

Referat af møde i repræsentantskabet i PenSam Pension den 20.04.2021 kl. 09.00 - 11.00 i PenSam, Farum

Til stede fra repræsentantskabet

Brian Vittrup
Erik Mikkelsen
Finn Haarby Karlsen
Helle Sommer
Irene Holmstrøm
Jens Høyrup (suppleant)
Karen Munk Andersen
Karsten Wohlgemuth
Kim Henriksen
Kim Walther Andreasen
Lars Bo Larsen (suppleant)
Lone Snedker
Mette Krohn Gade
Michael Damm
Niels Aakjær
Palle Nielsen
Pia Heidi Nielsen
Søren Kofoed
Tine Thordén
Vibeke Elise Jensen
Viggo Dinesen

Afbud fra

Conni Markusen
Daniella Christensen (*afbud på dagen*)
Inge Holk Rasmussen (*afbud på dagen*)
Jakob Tidemann
Jesper Priskorn
Torben Klitmøller Hollmann
Yee-Mei (Mimi) Bargejani

PenSam var repræsenteret af

Adm. direktør Torsten Fels
Afdelingschef, Ledelsessekretariatet Eva Lisby Rømer Lausen (referent)
Juridisk konsulent Rikke Elsborg Forster (dirigent under afviklingen af punkt 4-5)
Storkundeansvarlig, Robin Kahr
Direktionskonsulent Peter Lyng Høiberg
Kjel Pedersen, Intern Revision

Dagsorden

1. Velkomst ved Torsten Fels
2. Bestyrelsens beretning for 2020
3. Ændring af forretningsordenen for repræsentantskabet i PenSam Pension
4. Valg til bestyrelsen i PenSam Pension
 - 4.1 Valg af 1 bestyrelsesmedlem
 - 4.2 Valg af 1 suppleant
5. Valg af formand og næstformand for repræsentantskabet
 - 5.1 Valg af formand
 - 5.2 Valg af næstformand
6. Eventuelt

1. Velkomst ved Torsten Fels.

Torsten Fels bød velkommen til mødet og gav ordet til Palle Nielsen som dirigent. Palle Nielsen bød ligeledes velkommen og konstaterede, at mødet ligesom sidste år afvikles digitalt på grund af coronasituationen.

Han konstaterede herefter, at forsamlingen er lovligt indkaldt. Indkaldelsen blev udsendt den 25.03.2021, hvorved forretningsordenens krav om indkaldelse med 10 arbejdsdages varsel var opfyldt.

Palle Nielsen konstaterede herefter, at mere end halvdelen af repræsentantskabet –17 stemmeberettigede var til stede. Derudover var der modtaget 5 fuldmagter. Repræsentantskabet var dermed beslutningsdygtigt

Palle Nielsen forklarede herefter, at hvis der var brug for at stemme under mødet, ville det ske via brug af fuldmagter og brevstemmer (på sms). Han understregede endvidere, at det alene er PenSam's interne revision ved Kjel Pedersen, der modtager og tjekker sms-stemmerne. Han oplyste endvidere, at mødet som sædvanlig optages. Optagelsen slettes, når referatet er godkendt af mødelederen.

2. Bestyrelsens beretning for 2020

Palle Nielsen bød herefter velkommen til Mona Striib, der som næstformand i PenSam Pension aflagde beretning fra bestyrelsens arbejde i 2020. Mona Striib indledte med at sende en hilsen fra bestyrelsesformanden, som gerne ville deltage, men desværre var forhindret. Hun betonedede endvidere, at bestyrelsen meget gerne vil prioritere mødet med repræsentantskabet.

Mona Striib fortalte herefter om, hvordan corona-situationen har påvirket bestyrelsens arbejde, og hvilken betydning det har haft for medlemmernes pensioner. Heldigvis er PenSam kommet godt gennem krisen, hvilket har bekræftet, at det er vigtigt med en god diversitet i investeringerne, at man følger udviklingerne på markederne nøje og går ind på nye baner i samspil med andre. Det giver en større sikkerhed for de investeringer, der foretages.

