



REFERAT fra møde i Den Fælles Kapitalforvaltning den 8. januar 2014 i Århus Bispegård kl. 10.00 – 15.00

Tilstede var:

Fra bestyrelsen:

Kirsten Vej Petersen, Erik Buch, Christen Østergaard, Jørgen Lundsberg, Eli Hagerup, Jørgen Nielsen, Niels Hørlyck og Jens Kirk.

Fra sekretariatet: Jette Madsen, Pouli Pedersen og Bodil Abildgaard

Fra Jyske Bank: Kapitalforvalter Jan Andersen

Fra Jyske Invest: Administrator Finn Beck

Fra Nykredit A/S: Kapitalforvalter Claus Jørgensen

Fra Folkekirkeinfo: Ledende mediekonsulent Jesper Henning Pedersen

Fra Ministeriet for Ligestilling og Kirke: Kontorchef Klaus Kern-Jespersen

Afbud fra:

Der er ikke valgt et medlem fra Lolland Falster stift til dette møde.

Ole Pagels fra Københavns stift har meldt afbud. Der kommer ingen suppleant

**Dagsorden til møde i Stifternes Kapitalforvaltning
onsdag den 8. januar 2014 kl. 10-15 i Århus Bispegård, Århus Stift**

Mødet indledes med en præsentation.

Ad 1: Beslutningspunkt: Godkendelse af dagsorden

Dagsordenen blev godkendt.

Ad 2: Beslutningspunkt: Valg af formand – for 1 år

Jørgen Nielsen blev valgt.

Ad 3: Beslutningspunkt: Valg af næstformand – for 1 år

Jens Kirk og Niels Hørlyck blev foreslået.
Efter skriftlig afstemning valgtes Niels Hørlyck.

Ad 4: Beslutningspunkt: Valg af kasserer – for 1 år

Chresten Østergaard blev valgt.

Ad 5: Orienteringspunkt. Orientering fra sekretariatet.

a. Arbejdet i bestyrelsen

Jette Madsen orienterede.

Der holdes 4 ordinære årlige møder.

Der udarbejdes beslutningsreferater og nyhedsbreve.

b. Samarbejdet med administrator og kapitalforvaltere.

Primært kontakt til sekretariatet, der formidler

c. Hvor længe løber kontrakterne

De udløber i denne bestyrelsesperiode og skal behandles på et senere møde

d. Kontrakterne med Jyske Bank, Jyske Invest og Nykredit Bank.

e. Investeringspolitik (*Bilag 1 og 2*)

Ligger i materialet.

Rente for 2015. Sekretariatet vil anbefale at forvalterne kommer med et forslag til rentefastsættelse indenfor en uge, som så kan sendes til stiftsrådene og til bestyrelsesmedlemmerne til stiftsrådernes videre behandling. Der var enighed om i denne situation at bruge denne model.

Formanden gjorde opmærksom på at fagudtryk gerne vil blive forklaret

Ad 6: Orienteringspunkt: Orientering fra administrator

Finn Beck oplyste, at han repræsenterer administrator, der laver et set up til forvaltningen. Kapitalerne forvaltes af de to valgte forvaltere. Administrator holder øje med at forvalterne holder sig indenfor lovgivningen og de givne rammer og laver et regnskab.

Finn Beck henviste til overblikssarket, som han gennemgik. Der kan forekomme ændringer, da det er lavet i forbindelse med en årsslutning. Erfaringsmæssigt sker der ikke de store ændringer. Nykredit gjorde opmærksom på, at de har et noteret et større afkast end angivet. Dette kan skyldes omkostninger.

Pouli Pedersen henviste til at overblikssarket kun viser 2013. Der bør ses på en længere periode.

Kirsten Vej Petersen henviste til forklaringsark fra sekretariatet. Disse vil komme igen fra næste gang.

a. Ordinær generalforsamling i Fåmandsforeningen Jyske Invest Engros

Finn Beck oplyste, at kapitalerne er en del af en Fåmandsforeningen. Foreningen skifter navn til Kapitalforeningen Jyske Invest. Der er tale om en formeld ændring. På den ordinære generalforsamling i marts 2014 vil han gerne om man vil tiltræde ved at underskrive fuldmagter.

b. Årsrapport 2013 – Fåmandsforeningen Jyske Invest Engros

Årsrapporten er under udarbejdelse og vil blive sendt til bestyrelsens medlemmer elektronisk. Man kan altid maile til Finn Beck med spørgsmål.

