



LÆGERNES  
PENSIONSKASSE

# GENERALFORSAMLING 2010

FREDAG DEN 23. APRIL 2010 KL. 16.30



## GENERALFORSAMLING I LÆGERNES PENSIONS KASSE

**Tid:** Fredag den 23. april 2010 kl. 16.30.

**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.

**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 5.



## DAGSORDEN

## SIDE

a.	Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år <i>Vedlagt: Årsrapport 2009</i>	
b.	Fremlæggelse af det af revision, bestyrelse og direktion underskrevne årsregnskab til godkendelse <i>Vedlagt: Årsrapport 2009</i>	
c.	Fastsættelse af medlemsbidrag.....	7
d.	Forslag fra bestyrelsen, delegerede eller medlemmer .....	11
e.	Valg af bestyrelse.....	23
f.	Valg af revisorer .....	24
g.	Eventuelt	
	Bilag A: Forretningsorden for afholdelse af generalforsamling.....	25
	Bilag B: Socialt ansvarlige investeringer (2010) .....	27



# AD DAGSORDENENS PUNKT C FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAG

## AD DAGSORDENENS PUNKT C: FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAG

### FORSLAG OM FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAGET TIL LÆGERNES PENSIONSKASSE MED VIRKNING FRA 1. JANUAR 2011

#### Bemærkninger

Forslaget indeholder den årlige regulering af medlemsbidragene for de medlemsgrupper, hvor medlemsbidraget fastsættes af generalforsamlingen. Reguleringen er i overensstemmelse med udviklingen i de overenskomst-mæssige 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 udregnet på grundlag af de overenskomstmæssige pensionsbidrag i lønsystemet i niveau 1. oktober 2009 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 2011		2010		Stigning i	
Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	kr.	pct.
-32	54.276	-32	51.888	2.388	4,6
33-34	60.504	33-34	57.792	2.712	4,7
35-38	68.604	35-38	65.628	2.976	4,5
39-	80.088	39-	76.704	3.384	4,4

# AD DAGSORDENENS PUNKT C

## FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAG

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

Forslag 2011		2010		Stigning i	
Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	Alder (år)	Medlemsbidrag kr.	kr.	pct.
-32	54.276	-32	51.888	2.388	4,6
33-34	60.504	33-34	57.792	2.712	4,7
35-38	68.604	35-38	65.628	2.976	4,5
39-46	85.920	39-46	80.808	5.112	6,3
47-	118.224	47-	111.192	7.032	6,3

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

Bidragene er for de tre yngste aldersgrupper det samme, som det i tabel 1 anførte bidrag. For de to ældste aldersgrupper svarer stigningen i bidraget til den årlige stigning, der ifølge omkostningsundersøgelsen 2006 (den senest tilgængelige undersøgelse) for alment praktiserende læger har været i nettoindtægten for alment praktiserende læger i perioden 2004 til 2006.

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 80.088 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 80.088 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 80.088 kr.

Fra pensionsbidraget skal trækkes arbejdsmarkedsbidrag.

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

Medlemmer, der indbetaler pensionsbidrag udenfor 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 1<sup>1</sup> og 4<sup>2</sup> omfattede medlemmer:

54.276 kr. pr. år til det fyldte 33. år  
60.504 kr. pr. år fra det fyldte 33. år til det fyldte 35. år

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 særskilt afdeling af pensionskassen.

# AD DAGSORDENENS PUNKT C

## FASTSÆTTELSE AF MEDLEMSBIDRAG

68.604 kr. pr. år fra det fyldte 35. år til det fyldte 39. år  
80.088 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 3<sup>3</sup> omfattede medlemmer:

54.276 kr. pr. år til det fyldte 33. år  
60.504 kr. pr. år fra det fyldte 33. år til det fyldte 35. år  
68.604 kr. pr. år fra det fyldte 35. år til det fyldte 39. år  
85.920 kr. pr. år fra det fyldte 39. år til det fyldte 47. år  
118.224 kr. pr. år fra det fyldte 47. år til pensioneringen, bortset fra:

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 80.088 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 80.088 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 80.088 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, ned sættes medlemsbidraget tilsvarende.

---

<sup>3</sup> Selvstændigt erhvervsdrivende, som omfattes af kollektiv overenskomst, der foreskriver medlemskab af pensionskassen.



# AD DAGSORDENENS PUNKT D FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

## AD DAGSORDENENS PUNKT D: FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

### OVERSIGT

Forslag 1 fra bestyrelsen: Tilpasning af vedtægten som følge af, at nye regler om valg af delegerede til generalforsamlingen og om bestyrelsens størrelse er trådt i kraft	12
Forslag 2 fra bestyrelsen: Forslag om, at de obligatoriske punkter for dagsordenen for generalforsamlingen i vedtægten udvides	13
Forslag 3 fra bestyrelsen: Forslag om, at indsætte en regel i vedtægten om, hvornår skriftlige stemmer på generalforsamlingen er gyldige	14
Forslag 4 fra bestyrelsen: Ændring af den skriftlige underretningspligt over for medlemmerne ved bestyrelsens ændringer af valgregulativet	15
Forslag 5 fra bestyrelsen: Ændringer i vedtægten som følge af selskabsloven	15
Forslag 6 fra bestyrelsen: Præcisering i pensionsregulativet som følge af ændringer i reglerne om beskatning af pensionsafkast	17
Forslag 7 fra bestyrelsen: Udskydelse af fristen i vedtægten og valgregulativ for modtagelse af kandidatlistor i pensionskassen og i konsekvens heraf fristen for valg af delegerede m.v.	19
Forslag 8 fra bestyrelsen: Forslag til generel bemyndigelse	22

