

CSR-rapport

2010

Indhold

Samfundsansvar i Industriens Pension	1
Aktiviteter i 2009	4
Udviklingsmål	6

Samfundsansvar i Industriens Pension

Med etableringen af Industriens Pension har parterne på arbejdsmarkedet påtaget sig et stort samfundsmæssigt ansvar.

Pensionsordningen sikrer timelønnede i industrien et supplement til udbetalingerne fra det offentlige, når de går på pension, eller hvis de mister deres erhvervsevne. Desuden sikrer pensionsordningen medlemmerne en udbetaling ved visse kritiske sygdomme, og de efterladte er sikret en udbetaling ved dødsfald.

Med etableringen af arbejdsmarkedspensionsordningerne har parterne på arbejdsmarkedet bidraget til at skabe et velfungerende dansk pensionssystem med tre søjler:

1. Offentlige ydelser
2. Arbejdsmarkedspension
3. Privat pensionsopsparing

Det Økonomiske Råd betegner udbredelsen af pensionsordninger på arbejdsmarkedet som en samfundsøkonomisk gevinst, og de økonomiske vismænd fastslår, at stigningen i pensionsindbetalingerne er drevet af væksten i arbejdsmarkedspensionerne.

Med udbredelsen af pensionsordningerne på arbejdsmarkedet lettes presset på de offentlige ydelser. Den løbende afkastbeskatning sikrer staten et betydeligt provenu, og udbetalingerne skaber grundlag for et merforbrug, som ikke alene er til gavn for den enkelte pensionist, men også kommer samfundet til gode. Udbredelsen af pensionsordningerne på arbejdsmarkedet betyder, at dansk økonomi ikke i samme grad som i andre landes økonomier bliver presset af den voksende ældrebefolkning.

Pensionsordningen i Industriens Pension er obligatorisk. Op mod 10.000 virksomheder har

via overenskomsten ret og pligt til at indbetale til pensionsordningen, og medlemmerne har via overenskomsten ret og pligt til at være med i pensionsordningen og indbetale en del af deres løn til Industriens Pension. Over 400.000 nuværende og tidligere ansatte i industrien er med i pensionsordningen.

Det obligatoriske medlemskab betyder, at Industriens Pension har et særligt ansvar for at forvalte pensionsordningen ansvarligt og betryggende.

Pensionsordningen skal dække medlemmernes behov

En ansvarlig forvaltning indebærer som udgangspunkt, at Industriens Pension leverer de pensions- og forsikringsprodukter, der dækker medlemmernes behov og sikrer medlemmerne de størst mulige pensioner.

Opbygningen af pensionsordningen blev påbegyndt i 1993, og pensionsbidraget er siden blevet forhøjet gradvist og udgjorde ved udgangen af 2009 12% af lønnen.

Udgangspunktet er, at medlemmerne skal sikres en god opsparing til alderdommen, men i takt med udbygningen af pensionsordningen er der også blevet plads til at sikre medlemmerne forsikringsdækninger ved tab af erhvervsevne, kritisk sygdom og dødsfald.

Udbygningen af pensionsordningen betyder, at pensionsordningen vil få særdeles stor betydning for fremtidens ældre. Unge medlemmer, der nu kommer ind i pensionsordningen, vil som pensionister få udbetalt mere fra Industriens Pension, end de får udbetalt fra det offentlige, med mindre de offentlige ydelsers realværdi hæves markant.

Alle skal have en god dækning og de ydelser, de har ret til

Pensionsområdet forekommer uinteressant og svært tilgængeligt for de fleste, og kun få har overblik over deres egne pensionsforhold og pensionsordningens indhold. Derfor lægger Industriens Pension vægt på at tilbyde en enkel pensionsordning, som via ansættelsen automatisk sikrer medlemmerne en god dækning, uden at de skal træffe nogen aktiv beslutning. Kun medlemmer, der ønsker en ændret dækning eller ønsker at spare ekstra op, skal træffe et aktivt valg.

I lyset af det lave kendskab til pensionsordningen er det hensigten at give medlemmerne besked automatisk, når de har ret til en udbetaling for på den måde at sikre, at alle får de ydelser, de har ret til.