Mona Striib lagde desuden vægt på, at klima og fair skat er områder, som optager bestyrelsen. Hun fortalte desuden, at bestyrelsen er meget tilfredse med, at PenSam markerer sig på disse dagsordener, og at det er vigtigt med en balanceret tilgang, hvor fokus på bæredygtighed og klima går hånd i hånd med et fornuftigt afkast.

"Arne- og Anne"-pensionen har desuden fyldt i bestyrelsens arbejde. Også her har PenSam været på banen og har bidraget med relevante analyser mv., som er spillet ind i regeringens arbejde med et stærkt fokus på, hvilken konsekvens det har i en PenSam-verden. Mona Striib gav en stor ros fra bestyrelsen til PenSam ift. coronahåndteringen, og at PenSam er blevet et talerør for grønne investeringer, fair skat og medlemmernes særlige forhold, når det kommer til pension. Mona Striib konstaterede herefter, at det er glædeligt, at administrationsomkostningerne er reduceret markant med 30 pct. ved slutningen af strategiperioden. Hun anerkendte den kulturudvikling, der har været i PenSam, hvor der er et tydeligt commitment til opgaverne. Et andet element har været industriløsningen, som har været en langvarig og knastfyldt proces. Afsættet er en rigtig god og fornuftig kontrakt, hvor forsinkelserne i processen har været betalt af leverandøren. Det bliver en god samlet løsning, som tænkes kollektivt og på tværs.

Mona Striib bemærkede herefter ift. kundedemokratiet, at bestyrelsen tager det meget alvorligt og sætter pris på, at repræsentantskabet har direkte indflydelse i bestyrelsen. I forhold til sundhedsordningen bemærkede hun, at der havde været et direkte pres på FOA for at sikre en sundhedsordning for at kunne være konkurrencedygtige ift. andre pensionselskaber. Det var derfor vigtigt for FOA at få en sundhedsordning på paletten. Hun tilkendegav, at det er håndteret efter bogen, men det har givet anledning til en del spændinger, men at hun håber, at sundhedsordningen nu er taget godt ned i grupperne.

Palle Nielsen takkede Mona Striib og lagde op til kommentarer og spørgsmål. Tine Thordén tilsluttede sig den positive gengivelse af det gode samarbejde i bestyrelsen, og at forbrugergrupperne er båret godt ind i bestyrelsens drøftelser. Hun bemærkede desuden ift. sundhedsordningen, at det er lagt bag sig, og at man nu kigger fremad. Tine Thordén bemærkede desuden ift. industriløsningen, at det havde været en langvarig proces, men at man nu snart er i mål og at man samtidigt laver om i omkostningsstrukturen, så det fremover er alle kunder, der bærer administrationsomkostningerne. Mona Striib kvitterede positivt for Tine Thordéns indlæg, og at der er stor bevågenhed i bestyrelsen i forhold til at sikre en god overgang til ny omkostningsstruktur, så det er gennemsigtigt og ordentligt.

Erik Mikkelsen kvitterede for en god beretning. Han bemærkede, at det lyder meget ambitiøst at sænke administrationsomkostninger yderligere ned til 300-330 kr. Det er i hans optik positivt, hvis det kan ske uden, at forbrugergruppedemokratiet lider skade. Han spurgte til hvor mange "klatpensioner", der er ført ud af PenSam. Mona Striib bemærkede hertil, at arbejdet med hvilende pensioner og klatpensioner har foregået over en årrække. Der var en kort periode, hvor regeringen gennem et tværgående arbejde forsøgte at få reduceret hvilende pensioner og klatpensioner. Der var på daværende tidspunkt stor villighed på tværs af arbejdsmarkedspensionselskaber, men knapt så meget velvillighed fra bankerne. Mona Striib bemærkede endvidere, at der aktuelt ikke er en særlig stærk solidaritet på tværs af pensionselskaberne, hvor enkelte selskaber kun vil lade overflytninger sker ved jobskifte. PenSam har ikke haft en barriere for at ville overflytte. Det er en problematik, som FOA aktivt arbejder for at få løst. Torsten Fels bemærkede supplerede, at PenSam overfører lidt over 100 mio. kr. mere ud end PenSam får ind. Torsten Fels nævnte desuden, at han har taget problematikken op i F&P samarbejdet.

