

Bilag B1 til dagsordenens punkt d.

TDC Pensionskasse
(CVR-nr. 71967611)
("Pensionskassen")

De fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling den 23. april 2018 til følgende dagsordenspunkt:

- d. eventuelle forslag fra bestyrelse, revisor, aktuar, Finanstilsynet eller medlemmerne
 - (i) Forslag fra bestyrelsen om ændring af pensionskassens vedtægter
 - (ii) Forslag fra bestyrelsen om ændring af pensionskassens pensionsregulativ

Ad. pkt. d.

Bestyrelsens forslag om ændringer af Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ

For en uddybning af motivationen bag og formålet med de fremsatte ændringsforslag henvises til bestyrelsens redegørelse af 28. marts 2018.

De foreslåede ændringer af henholdsvis Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ har indbyrdes sammenhæng, og forslagene omfattet af pkt. d.(i) og d.(ii) indstilles således til generalforsamlingens godkendelse som en samlet pakke.

Ad. pkt. d.(i)

Bestyrelsens forslag om ændringer af Pensionskassens vedtægter

1.1 Vedtægternes § 11.1

Nuværende formulering:

"I henhold til gældende lovgivning, dog mindst 8 dage før hver generalforsamling skal dagsorden og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning gøres tilgængelig for medlemmerne til eftersyn."

Frist for fremlæggelse af de i bestemmelsen nævnte dokumenter er i gældende lovgivning forlænget fra 8 dage til to uger. Bestemmelsen foreslås ændret i overensstemmelse hermed til følgende ordlyd:

*"I henhold til gældende lovgivning, dog mindst **to uger** før hver generalforsamling skal dagsorden og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning gøres tilgængelig for medlemmerne til eftersyn."*

Ændringen har redaktionel karakter.

1.2 Vedtægternes § 25 (ny bestemmelse)

Indsættelse af følgende som ny § 25 i vedtægterne:

"§ 25 Udbetaling til selskabet

"Bestyrelsen kan træffe beslutning om udbetaling af midler til Selskabet som nærmere fastsat i denne § 25.

Udbetaling kan alene ske, hvis

- a) beslutning træffes af bestyrelsen i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten; og*
- b) TDP efter udbetalingen som minimum har et kapitalgrundlag, der opfylder de til enhver tid gældende krav i lov om tilsyn med firmapensionskasser og regler fastsat af Finanstilsynet med hjemmel heri.*

Bestyrelsen skal foretage de beregninger og vurderinger, der måtte være påkrævet, med henblik på at dokumentere, at de i ovennævnte pkt. b) anførte betingelser er opfyldte. TDPs ansvarshavende aktuar og TDPs generalforsamlingsvalgte revisor skal attestere beregningerne og vurderingerne, før udbetaling kan finde sted. Beslutning om udbetaling skal herudover ske i henhold til Pensionskassens Udbetalingsregulativ.

Ved udbetalinger til Selskabet i medfør af denne § 25 (men ikke udbetalinger i medfør af § 27), skal der tillige ske udlodning til TDPs medlemmer som nærmere fastsat i Pensionskassens Udbetalingsregulativ. Udlodning til TDPs medlemmer sker herudover i henhold til Pensionskassens Medlemsudlodningsregulativ."

Som konsekvens af, at der indsættes en ny § 25, bliver de nuværende §§ 25-29 i stedet til §§ 26-30, og krydshenvisninger til de nævnte §§ konsekvensrettes tilsvarende.

Den nye § 25 har til formål at skabe hjemmel til, at der kan ske udbetalinger til TDC A/S på de vilkår, der fremgår dels af selve bestemmelsen, dels af de nye dokumenter, der samtidig indføres, hhv. et Udbetalingsregulativ (vedlagt som [bilag B2](#)) og et Medlemsudlodningsregulativ (vedlagt som [bilag B3](#)). Ved godkendelse af § 25 godkendes samtidig de to nye regulativer i den fremlagte form.

Bestemmelsens 2. og 3. afsnit gengiver de krav, der i medfør af lov om tilsyn med firmapensionskasser skal iagttages i forbindelse med udbetalinger til en sponsor. 4. afsnit fastlægger den grundlæggende betingelse, at der i forbindelse med enhver udbetaling til TDC A/S i medfør af bestemmelsen tillige skal ske udlodning til Pensionskassens medlemmer.

Bestemmelsen suppleres af Udbetalingsregulativet, der fastlægger de nærmere rammer for udbetaling, herunder yderligere beløbsmæssige begrænsninger, samt Medlemsudlodningsregulativet, der nærmere fastlægger, hvordan selve udlodningen til Pensionskassens medlemmer skal ske. Det foreslås samtidig, at de to regulativer ikke efterfølgende kan ændres uden generalforsamlingsgodkendelse, jf. pkt. 1.3.

1.3 Vedtægternes § 14, 5. afsnit og § 14, 6. afsnit (nye bestemmelser)

Indsættelse af følgende som ny § 14.5-14.6 i vedtægterne:

“Beslutning om ændring af Pensionskassens Udbetalingsregulativ træffes af generalforsamlingen med simpelt stemmeflertal på baggrund af forslag fra bestyrelsen. Ændringerne har først gyldighed, når de er godkendt af Selskabet.

