



Elektronisk
generalforsamling i P+

Dagsorden med bestyrelses- og medlemsforslag

Onsdag den 19. august 2020

Dagsorden:

- 1. Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år**
- 2. Forelæggelse af årsrapport 2019 til godkendelse**
- 3. Beslutning om fordeling af overskud i henhold til den godkendte årsrapport**
Overskuddet foreslås overført til egenkapitalen.
- 4. Forslag fra bestyrelsen**
På de følgende sider kan du læse forslag fra pensionskassens bestyrelse.
- 5. Forslag fra medlemmer af pensionskassen**
På de følgende sider kan du læse forslag fra pensionskassens medlemmer.
- 6. Valg af revisorer**
Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab.
- 7. Eventuelt**

Elektronisk generalforsamling

Onsdag den 19. august 2020 kl. 16.00

Den ordinære generalforsamling i 2020 bliver afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling, så vi sikrer, at vi overholder retningslinjerne for forsamlinger i forbindelse med COVID-19.

Det betyder, at du ikke kan møde op fysisk, men skal deltage via en generalforsamlingsportal. Undervejs i generalforsamlingen kan du stemme og skrive indlæg via generalforsamlingsportalen.

Det er vigtigt, at du har tilmeldt dig generalforsamlingen på forhånd, hvis du ønsker at deltage. Tilmeldingsfristen er den 19. august kl. 14.00.

Har du ikke mulighed for at deltage, kan du gøre din stemme gældende ved at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Du kan afgive elektronisk fuldmagt via [tilmeldingssystemet](#), eller du kan downloade en fuldmagt [her](#)

Venlig hilsen

Bestyrelsen i P+

Gør din stemme gældende – afgiv fuldmagt

Har du ikke mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan du afgive fuldmagt på 3 måder:

Fuldmagt til bestyrelsen

Du giver bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger til de enkelte punkter på dagsordenen.

Fuldmagt til tredjemand

Du giver en navngiven tredjemand fuldmagt til at stemme på dine vegne uden at tage stilling til, hvad der skal stemmes under de enkelte punkter.

Instruktionsfuldmagt til bestyrelsen

Du giver bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme på dine vegne under de enkelte punkter.



Sådan afvikles den elektroniske generalforsamling

Generalforsamlingen transmitteres fra generalforsamlingsportalen, og det er vigtigt, at du er logget ind på portalen for at deltage i generalforsamlingen – det vil sige afgive din stemme og skrive indlæg til dagsordenspunkterne.

Indlæg før generalforsamlingen

Har du indlæg til de enkelte punkter på dagsordenen, opfordrer vi til, at du sender dem på forhånd, da det vil lette afviklingen på dagen for generalforsamlingen. Indlæg mailes til generalforsamling@pplus.dk, senest den 18. august kl. 12.00.

Indlæg og debat under generalforsamlingen

Efter præsentationen af hvert punkt på dagsordenen vil der som normalt være mulighed for at stille spørgsmål og debattere forslagene. Dette vil foregå skriftligt via generalforsamlingsportalen. Dit indlæg vil blive læst op og efterfølgende besvaret mundtligt. Du skal være logget på portalen for at skrive indlæg.

Længde på indlæg

Du har mulighed for undervejs i generalforsamlingen at indsende skriftlige indlæg til hvert punkt på dagsordenen. Indlægget må maksimalt være på 250 ord. Efterfølgende kan du følge op på dit indlæg med 2 gange 2 indlæg på hvert 125 ord.

Præsentation af forslag fra bestyrelse og medlemmer

Bestyrelsens forslag bliver præsenteret af formanden, og medlemsforslagene bliver præsenteret af forslagsstillerne direkte under transmissionen. Efter præsentationen af hvert forslag er der mulighed for at stille spørgsmål til de pågældende forslag.

Afstemninger

Der bliver løbende stemt om de enkelte punkter via generalforsamlingsportalen. Du skal være logget på portalen for at afgive din stemme.



Tekniske krav i forbindelse med afvikling af den elektroniske generalforsamling

Vi anbefaler, at du inden generalforsamlingens start sikrer dig, at den enhed, som du deltager i generalforsamlingen fra, opfylder nedenstående krav.

Browser

Den elektroniske generalforsamling kan afvikles i såkaldte 'evergreen-browsere' på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. 'Evergreen-browsere' (Edge, Chrome, Firefox og Safari) er browsere, som automatisk opdaterer sig selv til nye versioner.

PC

Den elektroniske generalforsamling fungerer i browserne Edge, Chrome og Firefox.

Apple

Den elektroniske generalforsamling fungerer i de 2 nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad (august 2020 er dette Safari version 12 og 13). Hvis du har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan du installere en Chrome-browser og benytte denne.

Internetforbindelse

Kvaliteten af transmissionen afhænger af din leverandør. Du bør som minimum have en 5-10 Mbit/s forbindelse for at få en god transmission.

Dagsordenens punkt 4

Forslag fra bestyrelsen

Ændring af P+ Regulativ 2019 – forberedelse til investeringspuljer

Almindelige bemærkninger

Forslag om øget valgfrihed for medlemmerne til selv at kunne vælge investeringsprofil er blevet debatteret på generalforsamlingerne i det tidligere JØP i 2017 og 2018. Bestyrelsen har støttet op om forslaget og har ønske om at kunne gennemføre dette i løbet af 2021. Det vil kræve IT-udvikling til håndtering af investeringspuljerne, som bestyrelsen ønsker at igangsætte i efteråret 2020.

I dag tilbyder pensionskassen gennemsnitsrenteprodukter, hvor der er tilknyttet en række betingelser, så pensionerne kan reguleres både i opadgående og nedadgående retning. Det vil sige, at produktet er relativt tungt at håndtere rent teknisk, og det er ganske kompliceret at indføre valgmuligheder i et sådant produkt. Derfor har bestyrelsen vurderet, at det er nødvendigt, at produktet fremadrettet bliver et markedsrenteprodukt for nye medlemmer, og det er denne mulighed, som indføres i det nye P+ Regulativ 2019, som nye medlemmer bliver optaget på efter 1. juni 2020. Bestyrelsen forventer, at medlemmerne med indførelse af investeringspuljer vil kunne vælge forskellig risikoprofil eller eksempelvis en særlig ESG-profil.

Det vil også betyde, at nuværende medlemmer vil skulle vælge over på dette nye produkt, hvis de måtte ønske at gøre brug af muligheden for at vælge investeringspuljer. Indførelse af markedsrenteordning i P+ Regulativ 2019 vil ikke ændre på aftaleforholdene for nuværende medlemmer, medmindre medlemmerne selv ønsker at vælge om.

Når man bliver optaget i P+, vil man få tilbudt pensionskassens standardprodukt for nye medlemmer, og man vil herefter kunne ændre sin investeringsprofil ved at vælge en af de særlige investeringsprofiler. Information om det faktiske tilbud vil komme senere, når produktet er klar til lancering i 2021. Her vil der også ske tilpasning af de tilhørende forsikringsbetingelser til P+ Regulativ 2019.