Repræsentantskabet tog bestyrelsens beretning for 2020 til efterretning.

3. Ændring af forretningsordenen for repræsentantskabet i PenSam Pension

Palle Nielsen fremlagde herefter punkt 3' "ændring af forretningsordenen for repræsentantskabet".

Repræsentantskabet skulle godkende en konsekvensrettelse af sin forretningsorden, hvor PenSam Liv erstattes af PenSam Pension i forlængelse af fusionen mellem PenSam Liv og Pensjonskassen PenSam. Derudover var indstillet en ændring af forretningsordenen, så reglerne vedr. afholdelse af møde i repræsentantskabet ensrettes med reglerne i vedtægterne for PenSam Pension. Det betyder i praksis, at det fremover fremgår af forretningsordenen, at mødet i repræsentantskabet skal afholdes senest 4 uger efter selskabets ordinære generalforsamling

Der var ingen, der begærede en afstemning om forslaget, som derved var vedtaget uden afstemning.

Konklusion

Repræsentantskabet godkendte ændringen af forretningsordenen for Repræsentantskabet.

4. Valg til bestyrelsen i PenSam Pension

Rikke Elsborg Forster overtog hvervet som dirigent ved behandlingen af punkt 4-5.

Rikke Elsborg Forster indledte med at konstatere, at Tine Thordén udtrådte af bestyrelsen i PenSam Pension. Suppleant Erik Mikkelsen udtrådte ligeledes som suppleant.

Rikke Elsborg Forster konstaterede endvidere, at ifølge forretningsordenen vælger repræsentantskabet 1 bestyrelsesmedlem og 1 suppleant til PenSam Pension's bestyrelse. Det fremgår også af forretningsordenen, at medlemmer af selskabets bestyrelse og deres suppleanter ikke samtidig må være medlemmer af selskabets repræsentantskab.

Det betyder, at dem, der bliver valgt til bestyrelsen for PenSam Pension, samtidig træder ud af repræsentantskabet.

Hun forklarer, at valget gennemføres som 2 valg. Først bestyrelsesmedlem og herefter suppleant. Alle repræsentantskabsmedlemmer kunne stille op og deltage i afstemningen om bestyrelsesposterne.

Rikke Elsborg Forster oplyste, at det kun er de 23 stemmeberettigede medlemmer af repræsentantskabet, der kan stemme. Afgørelser træffes ved kvalificeret flertal på 55 % af de afgivne stemmer.

4.1 Valg af 1 bestyrelsesmedlem

Rikke Elsborg Forster oplyste, at Tine Thordén genopstiller og Erik Mikkelsen også havde meldt sit kandidatur. Ingen andre ønskede at stille op.

Tine Thordén startede med at motivere for sit kandidatur. Hun nævnte, at hun har været i bestyrelsen siden 2017 og suppleant siden 2012. Hun betonede, at arbejdet i bestyrelsen er velfungerende, og at bestyrelsen har stort fokus på fair skat, ansvarlige investeringer og administrationsomkostninger. Her er man kommet langt med at reducere administrationsomkostninger, og der er sat nye mål for en yderligere sænkning af administrationsomkostninger, hvilket kan give mere til alderspensionen. Det er et vigtigt fokus både i bestyrelsen og i forbrugergrupperne, og noget Tine Thordén fokuserer meget på. Tine Thordén nævnte desuden, at hun har et godt samarbejde med direktion og administrationen i PenSam samt de øvrige medlemmer af bestyrelsen. Hun lagde vægt på, at det er vigtigt, at forbrugergruppen har et talerør i bestyrelsen, hvor hun aktivt bruger sit bagland til at vende relevante forhold med, så hun kan repræsentere alle sektorer.