## **FORSLAG 1 FRA BESTYRELSEN TILPASNING AF VEDTÆGTEN SOM FØL- GE AF, AT NYE REGLER OM VALG AF DELEGEREDE TIL GENERALFORSAM- LINGEN OG OM BESTYRELSENS STØR- RELSE ER TRÅDT I KRAFT**

### **Bemærkninger**

Bestemmelsen i vedtægtens § 6 stk. 2 og 3 om generalforsamlingen indeholder en overgangsbestemmelse, der tager højde for, at generalforsamlingen indtil den ordinære generalforsamling i 2009 bestod af delegerede fra Lægeforeningens repræsentantskab, og at generalforsamlingen fra og med 2009 vælges blandt pensionskassens medlemmer. Da de nye regler er trådt i kraft og anvendt på generalforsamlingen i 2009, er overgangsreglen historisk.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen vedtægten ændret, således at bestemmelserne kun indeholder de gældende regler for valg af delegerede til generalforsamlingen.

### **Forslagets tekniske udformning**

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

§ 6 stk. 2 og 3 ændres på følgende måde:

2. ~~Generalforsamlingen består til og med 2008 af delegerede fra Lægeforeningens repræsentantskab. Delegerede er de til enhver tid værende medlemmer af Lægeforeningens repræsentantskab, som tillige er medlemmer af pensionskassen. Fra 2009 og fremefter skal~~  
Generalforsamlingen vælges blandt pensionskassens medlemmer og består af højst 125 delegerede.

3. Bestyrelsen indkalder senest den 1. oktober i året før valgåret kandidater til valg som delegeret ved meddelelse herom på pensionskassens hjemmeside og enten i pensionskassens medlemsblad eller i Ugeskrift for Læger eller ved udsendelse til medlemmerne. ~~2009 er det første valgår.~~

### **Bemærkninger til § 10**

Bestemmelsen i vedtægtens § 10 stk. 1 om bestyrelsen indeholder en overgangsbestemmelse, der tager højde for, at bestyrelsen indtil den ordinære generalforsamling i 2009 bestod af ni medlemmer og herefter består af syv medlemmer. Da de nye regler er trådt i kraft på generalforsamlingen i 2009, er overgangsreglen historisk.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen vedtægten ændret, således at bestemmelsen kun indeholder de gældende regler for antal medlemmer i bestyrelsen.

### **Forslagets tekniske udformning**

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

§ 10 stk. 1 ændres på følgende måde:

~~Bestyrelsen består indtil den ordinære generalforsamling 2009 af ni medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Fra den ordinære generalforsamling 2009 og fremefter består b~~  
Bestyrelsen består af syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. På den ordinære generalforsamling 2009 vælges syv nye bestyrelsesmedlemmer. De tidligere valgte bestyrelsesmedlemmer udtræder på den ordinære generalforsamling 2009, uanset indvalgstidspunkt. De udtrædende medlemmer af bestyrelsen har mulighed for genvalg, jf. stk. 4.

# AD DAGSORDENENS PUNKT D FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

## FORSLAG 2 FRA BESTYRELSEN FORSLAG OM, AT DE OBLIGATORISKE PUNKTER FOR DAGORDENEN FOR GE- NERALFORSAMLINGEN I VEDTÆGTEN UDVIDES

### Bemærkninger

Bestemmelsen i vedtægtens § 8 stk. 1 om den obligatoriske dagsorden for generalforsamlingen indeholder i sin nuværende formulering ikke punkterne "Valg af dirigent", "Godkendelse af dagsorden", "Godkendelse af forretningsorden for afvikling af generalforsamlingen" og "Eventuelt". Generalforsamlingen godkender i praksis disse punkter, men de bør formelt også fremgå af vedtægten.

Efter § 7 stk. 4 kan bestyrelsen fastsætte en forretningsorden for afvikling af generalforsamlingen. Da dette reelt hører under generalforsamlingens kompetence, bør generalforsamlingen formelt godkende forretningsordenen, inden den anvendes på generalforsamlingen.

Med hensyn til valg af dirigent fremgår det af § 9 stk. 1, at generalforsamlingen vælger en dirigent, og det bør i konsekvens heraf også fremgå af dagsordenen.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen vedtægten ændret, således at dagsordenen udvides til at omfatte disse 3 punkter samt punktet "Eventuelt".

### Forslagets tekniske udformning

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

§ 8 stk. 1 ændres på følgende måde:

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde følgende punkter:

- a. Valg af dirigent.
- b. Godkendelse af dagsorden.
- c. Godkendelse af forretningsorden for afvikling af generalforsamlingen.

- d. Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år.
- e. Fremlæggelse af det af revision, bestyrelse og direktion underskrevne årsregnskab til godkendelse.
- f. Fastsættelse af medlemsbidrag.
- g. Forslag fra bestyrelsen, delegerede eller medlemmer.
- h. Valg af bestyrelse.
- i. Valg af revisorer.
- j. Eventuelt.

## **FORSLAG 3 FRA BESTYRELSEN FORSLAG OM, AT INDSÆTTE EN REGEL I VEDTÆGTEN OM, HVORNÅR SKRIFTLI- GE STEMME PÅ GENERALFORSAM- LINGEN ER GYLDIGE**

### **Bemærkninger**

Bestemmelsen i vedtægtens § 9 stk. 2 om stemmeafgivning ved afstemninger på generalforsamlingen foreskriver, hvor mange stemmer der skal til, for at beslutninger kan anses for vedtaget af generalforsamlingen. På generalforsamlingen kan afstemning foretages ved håndsoprækning eller skriftligt, hvis der rejses krav herom fra bestyrelsen, dirigenten eller et flertal af de delegerede.