Det er forventningen, at nye medlemmer vil få valgmuligheden i midten af 2021, og at nuværende medlemmer vil få mulighed for at vælge om i slutningen af 2021.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd af P+ Regulativ 2019

14. Beregningsgrundlag

14.1

Bestyrelsen fastsætter i samråd med den ansvarshavende aktuar de beregningsgrundlag, som anvendes ved beregning af pensions- og forsikringsdækninger/udbetalinger, udtrædelsesgodtgørelser mv. og ved beregning af værdien af P+'s pensionsforpligtigelser.

14.2

I beregningsgrundlagene indgår forudsætninger om fremtidige renter, omkostninger, invaliditets- og dødsfaldsrisiko samt ægteskabs- og børnehypighed – alt under hensyn til alder. Beregningsgrundlagene fremgår af det tekniske grundlag, som anmeldes til Finanstilsynet. P+'s bestyrelse kan i samråd med den ansvarshavende aktuar beslutte at ændre beregningsgrundlaget, herunder omregne pensioner mv., hvis en eller flere af følgende betingelser opfyldes:

[...]

15. Bonus

15.1

P+ beregner og fordeler bonus i henhold til P+'s til enhver tid gældende bonusbestemmelser. Bonusbestemmelserne, der fremgår af hjemmesiden, fastsættes af P+'s bestyrelse og kan ændres af bestyrelsen med bindende virkning for det enkelte medlem.

Forslag til ændringer af P+ Regulativ 2020

14. Beregningsgrundlag

14.1

Bestyrelsen fastsætter i samråd med den ansvarshavende aktuar de beregningsgrundlag, som anvendes ved beregning af pensions- og forsikringsdækninger/udbetalinger, udtrædelsesgodtgørelser mv. og ved beregning af værdien af P+'s pensionsforpligtigelser. *Beregningsgrundlagene kan være enten bonusberettigede ordninger eller markedsrenteordninger evt. tilknyttet investeringsfonde.*

14.2

I beregningsgrundlagene *for bonusberettigede ordninger, jf. pkt. 15*, indgår forudsætninger om fremtidige renter, omkostninger, invaliditets- og dødsfaldsrisiko samt ægteskabs- og børnehypighed – alt under hensyn til alder. Beregningsgrundlagene fremgår af det tekniske grundlag, som anmeldes til Finanstilsynet. P+'s bestyrelse kan i samråd med den ansvarshavende aktuar beslutte at ændre beregningsgrundlaget, herunder omregne pensioner mv., hvis en eller flere af følgende betingelser opfyldes:

[...]

15. Bonus

15.1

For bonusberettigede ordninger P+ beregner og fordeler P+ bonus i henhold til P+'s til enhver tid gældende bonusbestemmelser. Bonusbestemmelserne, der fremgår af hjemmesiden, fastsættes af P+'s bestyrelse og kan ændres af bestyrelsen med bindende virkning for det enkelte medlem. *Markedsrenteordninger er ikke bonusberettigede.*

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Dagsordenens punkt 5

Forslag fra medlemmer af pensionskassen

Forslag 1:

Afholdelse af generalforsamlinger digitalt eller et geografisk mere centralt sted i Danmark og dermed ændring af vedtægten

Fremsat af Mogens Frederiksen

Almindelige bemærkninger

Forslaget er begrundet i et ønske om at øge medlemsdemokratiet i pensionskassen ved at give medlemmer mere lige vilkår for at deltage i generalforsamlingen uanset bopæl.

Derfor foreslås det, at vedtægten ændres

fra, at generalforsamlingen skal afholdes i København eller Frederiksberg til, at den afholdes digitalt, alternativt til en geografisk mere central placering i Danmark. Forslagene er således fremsat som et principalt, subsidiært og mere subsidiært forslag i følgende rækkefølge:

(i) Vedtægtens § 5, stk. 2, foreslås ændret som følger:

Nuværende ordlyd af vedtægten

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes i København eller på Frederiksberg. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

Forslag til ændringer

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes *elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde via et virtuelt forum, der giver medlemmerne mulighed for at deltage, ytre sig og stemme på generalforsamlingen via fjernadgang i København eller på Frederiksberg*. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

(ii) Såfremt der ikke er opbakning til forslaget under pkt. (i), stilles følgende alternative forslag til ændring af vedtægtens § 5, stk. 2:

Nuværende ordlyd af vedtægten

Forslag til ændringer

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes i København eller på Frederiksberg. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes *som en delvis elektronisk generalforsamling i København eller på Frederiksberg*. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

(iii) Såfremt der ikke er opbakning til forslagene under pkt. (i) og (ii), stilles følgende alternative forslag til ændring af vedtægtens § 5, stk. 2:

Nuværende ordlyd af vedtægten

Forslag til ændringer

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes i København eller på Frederiksberg. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 2. Pensionskassens generalforsamling afholdes *i Fredericia eller Odense København eller på Frederiksberg*. Indkaldelse sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside med et varsel på mindst 8 uger. Indkaldelsen indeholder en foreløbig dagsorden. Desuden sker der meddelelse med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel på pensionskassens hjemmeside, hvor der vises endelig dagsorden samt eventuelle forslag fra bestyrelse og medlemmer.

[...]

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Bestyrelsen betragter medlemsdemokratiet som en helt særlig hjørnesteen i P+, og bestyrelsen støtter i høj grad op omkring medlemsdemokratiet.

For første gang i år afvikles pensionskassens generalforsamling – grundet COVID-19 – som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk fremmøde.

Pensionskassen har derfor i dag ikke erfaring med afvikling af elektroniske generalforsamlinger, hvor mere end 500 medlemmer forventes at deltage.

Bestyrelsen er meget opmærksom på udviklingen af nye digitale muligheder for afvikling af generalforsamlingen. På baggrund af erfaringerne i år vil bestyrelsen vurdere, om der er mere permanent mulighed for at afvikle generalforsamlingen fuldstændigt eller delvist elektronisk.

I normale år kan alle medlemmer følge generalforsamlingen live via streaming. Medlemmerne kan også stemme på de forskellige

punkter på dagsordenen forud for generalforsamlingen via fuldmagt, og man kan indsende skriftlige spørgsmål før generalforsamlingen.

Baggrunden for placeringen af generalforsamlingen i København er, at over 70 pct. af pensionskassens medlemmer bor i Stor-københavn eller andre steder på Sjælland.

For at sikre god dialog med flere medlemmer planlægger pensionskassen at holde to fysiske medlemsmøder i løbet af efteråret – ét i Jylland og ét på Sjælland.

På baggrund af ovenstående støtter bestyrelsen derfor ikke forslagene om fuldstændig eller delvis elektronisk generalforsamling – eller placering af generalforsamlingen i Fredericia eller Odense.

Forslag 2:

Genindførelse af suppleanter i bestyrelsen og dermed ændring af vedtægten

Fremsat af Jette Vorstrup og Per W. Freitag

Almindelige bemærkninger

Ved sammenlægningen af JØP og DIP forsvandt ordningen med suppleanter for bestyrelsen i vedtægterne for P+.

Indtil valget i 2021 består bestyrelsen i P+ af den tidligere samlede bestyrelse i JØP og DIP og derfor af så mange medlemmer, at et frafald af et eller to medlemmer får mindre betydning.

Efter bestyrelsesvalget i 2021 vil bestyrelsen i P+ imidlertid kun bestå af 7 medlemmer, heraf 4 medlemsvalgte.