Erik Mikkelsen motiverede herefter for sit kandidatur og fremhævede særligt behovet for uddannelse af forbrugergruppemedlemmerne. Han betonedede, at bestyrelsesarbejdet i hans optik var på rette spor både i forhold til administrationsomkostninger, investeringspolitikken og ikke mindst i forhold til at få lave nogle tværgående systemer og tilbud på tværs af sektorerne med sundhedsordningen som et godt eksempel. Det er vigtigt, at alle sektorer og medlemmer har de samme tilbud og muligheder. Han lagde vægt på, at han gerne ville sætte sin erfaring og engagement i spil som bestyrelsesmedlem for repræsentantskabet.

Rikke Elsborg Forster gav herefter ordet til Søren Kofoed, som havde bedt om en kommentar. Han spurgte Erik Mikkelsen, hvorfor han ønskede at stille op som modkandidat til Tine Thordén som nuværende kandidat, og dermed vælte Tine Thordén fra posten. Erik Mikkelsen svarede herpå, at han ikke ønskede at vælte Tine Thordén, men at han blot ønskede at stille op til et demokratisk valg.

Brian Vittrup tilkendegav, at han også undrede sig over Erik Mikkelsens kandidatur og ligeledes så det som en slags angreb. Han betonedede, at man generelt er i gang med en foryngelsesproces, hvorfor han så det som et uhensigtsmæssigt signal at vælge en pensionist. Han lagde også vægt på, at FOA har en regel om, at man ikke kan fortsætte sit tillidsvirke, når man er pensionist. Der er ikke aktiv deltagelse ift. baglandet og arbejdspladserne, når man er pensionist. Brian Vittrup tilkendegav, at han støttede Tine Thordéns kandidatur, men håbede at Erik Mikkelsen fortsat ville være engageret i forbrugergrupperne. Erik Mikkelsen svarede herpå, at alder ikke bør være et kriterium for engagement, og at han fortsat havde et nært samarbejde med FOA Odense. Han nævnte desuden, at det kun er ca. en tredjedel af medlemmerne, der er aktivt indbetalende. Det vil således i hans optik vil være uheldigt, hvis man afskar de pensionerede for at stille op. Man skal se på folks kvalifikationer og erfaring.

Karsten Wohlgemuth spurgte Tine Thordén og Erik Mikkelsen, hvordan han ville kunne mærke forskel på sin opsparing om 10 år alt efter, hvem der blev valgt. Tine Thordén nævnte, at beslutningerne i bestyrelsen også påvirker hende selv pga. hendes alder. Hun nævnte endvidere, at der skal være endnu lavere administrationsomkostninger og ingen særordninger for de enkelte sektorer. Hun følger med i området, da hun sidder i det faglige udvalg i FOA Århus, er med til overenskomstforhandlinger mv., og dermed har fingeren på pulsen.

Erik Mikkelsen var enig med Tine Thordéns målsætning om at sikre en maksimal pension for medlemmerne. Han var desuden enig i at investere grønt og have en ordentlig skatteadfærd. Et særligt fokus for ham var mere uddannelse til forbrugergrupperne. Han bemærkede desuden, at der var sket en reduktion i antallet af forbrugergruppemedlemmer og mindre indflydelse, som forbrugergrupperne selv har været med til at beslutte. Men en forudsætning herfor var i Erik Mikkelsens optik, at der skulle ske mere uddannelse ligesom på forårsmødet i Svendborg 2020.

Lone Snedker tog ordet herefter ift. den omtalte foryngelsesproces. Hun tilkendegav, at alle skal kunne stille op til repræsentantskabet uagtet alder. Brian Vittrup tog ordet igen og understregede, at han ikke ønskede at aldersdiskriminere, men at det handler om i relation til, at det ene bestyrelsesmedlem skal repræsentere en stor gruppe, så bør det være én, der er på arbejdsmarkedet.

Herefter gik repræsentantskabet videre til valget.