Der tages i § 9 ikke stilling til, hvornår en skriftlig stemme er gyldig. Dette er der taget stilling til i forretningsordenen for afvikling af generalforsamlingen, hvoraf det fremgår, at en gyldig stemme forudsætter, dels at den rigtige stemmeseddel er brugt, og dels at der er stemt ja eller nej til et givent forslag.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen vedtægten ændret, således at § 9 også indeholder en regel om skriftlige stemmers gyldighed, således at der dermed bliver overensstemmelse mellem vedtægten og forretningsordenen.

### **Forslagets tekniske udformning**

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

Som nyt § 9 stk. 3 indsættes:

#### 3. 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 stemmesedler betragtes som ikke afgivne.

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

Den nuværende § 9 stk. 3 og 4 ændres i konsekvens heraf til § 9 stk. 4 og 5.

# AD DAGSORDENENS PUNKT D

## FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

### FORSLAG 4 FRA BESTYRELSEN ÆNDRING AF DEN SKRIFTLIGE UNDERRETNINGSPLIGT OVER FOR MEDLEMMERNE VED BESTYRELSENS ÆNDRINGER AF VALGREGULATIVET

#### Bemærkninger

Valgregulativet, som blev fastsat i forbindelse med indførelsen af valg af delegerede til generalforsamlingen, kan ændres af bestyrelsen. Ændringen skal efterfølgende sendes ud til medlemmerne senest sammen med indkaldelsen af kandidater til valg, det vil sige senest 1. oktober i valgåret. Bestemmelsen om ændring af valgregulativet har endnu ikke været anvendt, men vil administrativt være meget tung at anvende på grund af den skriftlige underretningspligt over for samtlige medlemmer. Der er således et behov for at informere medlemmerne på en mere enkel og smidig måde.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen valgregulativet ændret, således at den skriftlige underretningspligt afløses af en pligt for pensionskassen til at offentliggøre eventuelle ændringer af regulativet på pensionskassens hjemmeside og enten i pensionskassens medlemsblad eller i Ugeskrift for Læger senest eller samtidigt med indkaldelsen af kandidater til valg.

#### Forslagets tekniske udformning

(De tekstdele i det eksisterende valgregulativ, der foreslås fjernet er markeret med overstregning. Tekst, der foreslås tilføjet, er markeret med understregning.)

Stykke 12 i valgregulativet ændres på følgende måde:

Dette regulativ kan ændres af bestyrelsen. En eventuel ændring bekendtgøres på pensionskassens hjemmeside og enten i pensionskassens medlemsblad eller i Ugeskrift for Læger ~~ved brev til samtlige medlemmer af pensionskassen~~ senest samtidig med indkaldelsen af kandidater til valg i valgåret.

### FORSLAG 5 FRA BESTYRELSEN ÆNDRINGER I VEDTÆGTEN SOM FØLGE AF SELSKABSLOVEN

#### Bemærkninger

Folketinget vedtog i sommeren 2009 selskabsloven, der samler aktieselskabs- og anpartsselskabsloven. Selskabsloven vil sammen med lov om finansiel virksomhed regulere finansielle virksomheders selskabsretlige forhold.

I konsekvens heraf vil vedtægten skulle tilrettes.

I selskabsloven er fristen for, at medlemmer skal give meddelelse til pensionskassen om, at de vil møde på generalforsamlingen, ændret fra 5 til 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Fristen fremgår af § 6 stk. 9 i vedtægten. Forretningsordenen for afholdelse af generalforsamling vil - hvis vedtægten ændres - blive ændret tilsvarende.

I selskabsloven er tidsfristen for indkaldelse til generalforsamling ændret. Indkaldelse til generalforsamling skal nu ske tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen afholdes. Tidligere skulle indkaldelse ske tidligst 4 uger og senest 8 dage, før generalforsamlingen afholdes. I vedtægtens § 7 stk. 1 er den seneste frist for indkaldelse 8 dage, før generalforsamlingen afholdes.

Det er i selskabsloven fastsat, at 5% af de stemmeberettigede kan kræve indkaldt til en ekstraordinær generalforsamling. Procenten er således nedsat fra 10% til 5%. Dette får betydning for § 7 stk. 3 i vedtægten, hvor 10% af de delegerede kan kræve indkaldt til en ekstraordinær generalforsamling.

Der er i selskabsloven fastsat en frist for, hvornår der kan fremsættes forslag til emner til behandling på generalforsamlingen. Fristen er fastsat til 6 uger inden generalforsamlingen. I vedtægtens § 8 stk. 2 og 3 er fristen fastsat til senest den 15. februar. Det er ikke længere muligt at have en dato som frist, hvorfor denne foreslås ophævet. Forslag, der fremkommer senere end 6 uger inden generalforsamlingen, vil dog som hidtil kun blive medtaget på dagsordenen, hvis det rent praktisk kan nås.

Samtidigt er fristen for offentliggørelse af dagsorden og ændringsforslag til vedtægten i selskabsloven ændret fra 8 dage til 2 uger før generalforsamlingen afholdes. Fristen for offentliggørelse af revideret årsrapport inden generalforsamlingen er tilsvarende ændret. I vedtægtens § 8 stk. 5 og 6 er fristen fastsat til 8 dage før generalforsamlingen.

Kravet om, at dagsordenen og de fuldstændige forslag samt, for den ordinære generalforsamlings vedkommende, tillige revideret årsrapport, skal fremlægges til eftersyn for medlemmerne på pensionskassens kontor, er ikke medtaget i selskabsloven. Det er tilstrækkeligt, at materialet fremgår af pensionskassens hjemmeside. Tilsvarende gælder forpligtelsen for pensionskassen til at sende materialet til ethvert medlem, som har fremsat anmodning herom. Disse forhold fremgår også af vedtægtens § 8 stk. 5 og 6.