Det findes derfor ikke hensigtsmæssigt, hvis et bestyrelsesmedlem valgt af medlemmerne udtræder, og det er væsentligt, at den pågældende interesse er repræsenteret i bestyrelsen, at bestyrelsen vil være nødsaget til at indkalde til en ekstraordinær generalforsamling til valg af nyt medlem. Dette er både bekosteligt og besværligt for pensionskassen og for medlemmerne. Omvendt, hvis der ikke afholdes suppleringsvalg, vil det kunne give en ubalance i bestyrelsens holdninger i forhold til valggrundlaget frem til ordinær generalforsamling.

Man vil formodentlig heller ikke afholde suppleringsvalg, selvom 2 af de 4 generalforsamlingsvalgte skulle udtræde, såfremt der kun er 4-5 måneder til næste generalforsamling, idet det vil tage et par måneder at få afholdt et suppleringsvalg. Dette vil kunne skabe en endnu større ubalance og dermed afgørelser, som ikke afspejler en stor del af medlemmernes holdninger.

I den forbindelse skal det bemærkes, at der ikke findes regler om kvalificeret flertal for bestyrelsesafgørelser i P+, men at afgørelser, jf. vedtægternes § 6, stk. 9, træffes med simpelt flertal, hvor formandens stemme i tilfælde af stemmelighed er afgørende. Der er altså ingen mindretalsgaranti i tilfælde af, at en eller flere udtræder af bestyrelsen.

Efter 2021 er der desuden kun valg til bestyrelsen hvert tredje år. Ved suppleringsvalg vil bestyrelsen indstille en kandidat. Hvis der er modkandidater, vælges den med de fleste stemmer, hvilket sandsynligvis vil være et bestyrelsesmedlem med de samme holdninger som den kandidat, der fik flest stemmer ved seneste valg til bestyrelsen. Man kan derfor risikere at få en mere ensidig bestyrelse, alt efter hvem der udtræder af bestyrelsen.

Det skal endelig bemærkes, at 6 ud af 11 andre tværgående pensionskasser har suppleantordninger, og de dækker langt den største del af markedet, nemlig ca. 570.000 medlemmer, mens de 5 uden suppleantordning – når bortses fra P+ – kun har ca. 75.000 medlemmer.

Der er derfor en god grund til, at P+, som efter sammenlægningen må regnes til en af de store pensionskasser, også får en suppleantordning fra og med valget i 2021.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd af vedtægten

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 4. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde følgende:

- a. Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år.
- b. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
- c. Beslutning om fordeling af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- d. Forslag fra bestyrelsen eller medlemmer af pensionskassen.
- e. Evt. valg af bestyrelsesmedlemmer.
- f. Valg af revisorer.
- g. Eventuelt.

[...]

§ 6. Bestyrelsen

Stk. 1. Pensionskassen ledes af en bestyrelse bestående af 7 personer, som er sammensat i henhold til stk. 2, 3, og 4. Mindst 5 medlemmer af bestyrelsen skal være medlemmer af pensionskassen. Bestyrelsens medlemmer skal opfylde lovgivningens krav.

Stk. 2. Medlemmerne af pensionskassen vælger 4 bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 3. Valg af formand sker efter indstilling fra pensionskassens bestyrelse på baggrund af fælles indstilling fra Djøf og IDA's bestyrelser. Valg af formand skal godkendes af pensionskassens medlemmer på generalforsamlingen.

Stk. 4. Djøf udpeger 1 bestyrelsesmedlem, og IDA udpeger 1 bestyrelsesmedlem, som begge skal være medlemmer af pensionskassen.

Forslag til ændringer

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 4. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde følgende:

- a. Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år.
- b. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
- c. Beslutning om fordeling af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- d. Forslag fra bestyrelsen eller medlemmer af pensionskassen.
- e. Evt. valg af bestyrelsesmedlemmer *og suppleanter*.
- f. Valg af revisorer.
- g. Eventuelt.

[...]

§ 6. Bestyrelsen

Stk. 1. Pensionskassen ledes af en bestyrelse bestående af 7 personer, som er sammensat i henhold til stk. 2, 3, og 4. Mindst 5 medlemmer af bestyrelsen skal være medlemmer af pensionskassen. Bestyrelsens medlemmer skal opfylde lovgivningens krav.

Stk. 2. Medlemmerne af pensionskassen vælger 4 bestyrelsesmedlemmer *samt en personlig suppleant for hver af disse*.

Stk. 3. Valg af formand sker efter indstilling fra pensionskassens bestyrelse på baggrund af fælles indstilling fra Djøf og IDA's bestyrelser. Valg af formand skal godkendes af pensionskassens medlemmer på generalforsamlingen.

Stk. 4. Djøf udpeger 1 bestyrelsesmedlem, og IDA udpeger 1 bestyrelsesmedlem, som begge skal være medlemmer af pensionskassen.

Nuværende ordlyd af vedtægten

Stk. 5. Bestyrelsen skal, ud over formanden, jf. stk. 3, indstille 4 kandidater til bestyrelsen til valg på generalforsamlingen. Ved indstillingen af kandidater til bestyrelsen, der skal vælges af generalforsamlingen, skal bestyrelsen påse, at de af bestyrelsen opstillede kandidater samlet set har de nødvendige kvalifikationer i forhold til lovgivningen og Finanstilsynets regelsæt. Herunder skal mindst et af bestyrelsesmedlemmerne have de nødvendige kvalifikationer til at være sagkyndigt medlem af revisionsudvalget.

Stk. 6 Forslag til kandidater til bestyrelsen stillet af pensionskassens medlemmer skal afgives skriftligt og være underskrevet af mindst 25 medlemmer (inklusive fuldmagter).

Stk. 7. Valgperioden er 3 år. Generalforsamlingsvalgte medlemmer vælges samlet hvert 3. år.

Stk. 8. Bestyrelsesmedlemmer kan genvælges, henholdsvis genudpeges, men kan maksimalt sidde 12 år i bestyrelsen.

Stk. 9. Bestyrelsen konstituerer sig med næstformand og et revisionsudvalg. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. Formandens eller ved dennes forfald næstformandens stemme er afgørende ved stemmelighed.

Forslag til ændringer

Stk. 5. Bestyrelsen skal, ud over formanden, jf. stk. 3, indstille 4 kandidater til bestyrelsen til valg på generalforsamlingen *samt en personlig suppleant for hver af disse*. Ved indstillingen af kandidater til bestyrelsen, der skal vælges af generalforsamlingen, skal bestyrelsen påse, at de af bestyrelsen opstillede kandidater samlet set har de nødvendige kvalifikationer i forhold til lovgivningen og Finanstilsynets regelsæt. Herunder skal mindst et af bestyrelsesmedlemmerne *og dette bestyrelsesmedlems suppleant* have de nødvendige kvalifikationer til at være sagkyndigt medlem af revisionsudvalget.

Stk. 6 Forslag til kandidater til bestyrelsen, *henholdsvis forslag til suppleanter* stillet af pensionskassens medlemmer skal afgives skriftligt og være underskrevet af mindst 25 medlemmer (inklusive fuldmagter).