Beslutning om ændring af Pensionskassens Medlemsudlodningsregulativ træffes af bestyrelsen i enstemmighed. Såfremt en ændring ikke kan vedtages enstemmigt af bestyrelsen, kan generalforsamlingen med simpelt flertal på baggrund af forslag fra bestyrelsens flertal beslutte ændringer heri. De af generalforsamlingen besluttede ændringer har først gyldighed, når de tillige er godkendt af Selskabet.”

Den foreslåede nye § 25 indfører to nye dokumenter, henholdsvis et Udbetalingsregulativ og et Medlemsudlodningsregulativ som nærmere beskrevet i pkt. 1.2. De foreslåede ændringer af § 14 har til formål at regulere, hvordan efterfølgende ændringer af de to regulativer kan ske.

1.4 Vedtægternes § 31 (ny bestemmelse)

Indsættelse af følgende som ny § 31:

“§ 31 Overgangsbestemmelse

Uanset det i § 14, 2. afsnit, anførte, kan beslutning om ændring af vedtægterne, således at § 25 i sin helhed udgår, træffes af generalforsamlingen alene, jf. dog nedenfor, såfremt det tiltrædes af mindst to tredjedele af de afgivne stemmer. Hvis en sådan beslutning træffes og vedtægternes § 25 udgår i sin helhed, udgår som konsekvens heraf tillige vedtægternes § 14, 5. og 6. afsnit, Ændringerne har gyldighed straks efter generalforsamlingens vedtagelse og skal således ikke godkendes af hverken Selskabet eller videnskabsministeren.

Beslutning om ændring af vedtægterne i medfør af denne § 31 kan dog alene ske, hvis

- a) beslutning træffes senest på den ordinære generalforsamling, der afholdes i 2019, og*
- b) lov om tilsyn med firmapensionskasser i forbindelse med den kommende lovrevision ikke senest på tidspunktet for afholdelsen af den ordinære generalforsamling i 2019 er ændret således, at udlodning til pensionister kan ske på den i § 8, 1. sætning, i Medlemsudlodningsregulativet forudsatte måde.*

TDP skal senest den 15. januar 2019 offentliggøre på sin hjemmeside, hvorvidt den i pkt. b) nævnte betingelse er eller forventes opfyldt. I bekræftende fald har ethvert medlem ret til at få forslag om ændring af vedtægterne som anført i 1. afsnit af denne § 31 behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt der skriftligt fremsættes anmodning herom overfor bestyrelsen inden 15. februar 2019.

Efter afholdelsen af den ordinære generalforsamling i 2019 er indholdet af denne § 31 udtømt, hvorefter bestemmelsen udgår uden yderligere beslutning. Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne i overensstemmelse hermed.”

Lov om tilsyn med firmapensionskasser ("FPL") indeholder i dag begrænsninger på, hvordan der kan ske udlodning til Pensionskassens medlemmer. I henhold til den p.t. gældende FPL kan udlodning til Pensionskassens medlemmer således alene ske i form af forhøjelse af pensionstilsagnene.

Der pågår i øjeblikket en revision af FPL. Som led i revisionen er det forventningen, at den nævnte begrænsning udgår, således at det fremadrettet vil være muligt at foretage udlodning i form af årlige tillæg. Den nye FPL forventes at træde i kraft den 13. januar 2019.

Den foreslåede § 31 har til formål at sikre, at generalforsamlingen kan træffe beslutning om, at den nye § 25 igen skal udgå, hvis den ændrede FPL ikke som forventet giver mulighed for årlige tillæg.

Bestemmelsen har karakter af en overgangsbestemmelse, der er gældende frem til den ordinære generalforsamling i 2019.

Ad. pkt. d.(ii)

Bestyrelsens forslag om ændringer af Pensionskassens pensionsregulativ

Bestyrelsen stiller forslag om følgende pensionsregulativændringer:

1.5 Pensionsregulativets § 3

Nuværende formulering:

"§ 3 Stk. 1.

Pensioner, efterindtægt og opsat pension reguleres med samme procentregulering som gældende for de tilsvarende ydelser under Lov om Tjenestemandspension. Ligeledes ydes tillæg efter samme principper som gældende efter Lov om Tjenestemandspension."

Ny formulering:

"§ 3 Stk. 1.

Pensioner, efterindtægt og opsat pension reguleres i henhold til §3a. Tillæg ydes efter de samme principper som er gældende efter Lov om Tjenestemandspension."

§ 3, stk. 2-4 er uændrede.

§ 3 fastsætter den grundlæggende reguleringsmekanisme og den foreslåede ændring indebærer, at regulering nu sker i medfør af den nye § 3a, der samtidig foreslås indsat.

1.6 Pensionsregulativets § 3a (ny bestemmelse)

Indsættelse af ny § 3a med følgende ordlyd:

”§ 3a Stk. 1.