Endelig er det ikke længere et krav, at generalforsamlingsprotokollen efter generalforsamlingen skal være tilgængelig på pensionskassens kontor, jf. vedtægtens § 9 stk. 3. Pensionskassen kan vælge en anden form for offentliggørelse.

Pensionskassen er heller ikke længere forpligtet til at udsende kopi af protokollen til de medlemmer, der ønsker det, jf. § 9 stk. 4 i vedtægten.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen vedtægten tilpasses selskabslovens regler i overensstemmelse med det ovenfor anførte.

### **Forslagets tekniske udformning**

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

§ 6 stk. 9 ændres på følgende måde:

9. 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 general-

forsamlingen, skal give meddelelse herom til pensionskassen senest 53 dage før generalforsamlingens afholdelse.

§ 7 stk. 1 ændres på følgende måde:

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved meddelelse herom til de delegerede og på pensionskassens hjemmeside med angivelse af dagsorden og forslag til vedtægtsændringer. Indkaldelse skal finde sted tidligst 4 uger og senest 2 uger~~8 dage~~ før generalforsamlingen afholdes.

§ 7 stk. 3 ændres på følgende måde:

3. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller en af revisorerne ønsker det, eller hvis mindst ~~10%~~5% af de delegerede eller mindst 5% af medlemmerne skriftligt fremsætter ønske herom med angivelse af, hvilke emner der ønskes optaget på dagsordenen. Indkaldelse skal finde sted inden 14 dage.

§ 8 stk. 2 og 3 ændres på følgende måde:

2. Enhver delegeret har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt han skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen så betids, at forslaget kan indgå i indkaldelsen til generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende ikke senere end den 15. februar senest 6 uger før generalforsamlingen. Fremsættes krav herom over for bestyrelsen senere end 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

3. Såfremt mindst 2% af dem, der på begæringstidspunktet er medlemmer af pensionskassen, skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen, har disse medlemmer ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen. Kravet skal være fremsat skriftligt over for bestyrelsen så betids, at forslaget kan indgå i indkaldelsen til generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende ikke senere end den

# AD DAGSORDENENS PUNKT D

## FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

15. februar, senest 6 uger før generalforsamlingen. Fremsættes krav herom over for bestyrelsen senere end 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

§ 8 stk. 5 og 6 ændres på følgende måde:

5. Senest 2 uger~~8 dage~~ før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt, for den ordinære generalforsamlings vedkommende, tillige revideret årsrapport~~årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning~~ fremlægges til eftersyn for medlemmerne på pensionskassens kontor. Dette materiale skal senest samtidig hermed udsendes til de delegerede og være tilgængeligt på pensionskassens hjemmeside.

6. Senest 2 uger~~8 dage~~ før generalforsamlingen skal dagsordenen og en oversigt over forslagene samt, for den ordinære generalforsamlings vedkommende, tillige en orientering om årsregnskabet~~årsrapporten~~, offentliggøres på pensionskassens hjemmeside og enten i pensionskassens medlemsblad eller i Ugeskrift for Læger eller udsendes til medlemmerne. med oplysning om, at ~~ethvert medlem, efter anmodning, kan få tilsendt de fuldstændige forslag samt årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning.~~

§ 9 stk. 3 og 4 ændres på følgende måde:

3. Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig på pensionskassens hjemmeside~~kontor~~.

4. En af bestyrelsen og dirigenten godkendt redegørelse for de væsentligste beslutninger offentliggøres i Ugeskrift for Læger eller på pensionskassens hjemmeside eller i pensionskassens medlemsblad eller udsendes til medlemmerne. med oplysning om, at ~~ethvert medlem, efter anmodning, kan få tilsendt kopi af generalforsamlingsprotokollen.~~

### FORSLAG 6 FRA BESTYRELSEN PRÆCISERING I PENSIONSREGULATIVET SOM FØLGE AF ÆNDRINGER I REGLERNE OM BESKATNING AF PENSIONS-AFKAST

#### Bemærkninger

Reglerne for beskatning af pensionsafkast, PAL-skat, ændres med virkning fra 1. januar 2010 således, at skattepligten omlægges fra institutniveau til individniveau for alle typer pensionsordninger. Skattepligten er fremover placeret hos de enkelte medlemmer, uanset om pensionsordningen er oprettet i et livsforsikringsselskab, en pensionskasse eller i et pengeinstitut.

Beskatningsgrundlaget opgøres som udgangspunkt som det afkast, den enkelte pensionsopsparer får tilskrevet pensionsordningen. Beskatningen finder sted ved overførslen til den enkelte pensionsopsparer. Medlemmer eller børn, ægtefæller/samlevende, der modtager pension efter et medlem, som er bosiddende i udlandet, har mulighed for ved ansøgning at få fritagelse for denne beskatning.

Af regulativets § T 11 stk. 4 fremgår, at børnepensionen, der kan udbetales ved medlemmets pensionering eller død, udgør 20% af alderspensionen, opgjort på et nærmere angivet tidspunkt. Tilsvarende fremgår det af § T 11 stk. 5, at ægtefælle - eller samleverpensionen, der udbetales ved medlemmets død, udgør 60% af alderspensionen, opgjort på et nærmere angivet tidspunkt.

Hidtil er det forhold mellem pensionerne, der var gældende på pensionerings - eller dødsfaldstidspunktet, blevet opretholdt ved hver regulering af pensionerne. Pensionistfamilierne er så at sige regnet sammen og har delt bonus og gebyrer mellem sig.