Stk. 7. Valgperioden er 3 år. Generalforsamlingsvalgte medlemmer *og suppleanter* vælges samlet hvert 3. år.

Stk. 8. Bestyrelsesmedlemmer *og personlige suppleanter* kan genvælges, henholdsvis genudpeges, men kan maksimalt sidde 12 år i bestyrelsen, *henholdsvis være suppleant i 12 år*.

Stk. 9. Bestyrelsen konstituerer sig med næstformand og et revisionsudvalg. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. Formandens eller ved dennes forfald næstformandens stemme er afgørende ved stemmelighed.

Nuværende ordlyd af vedtægten

Forslag til ændringer

Stk. 10. Såfremt et medlem udtræder af bestyrelsen i valgperioden, skal bestyrelsen sørge for, at suppleringsvalg finder sted snarest muligt for resten af det afgående medlems valgperiode. Valget kan udsættes til førstkommende ordinære generalforsamling, forudsat at den resterende bestyrelse samlet set har de nødvendige kvalifikationer i forhold til lovgivningen og Finanstilsynets regelsæt og er beslutningsdygtig uden det afgående medlem.

§ 13. Overgangsbestemmelse

[...]

Stk. 10. Såfremt et medlem udtræder af bestyrelsen i valgperioden, *indtræder suppleanten for dette i bestyrelsen. Såfremt suppleanten er forhindret i at indtræde, eller såfremt suppleanten efterfølgende udtræder,* skal bestyrelsen sørge for, at suppleringsvalg finder sted snarest muligt for resten af det afgående medlems valgperiode. Valget kan udsættes til førstkommende ordinære generalforsamling, forudsat at den resterende bestyrelse samlet set har de nødvendige kvalifikationer i forhold til lovgivningen og Finanstilsynets regelsæt og er beslutningsdygtig ~~uden det afgående medlem.~~

§ 13. Overgangsbestemmelse

[...]

Stk. 2. Bestemmelserne om suppleanter (§ 5, stk. 4, og § 6, stk. 2, 5-8 og 10) finder anvendelse fra og med valg til bestyrelsen i forbindelse med den ordinære generalforsamling i 2021.

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft fra vedtagelsen på generalforsamlingen.

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Indtil fusionens gennemførelse var der valgt suppleanter for de medlemsvalgte bestyrelsesmedlemmer i JØP. Det var ikke tilfældet i DIP. Suppleantordningen i JØP har kun været i brug en enkelt gang, hvor et bestyrelsesmedlem udtrådte i valgperioden. Bestyrelserne i de to pensionskasser, DIP og JØP, foreslog på baggrund af de historiske erfaringer, at suppleantordningen ikke skulle fortsætte i en fusioneret pensionskasse. Den nye vedtægt blev vedtaget på generalforsamlingerne i JØP og i DIP i 2019.

Bestyrelsen er som øverste ledelsesorgan ansvarlig for, at pensionskassen drives forsvarligt. Pensionskassen er medlemsejet, og bestyrelsesmedlemmerne skal varetage pensionskassens og dermed medlemmernes interesser. Dette gælder bestyrelsesmedlemmer valgt af medlemmerne såvel som bestyrelsesmedlemmer udpeget af fagorganisationerne. Det er bestyrelsens opfattelse, at den eksisterende model opfylder de krav, der stilles i dag.

Det følger af vedtægtens § 6, stk. 10, at hvis et bestyrelsesmedlem udtræder af bestyrelsen i valgperioden, skal bestyrelsen sørge for, at suppleringsvalg finder sted snarest muligt for resten af valgperioden. Valget kan udsættes til førstkommende ordinære generalforsamling, dog forudsat at den

resterende bestyrelse samlet set har de nødvendige kvalifikationer som påkrævet i lovgivningen, og at bestyrelsen er beslutningsdygtig uden det afgåede medlem.

En suppleants rettigheder og pligter indtræder først i forbindelse med suppleantens indtræden i bestyrelsen. Derfor har en suppleant ikke inden en eventuel indtræden i bestyrelsen haft adgang til bestyrelsesmateriale, beslutninger mv.

I dag er der udover de medlemsdemokratiske holdninger, som bestyrelsesmedlemmerne er valgt på, krav i den finansielle lovgivning til bestyrelsens samlede, faglige kompetencer. Bestyrelsen skal årligt foretage en egen vurdering af, om bestyrelsen opfylder kravene. Det er ikke givet, at en personlig suppleant, der indtræder i bestyrelsen, sikrer den fortsatte overholdelse af kravene til bestyrelsens samlede kompetencer.

Bestyrelsen støtter derfor ikke forslaget.

Forslag 3:

Frasalg af aktier mv. i kulselskaber

Fremsat af Jørgen Boldt m.fl.¹

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til - inden udgangen af oktober 2020 - at afvikle de sidste investeringer i selskaber, der driver kulminer.

Begrundelse

Pensionskassens bestyrelse har besluttet, at arbejdet med ansvarlige investeringer tager udgangspunkt i Paris-aftalen, herunder målsætningen om at holde den globale opvarmning et godt stykke under 2 grader og gøre en indsats for at begrænse den til 1,5 grader.

Pensionskassen har tidligere solgt aktier i nogle kulselskaber, men ikke nødvendigvis de største, når man ser på mængden af kul, og ikke alene på kuls andel af omsætningen. Forslaget her går ud på at fortsætte indsatsen for at skille os af med tilbageværende investeringer i kulselskaber, forstået som selskaber, der i det foregående år har udvun-

det mere end 1 mio. ton termisk kul (svarende til én mindre kulmines årlige produktion).

Kulaktier er yderst risikable. En del kulselskaber er krakket i de seneste år, og alene i 2019 tabte de ti største kulselskaber i USA over halvdelen af deres markedsværdi. Og hvis klimakrisen skal løses, skal forbruget af kul i verden reduceres markant over en kort årrække for helt at udfases på sigt. Det er med andre ord et spørgsmål om tid, før kulminer bliver værdiløse.

Forslagsstillerne finder, at det er på tide, at P+ afhænder de sidste aktier, vi har i kulselskaber, og vi ønsker, at aktierne afhændes i løbet af det næste halve år – medmindre P+ er bundet af kontrakter med kapitalforvaltere, der først gør det muligt at sælge på et senere tidspunkt.