Konklusion

Der blev afgivet 22 stemmer. Tine Thordén fik 12 stemmer, hvilket svarer til 54,54 pct. af de afgivne stemmer, som ved almindelig afrunding rundes op til 55 pct. af stemmerne. Dermed blev Tine Thordén genvalgt til bestyrelsen i PenSam Pension. Erik Mikkelsen fik 10 stemmer.

4.2 Valg af 1 suppleant

Rikke Elsborg Forster gik herefter videre til valget af suppleant. Hun forklarede, at alle, bortset fra det netop valgte bestyrelsesmedlem, kunne stille op til valget som suppleant. Alle kunne deltage i afstemningen - også det netop valgte bestyrelsesmedlem, da der i princippet er tale om én samlet valghandling.

Erik Mikkelsen meddelte, at han stillede op som suppleant. Der var ingen modkandidater.

Konklusion

Erik Mikkelsen blev valgt som suppleant.

5. Valg af formand og næstformand for repræsentantskabet

Rikke Elsberg Forster gik herefter videre til valg af formand og næstformand for repræsentantskabet og oplyste, at det valgte bestyrelsesmedlem og suppleant ikke kunne deltage i valget af formand og næstformand, da de fratrådte repræsentantskabet ved opnået valg.

5.1 Valg af formand

Palle Nielsen (Social og Sundhed) genopstillede som formand for repræsentantskabet. Der var ingen modkandidater.

Konklusion

Repræsentantskabet valgte Palle Nielsen som formand for repræsentantskabet.

5.2 Valg af næstformand

Karen Munk Andersen (Pædagogisk sektor) genopstillede op som næstformand for repræsentantskabet. Der var ingen modkandidater.

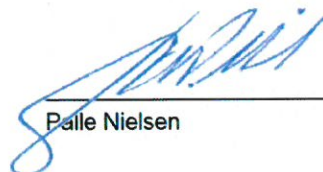
Konklusion

Repræsentantskabet genvalgte Karen Munk Andersen som næstformand for repræsentantskabet.

6. Eventuelt.

Palle Nielsen takkede for valget og ønskede de øvrige valgte tillykke. Han rundede herefter mødet af. Mona Striib takkede for muligheden for at deltage på mødet. Hun bemærkede desuden, at bestyrelsen har stort fokus på at følge fusionen helt til dørs og sikre fortsat lavere administrationsomkostninger i den nye strategiperiode. Torsten Fels lykønskede de valgte, og tilkendegav at han så frem til fortsat godt samarbejde.

Som dirigent:



Palle Nielsen

Som dirigent (pkt. 4-5):



Rikke Elsberg Forster

Bilag 1: Beretning for 2020

Bestyrelsens beretning 2020

[Indledning]

2020 har om noget været et bemærkelsesværdigt år, som vi alle vil tænke tilbage på – og nok aldrig glemme.

Året bød på en global Coronapandemi, der på ganske kort tid vendte op og ned på dagligheden for os alle og gav betydelig ustabilitet på de finansielle markeder.

Jeg er imidlertid stolt over, hvordan vi i PenSam har formået at løfte vores opgaver under de svære vilkår, corona-pandemien har medført. For status er, at det går rigtig godt i PenSam.

På trods af et uforudsigeligt år med stor turbulens, er det lykket os at gennemføre og introducere mange værdiskabende tiltag, som gør det mere nemt og enkelt at være kunde i PenSam.

Samtidigt har vi øget effektiviteten, og vi har sat et ansvarligt aftryk med vores måde at investere på, uden at gå på kompromis med afkastet.

Alt dette er jeg stolt over, og det vil jeg gerne uddybe for jer i dag.

○○○○○

[Effektivitet og omkostninger]

I PenSam vil vi gerne fokusere på det, der giver mening – nemlig at sikre bedst mulige afkast til vores medlemmer.

Derfor har vi sat som et centralt mål, at vores administrationsomkostninger løbende skal reduceres gennem en rationel og effektiv indretning af koncernen.

○○○○○

Med forårets fusion af Pensionskassen PenSam og PenSam Liv ind i PenSam Pension blev der taget et stort spadestik.