På grund af individualiseringen af PAL-skatten kan der opstå den situation, hvor fx en udenlandsboende alders - eller invalidepensionist er fritaget for pensionsafkastskat, mens modtagerne af børnepension bor i Danmark og derfor skal betale PAL-skat. Eller omvendt. Det tilsva-

rende gælder for modtagere af ægtefælle - og børnepension.

Det vil fra 1. januar 2010 ikke længere være muligt at fastholde samregningen af pensionistfamilierne, som fra dette tidspunkt beregningsmæssigt vil blive betragtet som enkeltstående pensionister. Det nævnte forhold i pensionsregulativet mellem alders - eller invalidepension og den tilhørende børnepension samt ægtefællepension og den tilhørende børnepension vil derfor fremover alene gælde på det tidspunkt, hvor pensionskassen begynder udbetalingerne.

På baggrund heraf foreslår bestyrelsen, at regulativets § T 11 stk. 4 og 5 præciseres således, at oplysningerne om pensionens størrelse kun gælder for den første udbetaling af pensionen.

### **Forslagets tekniske udformning**

(De tekstdele i det eksisterende regulativ, der foreslås fjernet er markeret med overstregning. Tekst, der foreslås tilføjet, er markeret med understregning.)

§ T 11 stk. 4 og 5 ændres på følgende måde:

#### 4. Den første udbetaling af Bbørnepensionen udgør:

- a. Ved medlemmets pensionering eller såfremt medlemmet ved sin død var pensioneret, 20% af den pension medlemmet ville oppebære eller oppebar.
- b. Såfremt medlemmet ved sin død ikke var pensioneret og endnu ikke var fyldt 67 år, 20% af alderspensionen ved det 67. år.
- c. Såfremt medlemmet ved sin død ikke var pensioneret og var fyldt 67 år, 20% af den pension, medlemmet ville have haft ret til ved pensionering på dødsfaldstidspunktet.

Til hvert barn, som i henhold til ovenstående måtte blive berettiget til pension efter begge forældre, skal den samlede pension udgøre det dobbelte af den børnepension, der er størst. Til et barn, der oppebærer børnepension

efter én af forældrene alene, ydes dobbelt børnepension, såfremt barnet er forældrelost.

5. Den første udbetaling af Aægtefælle- eller samleverpensionen efter medlemmer med pensionsordning 1 og efter medlemmer med pension, der stammer fra bidrag indbetalt før 1. januar 1993, udgør:

- a. Såfremt medlemmet ved sin død var pensioneret, 60% af den pension medlemmet oppebar.
- b. Såfremt medlemmet ved sin død ikke var pensioneret og endnu ikke var fyldt 67 år, 60% af alderspensionen ved det 67. år.
- c. Såfremt medlemmet ved sin død ikke var pensioneret og var fyldt 67 år, 60% af den pension medlemmet ville have haft ret til ved pensionering på dødsfaldstidspunktet.

Dersom den pensionsberettigede er mere end 20 år yngre end ægtefællen eller samleveren, nedsættes pensionen med 2% for hvert år, hvormed aldersforskellen overstiger 20 år.

# AD DAGSORDENENS PUNKT D

## FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

### FORSLAG 7 FRA BESTYRELSEN UDSKYDELSE AF FRISTEN I VEDTÆGTEN OG VALGREGULATIV FOR MODTAGELSE AF KANDIDATLISTER I PENSIONSKASSEN OG I KONSEKVENSENS HERAF FRISTEN FOR VALG AF DELEGEREDE M.V.

#### Bemærkninger

Som konsekvens af, at selskabsloven indfører en 6 ugers frist for at stille forslag til behandling på generalforsamlingen, jf. forslag 5, er der mulighed for at udskyde fristen for pensionskassens modtagelse af kandidatlister. Hermed opfyldes også et ønske fra Lægeforeningens side, specielt PLO.

Ifølge vedtægten og valgregulativ skal kandidatlisterne være modtaget i pensionskassen den sidste hverdag inden den 31. december i året før valgåret. Medlemmerne skal have modtaget stemmeseddel senest den 10. januar, og stemmeafgivelsen skal være modtaget i pensionskassen senest den 24. januar kl. 12. Valget skal bekendtgøres inden udgangen af januar.

Hvis fristen for modtagelse af kandidatlister udskydes, får det konsekvens for de øvrige frister, der vedrører valg af delegerede m.v., således at disse også udskydes.

Fristerne kan således udskydes, uden at de delegeredes mulighed for at fremsætte forslag til emner til behandling på generalforsamlingen tilsidesættes. De delegerede kan fremover fremsætte forslag til behandling på generalforsamlingen indtil 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Efter de nuværende regler vil de delegerede have en frist på minimum 2 uger til at fremsætte forslag til generalforsamlingen. Denne frist ændrer forslaget ikke ved. Forlængelsen af valgperioden til den 15. februar foreslås anvendt til at forbedre valgprocessen og samtidig imødekomme Lægeforeningens ønske. På baggrund heraf foreslår bestyrelsen at fristerne udskydes i et sådant omfang, at et evt. valg af kandidater er afsluttet den 15. februar i valgåret og at vedtægt og valgregulativ ændres i overensstemmelse hermed.

Hvis disse ændringer af vedtægten vedtages, vil bestyrelsen ændre valgregulativet i overensstemmelse hermed, jf. nedenfor. Ændringerne vil hermed anses bekendtgjort over for medlemmerne.

#### Forslagets tekniske udformning (vedtægt)

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

§ 6 stk. 4, 5 og 7 ændres på følgende måde:

4. Delegeretvalget foregår efter listevalgsmetoden. En kandidat kan kun opstille på én liste. En kandidatliste skal være underskrevet af mindst 25 stemmeberettigede stillere pr. kandidatliste samt af listens kandidater. En kandidat kan være stiller for den kandidatliste, vedkommende opstiller på. En stiller kan kun underskrive for én kandidatliste. Kandidatlister skal være modtaget i pensionskassen senest den ~~sidste hverdag inden den 31. december~~ i året for 8. januar i valgåret.