¹ Adam Johansen, Alexandra Freltoft, Alva Albæk Nielsen, Anders Bjerre Mikkelsen, Anders Blædel Gottlieb Hansen, Anders Koefoed, Anders Lundsager, Andrea Lærke Rasmussen, Andreas Birkbak, Anna Riis Hedegaard, Anne Bach, Anne Haarløv, Anne Kathrine Nyborg, Anne Mette Glarbo Sieber, Anne Rasmussen, Anne Winther, Annemette Matthiessen, Annette Kyneb, Arendse Dahlstrøm-Kronborg, Bent Johnsen, Bjarke Lava Paaske, Bodil Philip, Britt Wendelboe, Camilla Østerberg Rump, Caroline Bjerglund Andersen, Cecilie Boesen, Cecilie Kronborg, Christian Ege, Christian Groth, Christian Clausen, Christina Meyer, Christoffer Greisen, Christoffer Lythcke-Elberling, Dan Boding-Jensen, Daniel Trier, David Cecil, Ditte Degnbol, Ditte Holm Jensen, Elisabeth Grüner, Elisabeth Rasmussen, Elisabeth Toft Rasmussen, Erwin Van den Eede, Felicia Fock, Felix Henriksen, Flemming Groth-Hansen, Flemming Vesterø, Frede Hvelplund, Gitte Andersen, Gry Dose Jarmer, Hanne Emma Tornager, Hanne-Marie Sieg Sørensen, Hans Genefke Jørgensen, Hans Kruckenberg, Heidi Christensen, Heine Andersen, Helene Bjerre-Nielsen, Henrik Buhl, Ida Vedel Lange, Idamarie Leth Svendsen, Inge Marie Bryderup, Inge Røpke, Inger Stauning, Irina Papazu, Jacob Sørensen, Jakob Madsen, Jakob Riiskjaer, Jakob Wulff Andersen, Jan Christensen, Jan Erik Nielsen, Jan Hellen, Jan Spangenberg, Jan Vejnaa Hansen, Jens Christian Refsgaard, Jens Dahlstrøm, Jens Emmeche, Jens Guldager, Jens Henriksen, Jens H.M. Larsen, Jens Hørby Jørgensen, Jens Peter Mortensen, Jens Sanvig, Jeppe Mathias Helsted, Jeppe Trolle, Jesper Blaabjerg Holm, Jesper Toft, Jette Hagensen, Johan Helge Nielsen, John Holten-Andersen, John Nordbo, Jonatan Udsholt, Julie Becher, Jørgen Lindgaard Oleson, Jørgen Petersen, Kaj Kammer Madsen, Karl Sperling, Karl Vogt-Nielsen, Kathrine Enhuus, Keld Koustrup Sørensen, Kia Ditlevsen, Kim Clausen, Kim Raben, Kirsten Gamst-Nielsen, Kirsten Gram-Hanssen, Kirsten Lind, Klavs Refstrup, Lars Nørr Mikkelsen, Lasse Baaner, Laust Riemann, Lene Eriksen, Lenette Pedersen, Lene Thorn Jensen, Lene Tolstrup Sørensen, Linda Christensen, Lise Lawaetz, Liv La Cour Belling, Liv Reiter, Lone Dörge, Lone Svinth, Lotte Rømer Grove, Loui Algren, Louise Pierrel Mikkelsen, Mads T.S. Jespersen, Maja Møllnitz Lange, Malthe Jacobsen, Margith Velsing Groth, Marie Kampmann Eriksen, Mariann Anderson, Marianne Bigum, Marianne Baastrup-Larsen, Marie Chimwemwe Degnbol, Martin Krayer von Krauss, Mattias Jørgensen, Max Guddat, Merete Monrad, Mette Boye, Mette Ejrnæs, Mette Fjording, Mette Kirsti Sif Matthisson, Mette Lauridsen, Mette Tranholm Frøst, Mette Volsing, Michael Koch-Larsen, Michael Lindgaard Jensen, Michael Skands, Michael Søgaard Jørgensen, Mikael Bjerrum, Mikkel Korner Ewertsen, Mikkel Kronborg, Mikkel Petersen, Miriam Feilberg, Mirjam Godskesen, Misha Wolsgaard-Iversen, Morten Beha Pedersen, Morten Brøns, Morten Ejrnæs, Morten Falch, Morten Jørgensen, Morten Wiese, Natasha Carstens, Nathalie Perregaard, Niels From, Niels Rolf Jacobsen, Nina Hermanson, Nynne Nørup, Ole Brauer, Ole Jess Olsen, Oline Pedersen, Orla Jørgensen, Palle Hansen, Peder Bacher, Pelle Wegeberg, Per Ponsaing, Per Alex Sørensen, Per Homann Jespersen, Pernille Hagedorn-Rasmussen, Pernille Kaltoft, Pernille Kernel, Pernille Kofoed, Pernille Malberg Dyg, Peter Bach, Peter Engelbrekt Petersen, Peter Rise Houkjær, Pia Koch-Hansen, Pil Hasselager, Poul Krosgaard, Rasmus Lema, Rasmus Lund, Rasmus Steenberger, Rasmus Vincenz, Rasmus Øhrstrøm, Rikke Lauritsen, Rita Jensen, Rose Friis, Sara Winding, Sarah Kristine Johansen, Sigrid Bjerre Andersen, Simon Jarnit, Simon Stendorf Sørensen, Sofie Marie Billekop, Sonja Fevre, Stig V. Jeppesen, Stine Thougard, Sven Havelund Andersen, Svend Tychsen, Sven-Åge Westphalen, Søren Lyng Ebbenhøj, Søren Skårhøj, Sørine Rasmussen, Thilde Lydixen, Thomas Bjerre, Thomas Damgaard, Thomas P. Boje, Tine Spuur Stivang, Tinne Troelsen Geiger, Toke Haunstrup Christensen, Tom Birch Hansen, Tonny Lacomble Nielsen, Torben Pedersen, Trine Hertz, Trine Petersen, Trine Sønderstrup Randløv, Uffe Vinther, Ulla Høeberg Jørgensen, Ulla Boje Jensen, Ulrik Boe Kjeldsen, Zen Donen.

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Bestyrelsen er enig i, at overholdelse af Paris-aftalen nødvendiggør, at anvendelse af kul udfases snarest muligt.

Derfor har pensionskassen siden 2015 ikke investeret i selskaber, der har over halvdelen af deres omsætning fra udvinding af kul. Her i 2020 har pensionskassen skærpet denne målsætning, så der fremover ikke investeres i selskaber, der har mere end 1/4 af deres omsætning fra udvinding af kul. Dette svarer til niveauet for andre pensionselskaber i Danmark.

Umiddelbart medfører det kun frasalg af et enkelt selskab, men det lægger en klar linje fremadrettet.

At frasælge selskaber, der har en mindre andel af deres omsætning fra udvinding af kul, mener bestyrelsen ikke er den rigtige tilgang. For det første fremstiller eller udvinder en række af disse selskaber mineraler, som også er vigtige i den grønne omstilling. Som eksempel kan her nævnes mineselskabet Anglo American, som har ca. 8 pct. af omsætningen fra kul. Selskabet producerer også platin, kobber og nikkel, svarende til i alt 41 pct. af omsætningen – alle metaller, som er meget vigtige i den grønne omstilling. For det

andet vil et frasalg fratage pensionskassen muligheden for gennem dialog at påvirke selskaberne til at omstille deres produktion og ophøre med udvinding af kul.

I arbejdet med at udfase brugen af kul er bestyrelsen indstillet på at gå et skridt videre ved at fokusere på de selskaber, som forbruger kul. Det drejer sig især om forsyningselskaber. Her har pensionskassen indledt en analyse af forsyningselskaber med en tilsvarende grænse, hvor mere end 1/4 af omsætningen stammer fra anvendelse af kul med henblik på et muligt frasalg.

Ved både at se på udvinding – men også ved at fokusere på forbruget af kul – mener bestyrelsen, at pensionskassen samlet set får bedst mulig indflydelse på udfasning af anvendelse af kul.

Målsætningen for pensionskassen er både at opnå det højest mulige afkast og optræde ansvarligt. Som en del af ansvarlighed indgår det at påvirke investeringerne, så Paris-aftalens målsætninger kan opfyldes.