Arbejdet med den nye IT-standardløsning udgør også en styrkelse af den rationelle og effektive indretning af virksomheden. Og som led heri vil vi implementere en ny struktur for opkrævning af administrationsomkostninger fra kunderne.

Det betyder, at alle kunder fra i år vil komme til at betale en årlig omkostning. I dag opkræves kun administrationsomkostninger, når kunderne indbetaler pensionsbidrag.

○○○○○

Omkostningerne kan vi se er faldende. Det går med andre ord den rigtige vej, og det strategiske fokus på at effektivisere organisationen bærer frugt.

Tilbage i år 2013 udgjorde administrationsomkostningerne pr. forsikret kunde i gennemsnit 609 kroner. Ved udgangen af 2020 lød omkostninger på 395 kroner. Det svarer til en reduktion på hele 35%.

Derved kommer vi under de 400 kroner i administrationsomkostninger pr. forsikret kunde, som var vores målsætning for den netop overståede strategiperiode. Det er jeg naturligvis meget tilfreds med.

Men helt tilfredse er vi ikke endnu. Frem til udgangen af næste strategiperiode i 2025 vil vi ned i niveauet 300 kr. – 330 kr. pr. forsikret kunde. Men mere om strategi 2025 senere, hvor jeg vil uddybe rammerne for strategien.

○○○○○

[Kunder og produkter]

Arbejdet med at hjælpe vores kunder med at samle deres pensionsopsparinger i PenSam har fortsat været et fokusområde i 2020.

Arbejdet tjener både vores kunder i form af et samlet overblik over deres pensionsformue, men medfører også, at der undgås at betale administrationsomkostninger i flere pensionsselskaber.

Det er glædeligt at se, at så mange af vores kunder vælger at samle deres pensionsopsparinger i PenSam. Udviklingen kan aflæses i resultaterne for andet halvår 2020, hvor målsætningen om en halvårstilgang af pensionsoverførsler på 200 mio. kroner blev nået.

○○○○○

PenSam har i 2020 desuden arbejdet med revideringen af brandidentiteten. Det nye design er en revision af det gamle og bygger videre på styrkerne herfra. Ambitionen med det nye design er at skabe et sammenhængende, tidssvarende og relevant PenSam-brand på tværs af forretningsområderne, som klart signalerer hvem vi er.

Det nye design er tænkt digitalt først, for på den måde også at understøtte vores strategi, og vi har nu fået skabt et fornyet stærkt fundament for vores fremtidige kommunikation med kunderne.

○○○○○

Endeligt, som et led i at leve op til vores kundeløfte om at være "pensionsselskabet du kan regne med, og som altid er der, når du har brug for os" blev det i 2020 også besluttet at indføre en generel og kollektiv sundhedsordning for alle PenSam's kunder.

Vedtagelsen af sundhedsordningen er et vigtigt tiltag for PenSam, og jeg ser frem til, at produktet bliver rullet ud til alle kunder i løbet af 2021.

○○○○○

[Investeringer og afkast]

Også på investerings- og afkastsiden kan vi være godt tilfredse med resultatet i 2020. Ligesom resten af investerings- og pensionssektoren blev PenSam hårdt påvirket af Coronapandemien, som satte bål, brand og frygt til de finansielle markeder. Som resultat heraf faldt værdien af porteføljen 15% i det første halve år af 2020. Heldigvis korrigerede markedet hurtigt for kollapset.

Lave renter, hjælpepakker, positive nyheder om Coronavacciner og en ny præsident i det hvide hus gjorde investorerne positive, og allerede omkring slutningen af november var kurserne højere end før Corona. Året endte endda også med en slutspurt, som gav særligt medvind til de ”grønne investeringer”, som PenSam er stærkt eksponeret for.

○○○○○

Rent afkastmæssigt endte investeringsafkastet med et plus på 6,5% på tværs af hele pensionsforretningen i PenSam, mens Fleksion fik et investeringsafkast på 7% for 2020. Sammenligner vi os med kollegaer i branchen ud fra samme risikotilgang, placerer vi os i midten på listen.