5. Opstilles det antal medlemmer, der kan vælges som delegerede, eller færre, er de opstillede valgt uden afstemning. Opstiller flere medlemmer, end der kan vælges, skal der afholdes skriftligt eller elektronisk valg. Der udsendes brev med stemmesedler eller med kode til brug for afgivelse af stemme på pensionskassens hjemmeside til pensionskassens medlemmer senest den ~~10.21.~~ januar i valgåret. Stemmeafgivelsen skal være modtaget i pensionskassen senest den ~~24. februar~~ januar kl. 12.00 i valgåret.

7. Valget er gældende fra ~~15.~~ februar i valgåret og gælder for en 1-årig periode. Valgets resultat bekendtgøres ~~inden senest den 15. februar~~ inden senest den 15. februar udgangen af januar i valgåret ved meddelelse herom på pensionskassens hjemmeside samt snarest muligt ved meddelelse herom til de valgte.

**Valgregulativ – valg af delegerede, jf. vedtægtens § 6, stk. 8.**

## Forslagets tekniske udformning (valgregulativ)

(De tekstdele i de eksisterende valgregulativ, der foreslås fjernet er markeret med overstregning. Tekst, der foreslås tilføjet, er markeret med understregning.)

### 2. Opstilling til valg

Delegerede til generalforsamlingen vælges blandt de, der er medlem af pensionskassen pr. 31. december i året før valgåret. Der vælges højst 125 delegerede.

### 4. Anmeldelse af kandidatur

Delegeretvalget foregår efter listevalgsmetoden. En kandidat kan kun opstille på én liste. En kandidatliste skal være underskrevet af mindst 25 stemmeberettigede stillere samt af listens kandidater. En kandidat kan være stiller for den kandidatliste, vedkommende opstiller på. En stiller kan kun underskrive for én kandidatliste.

En kandidatliste skal indeholde navn, privatadresse, CPR-nummer og ansættelsessted på kandidater og stillere samt eventuelle tilhørsforhold, fx 9L, FAS eller PLO. Såfremt der er flere kandidatnavne på én liste, skal det endvidere fremgå, hvorvidt den enkelte liste er opstillet sideordnet eller prioriteret, jf. pkt. 9. Pensionskassen udarbejder en elektronisk kandidatlisteskabelon til brug for anmeldelsen.

Såfremt kandidatliste udfyldt efter ovennævnte formkrav ikke er modtaget i pensionskassen senest den ~~31. december~~ i året før 8. januar i valgåret, er anmeldelsen af kandidatur ikke gyldigt.

### 7. Afstemning

Opstiller der flere end 125 kandidater, afholdes der skriftligt eller elektronisk valg. Medlemmer af pensionskassen på tidspunktet for stemmeafgivelsen er stemmeberettigede. Der udsendes brev med stemmeseddel eller med kode til brug for afgivelse af stemme på pensionskassens hjemmeside til alle stemmeberettigede senest den ~~10. januar~~ i valgåret. Ethvert medlem har ret til at afgive stemme pr. brev. Der udsendes med almindelig post og under kontrol af pensionskassens statsautoriserede revisor.

Pensionskassen udarbejder en stemmeseddel på baggrund af kandidatlisterne.

Stemmesedlen skal i øvrigt indeholde følgende oplysninger for hver enkelt kandidat:

1. Medlemskab af FAS, PLO, 9L eller Lægeforeningen
2. Medlemskab af Lægeforeningens repræsentantskab
3. Arbejdssted i Danmark
4. Pensioneret
5. Studerende
6. Bosiddende i region/land.

Valgproceduren fremgår af det følgebrev, der følger med stemmesedlen eller med koden til brug for afgivelse af stemme på pensionskassens hjemmeside.

Hvert medlem har ret til at afgive 1 stemme. Afstemningen foregår ved at man sætter ét kryds ud for én kandidat eller en liste. Stemmeafgivelsen skal være modtaget i pensionskassen senest den ~~24. januar~~ 7. februar kl. 12.00 i valgåret.

### 8. Ugylldighed

Såfremt den elektroniske stemmeafgivelse eller de originale stemmesedler, der af kontrolhensyn trykkes på særligt papir, modtages i pensionskassen efter den ~~24. januar~~ 7. februar kl. 12.00 i valgåret er stemmeafgivelsen ugyldig. Stemmeafgivelsen vil også blive anset for ugyldig, såfremt den afgiver mere end 1 stemme eller såfremt udfyldelsen af stemmesedlen, herunder placeringen af den afgivne stemme, giver anledning til tvivl. Pensionskassens statsautoriserede revisor tager i tvivlstilfælde stilling til ugyldighedsspørgsmål.

### 9. Valg som delegeret

Optælling af stemmer foretages under kontrol af pensionskassens statsautoriserede revisor.

De kandidater, der får flest stemmer beregnet efter største brøks metode, er valgt<sup>4</sup> Kandidatlisternes stemmean-

---

<sup>4</sup> Største brøks metode benyttes ved valg til Folketinget. Ved anvendelsen af største brøks metode fordeles plad-

# AD DAGSORDENENS PUNKT D

## FORSLAG FRA BESTYRELSEN, DELEGEREDE ELLER MEDLEMMER

tal opgøres uafhængigt af, hvilke kandidater krydsene er sat ud for på listen. På baggrund heraf afgøres det, hvor mange pladser som delegeret hver liste skal have. Når antallet af pladser som delegeret er fordelt på lister, fordeles den enkelte listes pladser på kandidaterne. Denne fordeling afhænger af om kandidaterne på listen er opstillet som sideordnede eller i prioriteret rækkefølge<sup>5</sup>. Såfremt der er stemmelighed mellem to eller flere lister og/eller mellem de opstillede på de enkelte lister, afgøres valget mellem disse ved lodtrækning foretaget af pensionskassens statsautoriserede revisor.