Ad 7: Orienteringspunkt: Orientering fra kapitalforvaltere

Claus Jørgensen gennemgik materialet fra Nykredit.

Beregning af varigheden blev diskuteret. Finn Beck foreslog, at administrator beregner varigheden, så bestyrelsen kan sammenligne de to forvaltere.

Nykredit forventer 2 % i rente de næste 12 måneder.

Jan Andersen Jyske Bank gennemgik materialet fra Jyske Bank.

Jyske Bank forventer 1 – 1,5% i rente for de næste 12 måneder.

Ad 8: Beslutningspunkt: Vedtægter (*bilag 3*)

- a. Eventuel ændring af betalingsmåden for stifternes bidrag til sekretariatsbetjeningen.

Formanden henviste til budgettet for bestyrelsen – bilag 2 B samt vedtægten § 7 om fordelingen af disse udgifter. Den tidligere bestyrelse har drøftet dette på forskellige måder evt. med minimums beløb eller alle betaler lige. En ændring af fordelingen kræver en ændring af vedtægterne. Pouli Pedersen henviste til at Helsingør har været med meget billigt tidligere. Nu bidrager alle igen økonomisk.

Chresten Østergaard henviste til at 2 til 3 stifter knap nok betaler. Altså - nogle betaler for andre.

Kirsten Vej Petersen opfordrede til at vedtægten gennemgås og et forslag om ændring kommer med på næste møde.

Jørgen Nielsen konkluderede, at der laves et forslag om lighedeling til næste møde med virkning fra 2014. Vedtægten gennemgås i øvrigt

Ad 9: Orienteringspunkt: Ændring af investeringsmuligheder

- a. Mulighederne for en udvidelse af mulighederne for investering af stiftsmidlerne.

Pouli Pedersen henviste til, at der er lavet et forarbejde og vil blive taget kontakt til Ministeriet for Ligestilling og Kirke.

Benarbejdet skal laves herfra og efterfølgende sendes i høring af ministeriet.

På forespørgsel oplyste Jan Andersen, at man måske vil anvende evt. nye muligheder og gennemgik nogle af de forskellige muligheder.

Alt afhænger af udviklingen og investeringspolitikken. Etikken skal der også tages højde for. Jan Andersen henviste til retningslinjer fra den svenske kirke.

Med udsendelsen af referatet vedlægges brev fra ministeriet og Nykredits notat samt notatet fra den svenske kirke.

Ad 10: Beslutningspunkt: Flytning af kapitaler.

- a. Overvejelse en eventuel flytning af kapitaler fra den ene kapitalforvalter til den anden.

Jørgen Nielsen henviste til at det tidligere er blevet drøftet. Kirsten Vej Petersen ser gerne, at man afventer det sædvanlige notat fra sekretariatet. Jørgen Nielsen konkluderede at status quo bibeholdes.

Ad 11: Beslutningspunkt: Økonomi.

- a. Regnskab 2013

Pouli Pedersen gennemgik dette.

Regnskabet blev godkendt.

b. Budget 2014

Pouli Pedersen gennemgik budgettet.

Budgettet blev godkendt.

c. Oversigt over kapitalernes størrelse i stifterne

Omdelt og likviditeten drøftet.

Ad 12: Eventuelt.

a. Fastlæggelse af mødedatoer for 2014.

Onsdag den 30. april kl. 10 – 15

Onsdag den 20. august kl. 10 – 15

Onsdag den 22. oktober kl. 10 – 15

Onsdag den 21. januar 2015 kl. 10 – 15.

Kirsten Vej Petersen ser gerne, at bilagene kommer ud 7 dage før mødet som det fremgår af vedtægterne.

Erik Buch forespurgte til om der kommer et øjebliksoverblik over papirerne. Dette fremgår af årsrapport og halvårsregnskab.

Som referent:
Bodil Abildgaard