Bestyrelsen kan derfor ud fra en samlet betragtning ikke støtte forslaget.

Forslag 4:

Frasalg af aktier mv. i olieselskaber

FremSAT af John Nordbo m.fl.¹

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til – inden udgangen af marts 2021 – at afvikle de sidste investeringer i olie- og gasselskaber, som modarbejder Paris-aftalen eller har en forretningsmodel, der ikke er forenelig med Paris-aftalen.

Begrundelse

På generalforsamlingerne i DIP og JØP i 2018 og 2019 blev bestyrelsen opfordret til at frasælge aktier i selskaber, der modarbejder målene i Paris-aftalen. Der er siden sket frasalg af aktier i nogle olieselskaber, bl.a. Exxon, ligesom der er taget skridt til at sælge aktier i en række selskaber, når det er muligt i henhold til indgåede kontrakter.

P+ har imidlertid fortsat aktier i en lang række olieselskaber, som modarbejder Paris-aftalen. Det gælder eksempelvis Gazprom, BP, Shell, Total og Equinor.

P+ deltager i det globale investor-initiativ Climate Action 100+, som arbejder på at fremme klimahensyn i verdens mest klimabelastende virksomheder. Climate Action 100+ har bl.a. fokus på 40 olieselskaber, herunder de ovenfor nævnte. I den seneste statusrapport konstateres det imidlertid, at ingen af de 40 olieselskaber har været i stand til at redegøre for, hvordan deres forretningsstrategi skulle være forenelig med målsætningerne i Paris-aftalen. Det fremgår også, at ingen af selskaberne bakker klart op om Paris-aftalen, samt at alle olieselskaberne er medlem af brancheorganisationer, som modarbejder meningsfulde klimapolitikker.

Magistrenes Pensionskasse besluttede sidste år at sælge deres aktier i verdens ti største olieselskaber, herunder de fem ovenfor nævnte, som P+ fortsat har aktier i. Salget skete efter en grundig vurdering af selska-

¹ Adam Johansen, Alexandra Freltoft, Alva Albæk Nielsen, Anders Bjerre Mikkelsen, Anders Blædel Gottlieb Hansen, Anders Koefoed, Anders Lundsager, Andrea Lærke Rasmussen, Andreas Birkbak, Anna Riis Hedegaard, Anne Bach, Anne Haarløv, Anne Kathrine Nyborg, Anne Mette Glarbo Sieber, Anne Rasmussen, Anne Winther, Annemette Matthiessen, Annette Kyneb, Arendse Dahlstrøm-Kronborg, Bent Johnsen, Bjarke Lava Paaske, Bodil Philip, Britt Wendelboe, Camilla Østerberg Rump, Caroline Bjerglund Andersen, Cecilie Boesen, Cecilie Kronborg, Christian Ege, Christian Groth, Christian Clausen, Christina Meyer, Christoffer Greisen, Christoffer Lythcke-Elberling, Dan Boding-Jensen, Daniel Trier, David Cecil, Ditte Degnbøl, Ditte Holm Jensen, Elisabeth Grüner, Elisabeth Rasmussen, Elisabeth Toft Rasmussen, Erwin Van den Eede, Felicia Fock, Felix Henriksen, Flemming Groth-Hansen, Flemming Vesterø, Frede Hvelplund, Gitte Andersen, Gry Dose Jarmer, Hanne Emma Tornager, Hanne-Marie Sieg Sørensen, Hans Geneffe Jørgensen, Hans Kruckenberg, Heidi Christensen, Heine Andersen, Helene Bjerre-Nielsen, Henrik Buhl, Ida Vedel Lange, Idamarie Leth Svendsen, Inge Marie Bryderup, Inge Røpke, Inger Stauning, Irina Papazu, Jacob Sørensen, Jakob Madsen, Jakob Riiskjær, Jakob Wulff Andersen, Jan Christensen, Jan Erik Nielsen, Jan Hellen, Jan Spangenberg, Jan Vejnaa Hansen, Jens Christian Refsgaard, Jens Dahlstrøm, Jens Emmeche, Jens Guldager, Jens Henriksen, Jens H.M. Larsen, Jens Hørby Jørgensen, Jens Peter Mortensen, Jens Sanvig, Jeppe Mathias Helsted, Jeppe Trolle, Jesper Blaabjerg Holm, Jesper Toft, Jette Hagensen, Johan Helge Nielsen, John Holten-Andersen, Jonatan Udsholt, Julie Becher, Jørgen Boldt, Jørgen Lindgaard Olesen, Jørgen Petersen, Kaj Kammer Madsen, Karl Sperling, Karl Vogt-Nielsen, Kathrine Enhuus, Keld Koustrup Sørensen, Kia Ditlevsen, Kim Clausen, Kim Raben, Kirsten Gamst-Nielsen, Kirsten Gram-Hanssen, Kirsten Lind, Klavs Refstrup, Lars Nørr Mikkelsen, Lasse Baaner, Laust Riemann, Lene Eriksen, Lenette Pedersen, Lene Thorn Jensen, Lene Tolstrup Sørensen, Linda Christensen, Lise Lawaetz, Liv La Cour Belling, Liv Reiter, Lone Dörge, Lone Svinth, Lotte Rømer Grove, Loui Algren, Louise Pierrel Mikkelsen, Mads T.S. Jespersen, Maja Møllnitz Lange, Malthe Jacobsen, Margith Velsing Groth, Marie Kampmann Eriksen, Mariann Anderson, Marianne Bigum, Marianne Baastrup-Larsen, Marie Chimwemwe Degnbøl, Martin Krayer von Krauss, Mattias Jørgensen, Max Guddat, Merete Monrad, Mette Boye, Mette Ejrnæs, Mette Fjording, Mette Kirsti Sif Matthiesson, Mette Lauridsen, Mette Tranholm Frøst, Mette Volsing, Michael Koch-Larsen, Michael Lindgaard Jensen, Michael Skands, Michael Søgaard Jørgensen, Mikael Bjerrum, Mikkel Korner Ewertsen, Mikkel Kronborg, Mikkel Petersen, Miriam Feilberg, Mirjam Godskesen, Misha Wolsgaard-Iversen, Morten Beha Pedersen, Morten Brøns, Morten Ejrnæs, Morten Falch, Morten Jørgensen, Morten Wiese, Natasha Carstens, Nathalie Perregaard, Niels From, Niels Rolf Jacobsen, Nina Hermanson, Nynne Nørup, Ole Brauer, Ole Jess Olsen, Oline Pedersen, Orla Jørgensen, Palle Hansen, Peder Bacher, Pelle Wegeberg, Per Ponsaing, Per Alex Sørensen, Per Homann Jespersen, Pernille Hagedorn-Rasmussen, Pernille Kalsoft, Pernille Kernel, Pernille Kofoed, Pernille Malberg Dyg, Peter Bach, Peter Engelbrekt Petersen, Peter Rise Houkjær, Pia Koch-Hansen, Pil Hasselager, Poul Krosgaard, Rasmus Lema, Rasmus Lund, Rasmus Steenberger, Rasmus Vincenz, Rasmus Øhrstrøm, Rikke Lauritsen, Rita Jensen, Rose Friis, Sara Winding, Sarah Kristine Johansen, Sigrid Bjerre Andersen, Simon Jarnit, Simon Stendorf Sørensen, Sofie Marie Billekop, Sonja Fevre, Stig V. Jeppesen, Stine Thougard, Sven Havelund Andersen, Svend Tychsen, Sven-Åge Westphalen, Søren Lyng Ebbenhøj, Søren Skårhøj, Sørine Rasmussen, Thilde Lydixsen, Thomas Bjerre, Thomas Damgaard, Thomas P. Boje, Tine Spuur Stivang, Tinne Troelsen Geiger, Toke Haunstrup Christensen, Tom Birch Hansen, Tonny Lacomble Nielsen, Torben Pedersen, Trine Hertz, Trine Petersen, Trine Sønderstrup Randløv, Uffe Vinther, Ulla Høeberg Jørgensen, Ulla Boje Jensen, Ulrik Boe Kjeldsen, Zen Donen.