Efterladte får automatisk besked om udbetalingen ved dødsfald, og gennem de seneste år har Industriens Pension arbejdet for at få skabt politisk grundlag for indførelse af en model, der kan sikre, at kritisk syge automatisk får besked om deres forsikring.

Etiske hensyn i investeringsstrategien

Industriens Pension finder det rigtigt at tage etiske hensyn i investeringsstrategien og dermed sikre, at medlemmer, virksomhederne der indbetaler til pensionsordningen og samfundet som helhed kan være trygge ved den måde, pensionsmidlerne investeres på. Etiske hensyn kan betyde, at der er selskaber, der udelukkes fra investeringsuniverset, selv om afkastet kan være attraktivt.

Industriens Pension praktiserer fuld åbenhed om alle investeringer. Aktuelle beholdninger af alle investeringer fremgår af hjemmesiden www.industrienspension.dk, således at både medlemmer og andre løbende kan følge, hvilke virksomheder der investeres i.

Industriens Pension finder, at det enkelte selskab, hvori Industriens Pension investerer, må udvise evne til at tilpasse sig den løbende udvikling i holdning til miljø og etik på de markeder, hvor det virker, idet det er afgørende for selskabets succes og dermed Industriens Pensions afkast ved at investere i selskabet.

Derfor vil selskabets tilpasning til lokale etiske og miljømæssige standarder indgå i investeringsbeslutningerne, og derfor er Industriens Pensions ønske om at opnå det højst mulige afkast af investeringerne på langt sigt sammenfaldende med at foretage etisk og miljømæssigt rigtige investeringer.

Industriens Pension kan ekskludere aktier og obligationer i virksomheder, der bevidst bryder regler, der er fastsat af nationale myndigheder i de lande, hvor virksomheden arbejder, eller af internationale organisationer med Danmarks tiltrædelse.

Ved vurdering af etiske og miljømæssige forhold samarbejder Industriens Pension med eksterne rådgivere.

Aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab fokuserer på forholdet mellem ejere (aktionærer), bestyrelse (ejernes repræsentanter) samt direktionen (den daglige ledelse) i et selskab.

Industriens Pension udøver aktivt ejerskab på flere niveauer. Det kan ske gennem

- at stemme på selskabernes generalforsamlinger
- dialog med ledelse og bestyrelse i selskaberne
- eksklusion af selskaber fra Industriens Pensions investeringsunivers.

Som udgangspunkt forudsætter vi, at bestyrelsen altid søger at varetage aktionærernes interesser bedst muligt, idet vi tror på, at virksomhedens mål er maksimering af det langsigtede afkast til investorerne. Derfor støtter Industriens Pension som udgangspunkt forslag fremsat af bestyrelsen i de selskaber, som Industriens Pension investerer i.

Industriens Pension stemmer på generalforsamlinger, hvis det vurderes relevant. De overordnede retningslinjer for denne stemmeafgivelse er godkendt af bestyrelsen.

Industriens Pension kan indlede en dialog med et selskab med henblik på at påvirke selskabet i en bestemt retning.

I situationer hvor dialog med selskabet og/eller stemmeafgivelse ikke har haft eller vurderes at kunne have den ønskede effekt, kan selskabet blive ekskluderet fra Industriens Pensions investeringsunivers.

Ved udøvelsen af aktivt ejerskab samarbejder Industriens Pension med eksterne rådgivere samt samarbejder og koordinerer med øvrige investorer.

Aktiviteter i 2009

I 2009 har Industriens Pension:

- Tilpasset pensionsordningen til velfærdsforliget og den stigende levealder. Som konsekvens heraf er levetidsforudsætningerne i beregningen af pensionerne ændret, og forsikringsdækningerne ved visse kritiske sygdomme og dødsfald forlænget til 67 år.
- Arbejdet for at skabe politisk grundlag for indførelse af model, der kan sikre, at kritisk syge automatisk får besked om deres forsikring. Læs nærmere nedenfor.
- Arbejdet målrettet med at gøre pensionsordningen lettere at forstå og på at udbrede kendskabet og har bl.a.
 - forbedret pensionsoversigten, som alle medlemmer får tilsendt ved optagelsen og en gang om året
 - relanceret alle publikationer og gjort dem lettere tilgængelige og mere målrettede
 - skrevet en stor del af brevtteksterne igennem
 - relanceret industrienspension.dk med ny informationsarkitektur, nyt design, nyt indhold og nye funktionaliteter
 - givet alle medlemmer adgang til information om, hvor store omkostninger de betaler for at være med i pensionsordningen.
- Tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI), der er rettet mod større institutionelle investorer. Investorer, der tilslutter sig UN PRI, forpligter sig til at styrke deres fokus på miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (corporate governance) i forbindelse med investering. Der opfordres til, at disse forhold implementeres i investeringsprocessen samt håndteres gennem aktivt ejerskab.