Valget er gældende fra ~~1. 15.~~ februar i valgåret og gælder for en 1-årig periode.

### 10. Bekendtgørelse af valgets resultat

Valgets resultat bekendtgøres ~~inden senest den 15. februar~~ ~~udgangen af januar~~ i valgåret ved meddelelse herom på pensionskassens hjemmeside samt snarest muligt ved meddelelse herom til de valgte.

### 12. Ikrafttræden mv.

---

serne som delegeret ved at dividere listens stemmetal med det antal stemmer, der skal til for at blive valgt som delegeret. Det antal stemmer, der skal til for at blive valgt som delegeret, udgør afgivne stemmer i alt divideret med det maximale antal delegerede, dvs. 125. Listen får herefter tildelt det antal delegerede, listens stemmetal berettiger til. Eventuelle overskydende listestemmer opgøres som en brøk bestående af listens overskydende stemmer divideret med det antal stemmer, der skal til for at blive valgt som delegeret, jf. ovenfor. De lister, der har de største brøker, får de resterende pladser - dvs. op til 125 delegerede. Ved enhver stemmelighed foretages lodtrækning.

<sup>5</sup> Ved sideordnet opstilling fordeles listestemmerne forholdsmæssigt mellem kandidaterne. Ved opstilling i prioriteret rækkefølge fordeles listestemmerne på kandidater, således at den, der står øverst på listen, får listestemmerne, indtil denne har modtaget tilstrækkelige stemmer til at kunne vælges, hvorefter eventuelle yderligere listestemmer går til den næste på listen osv.

Såfremt datoerne for pensionskassens modtagelse af materiale i dette regulativ falder på en lørdag, søndag eller helligdag, forskydes fristen til den førstkommande hverdag herefter kl. 12.00.

Dette regulativ træder i kraft den ~~24. april 2009~~ 23. april 2010.

## **FORSLAG 8 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 Erhvervs- og Selskabsstyrelsen 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 Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve, herunder at foretage sådanne ændringer i de dokumenter, der indleveres til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som styrelsen måtte finde nødvendige eller finde hensigtsmæssige i forbindelse med registrering af de vedtagne beslutninger.

# AD DAGSORDENENS PUNKT E VALG AF BESTYRELSE

## AD DAGSORDENENS PUNKT E: VALG AF BESTYRELSE

Der skal ikke ske valg til pensionskassens bestyrelse , jf. nedenfor.

### **Pensionskassens bestyrelse**

	Valgt	Mulighed for genvalg	Skal udtræde	
Henriette Klarskov	05, 08, 09	-	11	Medlem af pensionskassen
Jens Lundby Frandsen	06, 09	11	12	Medlem af pensionskassen
Joachim Hoffmann-Petersen	06, 09	11	13	Medlem af pensionskassen
Uwe Max Jansen	07, 09	11	13	Medlem af pensionskassen
Mikael Rosenmejer	03, 06, 09	11	13	Forsikringsmæssig/juridisk baggrund
Jens Erik Christensen	09	11, 13, 15, 17	19	Kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen/revision og den finansielle sektor. Uafhængig.
Jesper Rangvid	09	11, 13, 15, 17	19	Kvalifikationer indenfor økonomi.

## AD DAGSORDENENS PUNKT F VALG AF REVISORER

### AD DAGSORDENENS PUNKT F: VALG AF REVISORER

Valgperioden for KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er udløbet. Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet.

Valgperioden for lægelig revisor Jesper Schmidt er udløbet. Bestyrelsen foreslår genvalg af Jesper Schmidt.

	Valgt	Mulighed for genvalg	Skal udtræde
KPMG Statsautoriseret revisionspartnerselskab	97-09	10	-
Lægelig revisor Jesper Schmidt	07	10	13

## BILAG A

### Forretningsorden for afholdelse af generalforsamling, jf. vedtægtens § 7, stk. 4

#### 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 5 dage før generalforsamlingen bliver afholdt. Bestemmelsen om tilmelding håndhæves. 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 5 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 5 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 5 dage før generalforsamlingen.

Dirigenten kan i øvrigt afskære indlæg af længere varighed og gentagne indlæg fra samme indlægsholder. Dirigenten kan fratage en taler 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).

# BILAG

## **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).

## BILAG B Socialt ansvarlige investeringer (gældende for 2010)

### 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 forbindelse med, at pensionssekskabernes investeringsstrategi - herunder etiske investeringer - blev drøftet indgående i medierne i 1997, fandt Finanstilsynet anledning til i en pressemeddelelse udsendt den 10. oktober 1997 samt i et notat af den 9. oktober 1997 til branchen at tydeliggøre sin fortolkning af de gældende regler for pensionssekskabernes investeringer:

- Livsforsikringssekskaber 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 sekskaberne på forhånd udtale sig om sekskabernes enkeltinvesteringer eller investeringsstrategier. Tilsynet vil i konkrete situationer - fx ved undersøgelser - kunne foretage en vurdering af sekskabernes samlede investeringer. Tilsynets indgrebsmuligheder afhænger af de konkrete omstændigheder.

