da langt hovedparten af pensionskassens investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer ejes indirekte via investeringsforeninger, vises investeringsforeningernes beholdningslister på hjemmesiden. Dermed har medlemmer og andre interessenter mulighed for at følge og kommentere pensionskassens investeringer.

Da pensionskassen investerer internationalt og hovedparten af pensionskassens porteføljeforvaltere er udenlandske, findes der endvidere en engelsk udgave af pensionskassens politik for socialt ansvarlige investeringer på hjemmesiden.

Bestyrelsen holder løbende generalforsamlingen orienteret om de indhøstede erfaringer med socialt ansvarlige investeringer.

Troværdig politik for socialt ansvarlige investeringer

Pensionskassens politik for socialt ansvarlige investeringer hindrer ikke, at der vil kunne rejses kritik af pensionskassens investeringspolitik og pensionskassens forvaltning af sine investeringer.

For det første er det ikke muligt at opnå fuld information om virksomhedernes etiske forhold. Det gælder ikke mindst i store virksomheder, der er engageret i mange lande, anvender, producerer og afsætter mange produkter og har mange forskellige leverandører og kunder.

For det andet vil der ofte være uenighed om vurderingen af, hvad der er god og dårlig etik.

Pensionskassen lægger vægt på, at det i praksis skal være muligt at leve op til retningslinjerne for "Socialt ansvarlige investeringer" inden for rammerne af en konkurrencedygtig formueforvaltning og under hensyntagen til pensionskassens begrænsede størrelse og indflydelse. Dette overordnede hensyn sikrer, at pensionskassen kan være troværdig i forhold til sine medlemmer, myndighederne og andre interessegrupper.

BILAG D

VEJLEDNING TIL DEN LÆGELIGE REVISORS ARBEJDE

Den lægelige revisors opgaver

- er at kontrollere, at beslutninger, fx vedrørende etiske investeringer, der træffes på generalforsamlingen, efterleves, samt at de udgifter, der knytter sig til fx bestyrelsesarbejdet, er rimelige,
- omfatter ikke forhold, der kontrolleres af de statsautoriserede revisorer eller af offentlige myndigheder.

Vedtaget på generalforsamlingen i Lægernes Pensionskasse den 23. april 2004.