bernes forretningsmodel og lobbyarbejde mod effektiv klimapolitik. Konklusionen var, at ingen af selskaberne kunne siges at drive en virksomhed, som var forenelig med Paris-aftalen.

Det strider mod P+'s politik for ansvarlige investeringer at have aktier i olieselskaber, som har en forretningsmodel, der ikke er i overensstemmelse med Paris-aftalen.

Hertil kommer, at det er yderst risikabelt at have aktier i disse selskaber. Selskaberne fortsætter med at investere i efterforskning og produktion af mere olie, selv om klimakrisen betinger, at produktionen reduceres. IEA, Det Internationale Energiagentur, har i en nylig rapport konkluderet, at 99% af olieselskabernes investeringer går til fortsat produktion af olie.

Forslagsstillerne ønsker, at aktierne i olieselskaber afhændes inden næste års generalforsamling – medmindre P+ er bundet af kontrakter med kapitalforvaltere, der først gør det muligt at sælge på et senere tidspunkt.

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Bestyrelsen er enig i, at man skal være skeptisk over for investering i olie- og gasselskaber, når man som P+ ønsker at medvirke til, at Paris-aftalen efterleves.

Derfor har pensionskassen i de senere år foretaget en grundig analyse af selskaber i olie- og gassektoren for at vurdere, hvilke selskaber der arbejder mest konstruktivt på at reducere klimapåvirkningen og mindske deres CO₂-udslip. Dette følger af dialogen på generalforsamlinger hos både DIP og JØP de seneste år.

Eksempelvis har det – efter en konkret vurdering af hvert selskab – medført et frasalg af 10 større selskaber inden for olie- og gassektoren. Analysen af de sidste 16 selskaber er ikke færdig, og bestyrelsen ønsker fortsat

at fokusere på dette arbejde, som fortsætter i efteråret 2020.

Olie og gas vil fortsat være en væsentlig del af energiforsyningen i de kommende årtier, selvom der er fuldt fokus på den grønne omstilling. Sektoren vil derfor have en investeringsmæssig størrelse, som pensionskassen skal forholde sig til i forhold til både målet om højest muligt afkast og samfundsansvar.

Bestyrelsen mener ikke, at det er den rigtige løsning at ekskludere en hel sektor – her olie og gas. Frasalg af aktier i selskaber foretages først efter grundige analyser og som et sidste skridt efter forsøg på dialog med selskabet.

I dag er P+ i dialog med ca. 260 forskellige selskaber med henblik på at påvirke dem til at inddrage hensyn til klima i deres forretningsmodel.

Endelig arbejder bestyrelsen på at øge medlemmernes valgfrihed og indføre mulighed for at kunne vælge en investeringsprofil, som har en endnu mere tydelig grøn profil end investeringsprofilen generelt i P+ i dag. Dette vil i løbet af 2021 blive tilbudt medlemmerne fremadrettet – og nuværende medlemmer vil skulle foretage et omvalg for at få denne mulighed.

Bestyrelsen ser, at der er stor overensstemmelse med målet for både forslagsstillerne og bestyrelsen. Bestyrelsen ønsker at fortsætte det arbejde, som er igangsat med baggrund i diskussionerne på tidligere års generalforsamlinger. Bestyrelsen kan derfor ikke støtte forslaget.

Forslag 5:

Åbenhed om fortsatte investeringer i klimabelastende selskaber

FremSAT af John Nordbo m.fl.¹

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til – i forbindelse med årsrapporten – at bringe en oversigt over, hvilke af verdens mest klimabelastende selskaber pensionskassen fortsat har investeringer i, samt til kort at begrunde hver af disse investeringer.

Begrundelse

P+ er medlem af det globale investor-initiativ Climate Action 100+, som arbejder på at fremme klimahensyn i verdens mest klimabelastende virksomheder. Initiativet fokuserer på 161 store selskaber. P+ har i dag aktier i 128 af disse samt i yderligere seks selskaber, som P+ dog allerede har besluttet at afhænde investeringerne i.

Med forslaget ønskes, at der skabes klarhed over P+'s investeringer i disse selska-

ber. Bestyrelsen opfordres til, som bilag til årsrapporten, at angive i hvilke af de store klimabelastende selskaber pensionskassen har investeret, samt til at redegøre for, hvorfor det er tilfældet. Hensigten med forslaget er at sikre åbenhed om vores investeringer i selskaber, hvis virke er af afgørende betydning for klimaet på kloden.

Forslagsstillerne ønsker at understrege, at det godt kan være i overensstemmelse med pensionskassens politik for ansvarlige investeringer at have aktier i nogle af disse klimabelastende selskaber, hvis de gør en solid indsats for at leve op til målsætningerne i Paris-aftalen.