Pensioner, efterindtægt og opsat pension til medlemmer reguleres årligt pr. den 1. april efter det foregående kalenderårs udvikling i det af Danmarks Statistik offentliggjorte forbrugerprisindeks, jf. dog stk. 2 og 3. Den procentvise ændring beregnes som årsgennemsnittet af de månedlige indeks og afrundes derefter til en reguleringsprocent med én decimal. Reguleringen sker første gang den 1. april 2019.

Stk. 2.

Hvis TDC A/S som følge af konkurs eller betalingsstandsning er ude af stand til at foretage de nødvendige ekstraordinære indbetalinger til pensionskassen, som TDC A/S måtte blive pålagt at foretage vedrørende medlemmer, der måtte blive afskediget af dem utilregnelige årsager før den forudsatte pensioneringsalder, skal ydelserne for disse medlemmer dog med tilbagevirkende kraft pr. 1. april 2019 reguleres i medfør af stk. 3 for perioden fra den 1. april 2019 og frem til tidspunktet for utilregnelighedspensioneringen. Herefter reguleres ydelserne i medfør af stk. 1.

Stk. 3.

Pensioner, efterindtægt og opsat pension for medlemmer, der i forbindelse med generalforsamlingsbeslutning den 23. april 2018 om overgang til regulering på baggrund af forbrugerprisindekset har frasagt sig at overgå til den i stk. 1 beskrevne regulering, reguleres med samme procentregulering, som er gældende for de tilsvarende ydelser i medfør af Lov om Tjenestemandspension, jf. også § 5, stk. 2(d).”

Stk. 4.

Hvis Danmarks Statistik på noget tidspunkt måtte ophøre med at offentliggøre forbrugerprisindekset eller forbrugerprisindekset af anden grund måtte udgå, træffer bestyrelsen beslutning om at reguleringen sker efter en anden i Danmark almenyldig forbrugerprisstatistik, som mest tilsvarende forbrugerindekset i stk. 1, medmindre andet aftales med personaleforningerne. Uenighed om hvilken statistik, som i Danmark er almenyldig og som mest tilsvarende den forudsatte statistik i stk. 1, afgøres ved faglig voldgift.

Den nye bestemmelse fastlægger, at regulering herefter sker på baggrund af forbrugerindekset, som nærmere beskrevet i selve bestemmelsen. Den ny reguleringsmekanisme træder i kraft straks, men sådan at der med virkning fra den 1. april 2019 for første gang bliver reguleret med forbrugerprisindeksets udvikling i foregående kalenderår.

Bestemmelsens stk. 2 fastslår, at overgang til den nye reguleringsmekanisme for visse medlemmer er betinget, nærmere bestemt for de medlemmer, der tidspunktet for generalforsamlingen endnu ikke er pensioneret og er under 60 år. Regulativændringer skal godkendes af staten og den indsatte betingelse har til formål at betrygge staten i, at dens udstedte garanti ikke bliver større end den er i dag. Det har således været bestyrelsens vurdering, at betingelsen har været nødvendig for at sikre, at staten kan give samtykke til ændringen i pensionsregulativet.

1.7 Pensionsregulativets § 5, stk. 2 d)

Nuværende formulering:

d) Procentregulering af ydelserne, jf. Lov om Tjenestemandspension § 27 og § 3 i nærværende regulativ.

Ny formulering

d) Procentregulering af ydelserne, jf. Lov om Tjenestemandspension § 27, for så vidt angår medlemmer omfattet af § 3a, stk. 3, i nærværende regulativ.

Konsekvensændring som følge af ændringen af § 3 og indførelsen af § 3a.

Majoritetskrav

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

Vedtægtsændringer, jf. dagsordenens punkt d.(i) kræver i henhold til vedtægternes § 14.1 tillige godkendelse fra TDC A/S og videnskabsministeren efter forhandling med finansministeren. TDC A/S har forhåndsgodkendt de foreslåede ændringer med forbehold for vedtagelse på generalforsamlingen. Videnskabsministerens stillingtagen forventes først at foreligge efter generalforsamlingen.

Pensionsregulativændringer, jf. dagsordenens punkt d.(ii) kræver i henhold til vedtægternes § 14.2 tillige godkendelse fra TDC A/S, videnskabsministeren efter forhandling med finansministeren samt de berørte forhandlingsberettigede personaleorganisationer, der alle, når bortset fra videnskabsministeren, har forhåndsgodkendt de foreslåede ændringer med forbehold for vedtagelse på generalforsamlingen. Videnskabsministerens stillingtagen forventes først at foreligge efter generalforsamlingen.

Såfremt de foreslåede pensionsregulativændringer vedtages på generalforsamlingen, vil ethvert medlem af Pensionskassen efterfølgende kunne skriftlig frasige sig ændringen for sit vedkommende i medfør af § 35, stk. 2, i lov om tilsyn med firmapensionskasser. Der udsendes efter generalforsamlingen nærmere oplysninger herom.

København, den 28. marts 2018

Bestyrelsen i TDC Pensionskasse