Udvides horisonten derimod med 4 år, placerer PenSam sig blandt de bedste med et gennemsnitligt investeringsafkast på 7,60% for Fleksion.

Det gode resultat betyder, at vi kan tilbyde vores kunder inden for Fleksion og Tradition en kontorente i 2021 på knap 4%. Derved placerer PenSam sig på en 2. plads i markedet – kun overgået af Akademiker Pension.

Vi kan på den baggrund være tilfredse med vores resultater i 2020.

○○○○○

[Samfundsansvar]

I PenSam hører investeringsafkast naturligt sammen med samfundsansvar og bæredygtige investeringer. Som arbejdsmarkedspensionsselskab for mere end 430.000 medlemmer, der arbejder i den danske velfærdssektor, føler vi os i PenSam forpligtede til at bidrage positivt til det samfund, vi er en del af.

Derfor støtter vi også op omkring FN's verdensmål og tager et aktivt ejerskab i de selskaber, vi investerer i, for at sikre, at de driver en ansvarlig forretning.

Gør de ikke det, går vi i dialog med selskabet, og hvis de ikke ændrer adfærd, kan vi vælge at ekskludere dem.

○○○○○

Gennem et fokus på social, økonomisk og miljømæssig bæredygtighed, gør vi i PenSam en indsats ud af i at forene attraktive og konkurrencedygtige afkast med ansvarlige investeringer. For disse to begreber kan godt gå hånd-i-hånd.

Derved sikrer vi ikke alene vores medlemmers pensionsopsparing, men bidrager samtidigt til en bæredygtig udvikling og fremtid.

○○○○○

Selvom PenSam's investeringer i løbet af året har stået på skulderne af Corona,

har vi ikke gradbøjet vores samfundsansvarlige rolle og mission. Tværtimod har vi haft "fuld damp" på både de ydre og indre linjer.

På de ydre linjer har PenSam i løbet af 2020 blandt andet investeret milliardbeløb i energieffektive tog i England, vindmølleparker og solcelleanlæg i USA. Og sammen med tre andre investorer og kapitalforvaltere etableret en ny klima- og infrastrukturfond, der de kommende tre til fem år skal investere i store klima- og infrastrukturprojekter.

Udover at skabe gode langsigtede afkast til PenSam's medlemmer og kunder, er det ambitionen, at investeringerne skal yde et klart bidrag til at mindske klimaforandringerne og medvirke til den grønne omstilling.

I 2020 er der desuden introduceret forskellige tiltag på de indre linjer. Blandt andet er aktieporteføljen gjort "grønnere" gennem et nyt klimaindeks, der i højere grad gør det muligt for investorer at integrere klimaforhold i investeringsprocessen. I 2021 vil dette blive udvidet til også at gælde for porteføljerne med likvide kreditobligationer. Samtidigt er eksklusionsgrænsen for selskaber eksponeret til kul nedsat fra 30% til 5%. Alle tiltag understøtter PenSam's mål om, at minimum 10% af alle investeringer i Fleksion ved udgangen af 2025 skal være klimarelaterede.

○○○○○

Og PenSam's indsats i løbet af året er da også blevet bemærket.

I maj 2020 blev PenSam's investeringer i vedvarende energi og omstilling til en grønnere aktieportefølje fremhævet af det danske initiativ, Climate Investment Coalition, som gode eksempler på, hvordan danske investorer arbejder med klima. Denne hæder er vi naturligvis meget stolte over, men prisen forpligter os også til at fastholde fokuset og beholde den grønne førertrøje på.

○○○○○

[Strategi]

En ende på år 2020 betyder samtidig en afslutning på vores femårige 2020-strategi, som jeg kort har været omkring i løbet af beretningen.

Vi har i strategiperioden leveret et investeringsafkastet blandt de bedste i branchen – og dette har vi gjort med et ansvarligt fodaftryk. Samtidigt har vi bragt omkostningerne væsentligt ned.