### AKTIVT EJERSKAB

*Pensionskassens aktieinvesteringer sker som hovedregel kun i børsnoterede virksomheder, og investeringsbeslutningerne tages hovedsageligt af eksterne porteføljeformvaltere. I forvalternes investeringsanalyser af de enkelte aktiesekskaber 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 aktieformvaltere må derfor forventes at undgå at investere i sekskaber med en kritiskabel forretningsetik.*

*Der er imidlertid ikke sikkerhed for, at der kun investeres i sekskaber 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 ansues 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 aktieinvesteringer 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 flere hundrede selskaber. På grund af aktieinvesteringernes spredning, og det forhold, at der primært anvendes store selskaber, har pensionskassen som hovedregel aldrig en ejerandel på mere end 1 pct. i de virksomheder, som indgår i pensionskassens aktieportefølje. Dette gælder også for de danske aktieinvesteringers vedkommende.

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 porteføljeformidlere 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.*

Et salg af en aktiepost 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 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 et globalt netværk for investorer, kapitalforvaltere og investeringskonsulenter, kaldet UINPRI (United Nations Principles for Responsible Investments), med det formål at deltage i samarbejde om aktivt ejerskab med ligesindede investorer. Der er endvidere etableret et samarbejde med en rådgiver med speciale indenfor socialt ansvarlige investeringer, som bl.a.*

*skal bistå pensionskassen i at udøve aktivt ejerskab i praksis.*

Det betyder også, at effekten af pensionskassens etiske politik ikke nødvendigvis vil have væsentlige konsekvenser for pensionskassens faktiske aktieinvesteringer, men derimod på forvaltningen af selve ejerskabet.

## 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, der investeres i. Det indebærer en risiko for, at pensionskassen indirekte kommer til at investere i selskaber, 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 aktieforvaltere. Dette gælder især indenfor områder, hvor pensionskassens investeringer er forholdsvis beskedne, fx investeringer i Fjernøsten, Østeuropa og Latinamerika. Hertil kommer, at anvendelse af investeringsforeninger har nogle væsentlige fordele i relation til depotforhold og afvikling af handler.

Pensionskassens investeringer i store europæiske og amerikanske selskaber foretages i betydeligt omfang gennem såkaldte *indeksporteføljer*.

Investeringer i indeksporteføljer indebærer, at pensionskassen har begrænset indflydelse på porteføljens sammensætning, da en indeksporteføjlje 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 forvaltningsgebyret er væsentlig lavere end for aktivt forvaltede porteføljer. *Anvendelsen af indeksporteføljer begrænser derfor pensionskassens mulighed for at fravælge investeringer i specifikke typer af selskaber, men pensionskassen vil - hvis konsekvenserne for afkast og omkostninger forekommer forsvarlige - påvirke forvaltningen af indeksporteføljene i retning af pensionskassens vurderingsgrundlag.*

Den resterende del af pensionskassens aktieinvesteringer er under aktiv forvaltning hos eksterne porteføljeforvaltere.

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. Det skal imidlertid i givet fald ske under formløden 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.

#### VURDERINGSGRUNDLAG

*På pensionskassens generalforsamling i år 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 år 2009 blev bestyrelsens bestræbelser på at forbedre mulighederne for aktivt ejerskab via tilslutning til UNPRI og øget samarbejde med rådgivere og andre investorer samt at undlade at investere i selskaber, der producerer kemiske eller biologiske våben, antipersonelminer eller klyngebomber, som konsekvens af, at Danmark har valgt at underskrive konventionen mod klyngebomber.*

*Disse beslutninger udmøntes i praksis på den måde, at der ikke investeres i selskaber, der har tobaksproduktion som hovedaktivitet eller hovedindtægtskilde, samt 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.*

*Pensionskassen forventer derfor, at der alene investeres i selskaber, der løbende bestræber sig på at overholde*

# BILAG

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).

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

Forvalteren skal herudover rapportere til pensionskassen, hvis forvalteren 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 korrupsion, bestikkelse eller andre forretningsmetoder, der ikke er i overensstemmelse med FN konventionen mod korrupsion (UNCAC).

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

Derudover foranlediger pensionskassen, at aktieporteføljen bliver gennemset af en uvildig rådgiver mindst én gang årligt 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 de informationer, der fremkommer gennem den ovenfor beskrevne proces, 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.

Den til enhver tid gældende udgave af nærværende notat, "Socialt ansvarlige investeringer", offentliggøres på pensionskassens hjemmeside og som bilag til årsrapporten. På pensionskassens hjemmeside er der - i størst muligt omfang - adgang til at se samtlige børsnoterede værdipapirer, som pensionskassen ejer pr. 31. december - ikke blot de værdipapirer, der ejes direkte, men også de værdipapirer, der ejes indirekte via investeringsforeninger. Dermed har medlemmer og generalforsamling mulighed for at følge og kommentere pensionskassens investeringer.

## TROVÆRDIGE ETISKE RETNINGSLINJER

Pensionskassen har - bortset fra forbuddet mod at investere i tobaksindustrier og producenter af kemiske eller biologiske våben, antipersonelminer eller klyngebomber - valgt at undlade at indføre regler for, hvad der ikke må investeres i, men vil fortsat administrere investeringspolitikken på det ovenfor beskrevne grundlag, hvor der lægges vægt på Danmarks officielle politik og på, at de virksomheder, der investeres i, bestræber sig på at overholde grundlæggende menneskerettigheder og i øvrigt

opfører sig på en etisk og miljømæssig ordentlig måde. Hvis der ikke gennem et aktivt ejerskab kan opnås en acceptabel udvikling i en virksomhed, kan det komme på tale at sælge aktierne i den pågældende virksomhed. Bestyrelsen vil løbende holde generalforsamlingen orienteret om de indhøstede erfaringer.

Den ovenfor beskrevne etiske politik 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.