

Bilag A til dagsordenens punkt d.

TDC Pensionskasse

(CVR-nr. 71967611)

("pensionskassen")

De fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling den 22. april 2020 til følgende dagsordenspunkt:

d. eventuelle forslag fra bestyrelse, revisor, aktuar, Finanstilsynet, medlemmerne og pensionsmodtagerne

- (i) Forslag fra bestyrelsen om ændring af pensionskassens vedtægter
- (ii) Forslag fra bestyrelsen om ændring af lønpolitik for TDC Pensionskasse

Ad. pkt. d.(i)

Bestyrelsens forslag om ændring af pensionskassens vedtægter

Da bestyrelsen har valgt at insource investeringsrådgivning og i den forbindelse har udvidet direktionen med ansættelsen af en investeringsdirektør, foreslår bestyrelsen, at vedtægterne ordensmæssigt opdateres, hvorved direktionen tydeligere kan bestå af flere direktører.

Bestyrelsen stiller forslag om følgende vedtægtsændringer:

§ 1 (Navn og hjemsted)

I denne bestemmelse erstattes "direktørens" af "direktionens".

§ 17 (Urafstemning)

I denne bestemmelse erstattes "direktøren" af "den adm. direktør".

§ 20 (Ansættelse af direktør)

I denne bestemmelse erstattes "direktør" af "direktion, der kan bestå af op til to direktører", og bestemmelsen "Ansætter bestyrelsen to direktører, udpeges en af disse som adm. direktør/CEO." tilføjes. Endelig ændres overskriften fra "Ansættelse af direktør" til "Ansættelse af direktion".

§ 21 (Ledelsens opgaver) og § 24 (Årsrapport)

I disse bestemmelser erstattes "direktøren" af "direktionen".

§ 22 (Tegningsret og prokura mv.)

I denne bestemmelser erstattes "direktøren" af "et direktionsmedlem".

Se også Bilag B, hvor ændringer i forhold til gældende vedtægter er markerede.

En samlet og enig bestyrelse i pensionskassen anbefaler beslutningsforslaget.

Ad. pkt. d.(ii)**Bestyrelsens forslag om ændring af lønpolitik for TDC Pensionskasse**

Bestyrelsen stiller forslag om ændring af honorarstrukturen i bestyrelsen, så også de selskabsudpegede bestyrelsesmedlemmer kan oppebære et honorar fra pensionskassen.

Dette forslås med udgangspunkt i, at pensionskassen har valgt at insource investeringsrådgivningen og med den ændrede organisering har nedsat et investeringsudvalg, hvilket alt andet lige medfører en betydelig større bestyrelsesinvolvering end tidligere. Hertil kommer, at det synes at være markedskonformt at honorere efter ensartede principper overfor alle bestyrelsesmedlemmer.

Honoraret til bestyrelsesmedlemmerne skal generelt set være balancerede, og niveau og struktur bør så vidt muligt både afspejle bestyrelsesmedlemmernes ansvar, deres tidsanvendelse og kompetencer, og endelig skal det så vidt muligt være markedskonformt. Det foreslås derfor, at der skelnes mellem funktionerne som bestyrelsesformand, bestyrelsesmedlem samt formand for investeringsudvalget.

Derudover stilles der forslag om, at kontrollen af lønpolitikens overholdelse fremadrettet foretages af pensionskassens eksterne revision i forbindelse med revision af pensionskassens årsrapport, da det både er hensigtsmæssigt og sædvanligt for branchen, da det ligger som et naturligt led i revisionens arbejde i øvrigt.

Bestyrelsen stiller forslag om følgende ændringer i lønpolitikken:

Nuværende formulering:**4. Honorering af bestyrelsen**

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmers honorering sker i form af et fast vederlag, og de er således ikke omfattet af bestemmelserne om variabel løn i deres egenskab og funktion som bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsesmedlemmer, som er udpeget af den pensionstegnende virksomhed, modtager ikke honorering fra pensionskassen.

7. Kontrol og rapportering

Bestyrelsen fastlægger retningslinjerne for kontrollen, og resultatet heraf skal rapporteres til bestyrelsen. Denne kontrol foretages af pensionskassens bestyrelsessekretær i samarbejde med en ekstern rådgiver. Der skal udarbejdes en erklæring vedrørende pensionskassens overholdelse af lønpolitikken.

Foreslået formulering:**4. Honorering af bestyrelsen**

Bestyrelsesmedlemmernes honorering sker i form af et fast vederlag, og de er således ikke omfattet af bestemmelserne om variabel løn i deres egenskab og funktion som bestyrelsesmedlem.

Vederlaget er fastsat under hensyn til funktionerne som bestyrelsesformand eller -medlem samt formand for investeringsudvalget.

7. Kontrol og rapportering

Bestyrelsen fastlægger retningslinjerne for kontrollen, og resultatet heraf skal rapporteres til bestyrelsen. Denne kontrol foretages af pensionskassens eksterne revision som afrapporterer i revisionsprotokol i forbindelse med revision af årsrapporten.

Se evt. også Bilag C, hvor ændringer i forhold til gældende lønpolitik er markerede.

En samlet og enig bestyrelse i pensionskassen anbefaler beslutningsforslaget.

Majoritetskrav

Vedtagelse af de under dagsordenens punkt d stillede forslag kræver, at forslagene vedtages med den i pensionskassens vedtægters § 14.1 og § 14.2 foreskrevne majoritet, dvs. at forslaget d.(i) vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer og at d.(ii) vedtages med simpelt stemmeflertal.

Vedtægtsændringer, jf. dagsordenens punkt d.(i) kræver i henhold til vedtægternes § 14.2 tillige godkendelse fra TDC A/S og videnskabsministeren efter forhandling med finansministeren.

København, den 25. februar 2020

Bestyrelsen i TDC Pensionskasse