Derudover har vi forenklet, rationaliseret og strømlinet vores organisation. Det har vi blandt andet gjort ved at outsource IT-driften til KMD og gennem fusionen mellem PenSam Liv og Pensionskassen PenSam. Sagt med andre ord, så har vi i løbet af strategiperioden formået at trimme og optimere organisationen hele vejen rundt. Og det giver os et godt fundament for den nye strategi 2025, som allerede er skudt i gang.

Strategi 2025 tager afsæt i PenSam's overordnede kundeløfte: For vi vil stadig være pensionsselskabet, du kan regne med, og som altid er der, når du har brug for det.

○○○○○

Til at indfri strategien, har vi fastlagt en række ambitiøse mål, som jeg kort vil introducere jer for. Målene omfatter hele PenSam-forretningen og relaterer sig både til PenSam's investeringer, produkt-palette, kundekommunikation og administration og drift. Blandt andet sætter vi baren endnu højere for vores investeringsafkast i strategien.

Vi vil gennem et større fokus på bæredygtig omstilling og ansvarlige investeringer skabe et endnu bedre afkast til vores medlemmer og ligge i den bedste halvdel i forhold til peers. Administrationsomkostninger har jeg tidligere været inde på, men som mål i strategien vil vi reducere omkostningerne til niveauet 300-330 kroner pr. forsikret kunde.

Det skal vi realisere blandt andet ved at målrette brugen af samarbejdsaftaler og outsourcing, og ved at nedlægge PenSam A/S og fusionere aktiviteterne ind i PenSam Pension. Et nyt digitalt univers skal desuden gøre kommunikationen og rådgivningen mere digital, og vores kunder skal i højere grad benytte sig af enkle og intuitive selvbetjeningsløsninger.

○○○○○

Min korte gennemgang var kun et udpluk af de initiativer, vi planlægger at sætte i søen de kommende fem år. Fælles for dem alle er dog, at de understøtter PenSam's raison d'être: Nemlig at sikre en god og økonomisk bæredygtig pension til vores mere end 430.000 medlemmer.

○○○○○

[Aflønning]

Som et fast punkt på beretningen og jævnfør vedtægterne, skal jeg i forbindelse med generalforsamlingen oplyse jer om aflønningen af både bestyrelse og direktion:

I 2020 fik direktionen samlet cirka 4 mio.kr. Lønnen omfatter arbejde for PenSam Holding, PenSam Pension, PenSam Banksamt PenSam Forsikring, og dækker for perioden fra den 1. januar 2020 til den 31. december 2020. Lønnen er fast, og der udbetales ikke nogen form for bonus. For bestyrelsens vedkommende var det samlede vederlag på knap 1,4 mio. kroner i 2020.

○○○○○

[Forventninger til 2021 og afslutning]

Afslutningsvist vil jeg gerne knytte et par ord til vores forventninger for 2021, som vi allerede har godt gang i.

○○○○○

En af de helt store milepæle bliver implementeringen af transformationsprojektet sammen med Edlund og KMD, som vi forventer bliver fuldt udrullet til vores kun-

der i løbet af efteråret 2021.

Derudover ser vi ind i et år, hvor buzzwords som ansvarlighed og bæredygtighed kommer til at vokse, ligesom der udefra vil blive sat et stadigt voksende krav og ansvar til den finansielle sektor. Heldigvis er vi i PenSam allerede vores rolle voksen. Og vi vil fortsætte arbejdet med klima, og løbende gøre tiltag for at opføre og reducere CO2-eksponeringen i hele porteføljen.

Samtidigt vil vi også have et stort fokus på arbejdet med fair skat, eftersom korrekt skattebetaling er grundlaget for finansieringen af det danske velfærdssystem – og herigennem den offentlige velfærdssektor, som vores kunder arbejder inden for.

Og vil vi fortsat være vores kunders pensionspolitiske talerør. Vi vil sætte spotlight på, at vores medlemmers tydelige tegn på tidlig nedslidning og behov for førtidspension viser, at der også bør være fleksibilitet i tilbagetrækningsmulighederne før opnået folkepensionsalder. Og ikke kun efter.

○○○○○

Tak for ordet.