- Kontaktet alle selskaber, der af etiske hensyn er ekskluderet fra investeringsuniverset. Henvendelserne er foretaget med henblik på dels at informere selskaberne om, hvorfor de er ekskluderet fra investeringsuniverset, og dels for at få information om, hvad selskaberne vil gøre for at blive en del af investeringsuniverset.

- Ekskluderet yderligere to selskaber fra investeringsuniverset. Omvendt er fire selskaber blevet inkluderet i investeringsuniverset, efter at de er kommet den fremførte kritik i møde og har ændret deres virke og dermed lever op til de etiske og miljømæssige krav, som er en forudsætning for, at de indgår i Industriens Pensions investeringsunivers.

Automatisk besked om forsikring ved kritisk sygdom

I 2007 gennemførte vi en undersøgelse, der viste, at kun 19% af vores medlemmer var klar over, at de har en forsikring ved kritisk sygdom til trods for, at vi orienterer alle nye medlemmer om dækningerne, når de kommer ind i pensionsordningen og informerer om dækningerne på den årlige pensionsoversigt. Industriens Pension har gennem de senere år styrket informationen om pensionsordningens dækninger markant for at sikre, at medlemmerne får det fulde udbytte af pensionsordningen. I 2009 havde 31% af medlemmerne kendskab til deres forsikring ved kritisk sygdom.

På baggrund af medlemmernes lave kendskab indsendte vi i 2007 en ansøgning til Sundhedsstyrelsen om at samkøre vores medlemsregister med Landspatientregistret for at identificere de medlemmer, der kan have ret til en udbetaling ved kritisk sygdom, men ikke har henvendt sig til os.

Industriens Pension fik i 2008 afslag på at gennemføre denne samkøring med henvisning til registerlovgivningen. Derfor tog vi i starten af 2009 kontakt til politikerne for at få skabt grundlag for at kunne gennemføre en løsning. Politikerne udviste stor imødekommenhed og igangsatte et udvalgsarbejde med henblik på

at finde en løsning. Industriens Pension har deltaget i dette arbejde sammen med forsikringsbranchen. Brancheorganisationen Forsikring & Pension har gennem hele forløbet bakket op om Industriens Pensions initiativ.

Udvalgsarbejdet er endnu ikke afsluttet.

Udviklingsmål

Højt afkast, lave omkostninger og pensions- og forsikringsprodukter, der dækker medlemmernes behov, er grundlaget for, at Industriens Pension kan sikre medlemmerne den størst mulige økonomiske tryghed. Det er derfor disse områder, der fortsat er fokus på. Derved vil Industriens Pension fortsat bidrage til at lette presset på de offentlige ydelser og øge opsparingen til gavn for den enkelte og samfundsøkonomien.

I 2010 vil Industriens Pension fortsætte arbejdet med at sikre medlemmerne en pensionsordning, der bedst muligt dækker medlemmernes behov og sikrer dem de størst mulige pensioner. Medlemmerne får blandt andet mulighed for at tilpasse deres forsikringsdækninger.

Industriens Pension vil arbejde videre med at sikre, at medlemmerne automatisk får besked, når de har ret til en udbetaling og fortsætte indsatsen med at udbrede kendskabet til pensionsordningen, så medlemmer og virksomheder får det fulde udbytte af dette vigtige velfærdsgode. Efter at det nu er lykkedes at skabe den nødvendige politiske opbakning, vil Industriens Pension blandt andet implementere en løsning, der kan give kritisk syge automatisk besked om deres forsikring.

I overensstemmelse med tilslutningen til FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI), vil Industriens Pension styrke fokus på miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (corporate governance) i forbindelse med investering. Det vil dels ske i selve investeringsprocessen og dels via aktivt ejerskab.