¹ Adam Johansen, Alexandra Freltoft, Alva Albæk Nielsen, Anders Bjerre Mikkelsen, Anders Blædel Gottlieb Hansen, Anders Koefoed, Anders Lundsager, Andrea Lærke Rasmussen, Andreas Birkbak, Anna Riis Hedegaard, Anne Bach, Anne Haarløv, Anne Kathrine Nyborg, Anne Mette Glarbo Sieber, Anne Rasmussen, Anne Winther, Annemette Matthiessen, Annette Kyneb, Arendse Dahlstrøm-Kronborg, Bent Johnsen, Bjarke Lava Paaske, Bodil Philip, Britt Wendelboe, Camilla Østerberg Rump, Caroline Bjerglund Andersen, Cecilie Boesen, Cecilie Kronborg, Christian Ege, Christian Groth, Christian Clausen, Christina Meyer, Christoffer Greisen, Christoffer Lythcke-Elberling, Dan Boding-Jensen, Daniel Trier, David Cecil, Ditte Degnbol, Ditte Holm Jensen, Elisabeth Grüner, Elisabeth Rasmussen, Elisabeth Toft Rasmussen, Erwin Van den Eede, Felicia Fock, Felix Henriksen, Flemming Groth-Hansen, Flemming Vesterø, Frede Hvelplund, Gitte Andersen, Gry Dose Jarmer, Hanne Emma Tornager, Hanne-Marie Sieg Sørensen, Hans Genefke Jørgensen, Hans Kruckenberger, Heidi Christensen, Heine Andersen, Helene Bjerre-Nielsen, Henrik Buhl, Ida Vedel Lange, Idamarie Leth Svendsen, Inge Marie Bryderup, Inge Røpke, Inger Stauning, Irina Papazu, Jacob Sørensen, Jakob Madsen, Jakob Riiskjaer, Jakob Wulff Andersen, Jan Christensen, Jan Erik Nielsen, Jan Hellen, Jan Spangenberg, Jan Vejnaa Hansen, Jens Christian Refsgaard, Jens Dahlstrøm, Jens Emmeche, Jens Guldager, Jens Henriksen, Jens H.M. Larsen, Jens Hørby Jørgensen, Jens Peter Mortensen, Jens Sanvig, Jeppe Mathias Helsted, Jeppe Trolle, Jesper Blaabjerg Holm, Jesper Toft, Jette Hagensen, Johan Helge Nielsen, John Holten-Andersen, Jonatan Udsholt, Julie Becher, Jørgen Boldt, Jørgen Lindgaard Oleson, Jørgen Petersen, Kaj Kammer Madsen, Karl Sperling, Karl Vogt-Nielsen, Kathrine Enhuus, Keld Koustrup Sørensen, Kia Ditlevsen, Kim Clausen, Kim Raben, Kirsten Gamst-Nielsen, Kirsten Gram-Hanssen, Kirsten Lind, Klavs Refstrup, Lars Nørr Mikkelsen, Lasse Baaner, Laust Riemann, Lene Eriksen, Lenette Pedersen, Lene Thorn Jensen, Lene Tolstrup Sørensen, Linda Christensen, Lise Lawaetz, Liv La Cour Belling, Liv Reiter, Lone Dörge, Lone Svinth, Lotte Rømer Grove, Loui Algren, Louise Pierrel Mikkelsen, Mads T.S. Jespersen, Maja Møllnitz Lange, Malthe Jacobsen, Margith Velsing Groth, Marie Kampmann Eriksen, Mariann Anderson, Marianne Bigum, Marianne Baastrup-Larsen, Marie Chimwemwe Degnbol, Martin Krayer von Krauss, Mattias Jørgensen, Max Guddat, Merete Monrad, Mette Boye, Mette Ejrnæs, Mette Fjording, Mette Kirsti Sif Matthiesson, Mette Lauridsen, Mette Tranholm Frøst, Mette Volsing, Michael Koch-Larsen, Michael Lindgaard Jensen, Michael Skands, Michael Søgaard Jørgensen, Mikael Bjerrum, Mikkel Korner Ewertsen, Mikkel Kronborg, Mikkel Petersen, Miriam Feilberg, Mirjam Godskesen, Misha Wolsgaard-Iversen, Morten Beha Pedersen, Morten Brøns, Morten Ejrnæs, Morten Falch, Morten Jørgensen, Morten Wiese, Natasha Carstens, Nathalie Perregaard, Niels From, Niels Rolf Jacobsen, Nina Hermanson, Nynne Nørup, Ole Brauer, Ole Jess Olsen, Oline Pedersen, Orla Jørgensen, Palle Hansen, Peder Bacher, Pelle Wegeberg, Per Ponsaing, Per Alex Sørensen, Per Homann Jespersen, Pernille Hagedorn-Rasmussen, Pernille Kaltoft, Pernille Kernel, Pernille Kofoed, Pernille Malberg Dyg, Peter Bach, Peter Engelbrekt Petersen, Peter Rise Houkjær, Pia Koch-Hansen, Pil Hasselager, Poul Krosgaard, Rasmus Lema, Rasmus Lund, Rasmus Steenberger, Rasmus Vincenz, Rasmus Øhrstrøm, Rikke Lauritsen, Rita Jensen, Rose Friis, Sara Winding, Sarah Kristine Johansen, Sigrid Bjerre Andersen, Simon Jarnit, Simon Stendorf Sørensen, Sofie Marie Billekop, Sonja Fevre, Stig V. Jeppesen, Stine Thougard, Sven Havelund Andersen, Svend Tychsen, Sven-Åge Westphalen, Søren Lyng Ebbehøj, Søren Skårhøj, Sørine Rasmussen, Thilde Lydiksén, Thomas Bjerre, Thomas Damgaard, Thomas P. Boje, Tine Spuur Stivang, Tinne Troelsen Geiger, Toke Haunstrup Christensen, Tom Birch Hansen, Tonny Lacomble Nielsen, Torben Pedersen, Trine Hertz, Trine Petersen, Trine Sønderstrup Randløv, Uffe Vinther, Ulla Høeberg Jørgensen, Ulla Boje Jensen, Ulrik Boe Kjeldsen, Zen Donen.

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Bestyrelsen er enig i, at pensionskassen skal udvise stor åbenhed og give medlemmerne grundig information om pensionskassens investeringer. Ambitionen er fortsat at udbygge informationen om pensionskassens position i forhold til enkeltsselskaber samt bredere information om pensionskassens arbejde omkring eksempelvis klima og menneskerettigheder.

I 2019 har pensionskassen arbejdet med en struktureret gennemgang af selskaber i porteføljen for at vurdere, om disse selskaber har en forretningsmodel, som i dag er – eller tager skridt imod at komme – i overensstemmelse med Paris-aftalen. Dette arbejde er der løbende informeret om på hjemmesiden. Senest har pensionskassen i februar 2020 lagt et samlet [notat](#) på hjemmesiden om, hvordan der bliver arbejdet med investeringer, klima og skat.

Pensionskassens arbejde med yderligere information på klimaområdet skal ses i sammenhæng med, at der fra næste år skal ske en samlet rapportering efter nye EU-regler på porteføljeniveau. Her vil der fremgå information om investeringernes CO₂-aftryk, andel i fossil energi, information om menneskerettigheder og selskabernes hensyn til

biodiversitet mv. Desuden vil der i det kommende år ske øget rapportering på baggrund af finanssektorens indsats i regeringens klimapartnerskaber. På disse to områder skal pensionskassen i det kommende år øge indsatsen, og derfor vil forslaget ønske om rapportering på enkeltsselskaber ske i det omfang, der er ressourcer til også at løfte denne kommunikationsopgave.

Samlet set støtter bestyrelsen intentionen i forslaget om øget kommunikation. Men bestyrelsen mener, at det er vigtigt at prioritere og målrette indsatsen i lyset af de nye krav, der er på vej, så der skabes overblik over pensionskassens investeringer på porteføljeniveau fremfor fokus på rapportering om enkeltsselskaber. Derfor kan bestyrelsen ikke støtte forslaget.

Forslag 6:

Målrettet information til pensionerede medlemmer

Fremsat af Karl Vogt-Nielsen

P+ etablerer på sin hjemmeside et site, som specielt henvender sig til de medlemmer, der er på pension, og et tillæg i nyhedsbrevet rettet mod denne gruppe medlemmer.

Begrundelse

Forslaget er fremsat i juni, inden den nye medlemsportal er etableret.

10 % af medlemmerne i P+ er pensionister, som bl.a. er underlagt andre vilkår end opsparerne – fx åbenbart adgang til at se depoter og til at påvirke deres investeringsprofil.

Som pensionskasse bør man både varetage informationer rettet mod dem, der er på arbejdsmarkedet og sparer op, men også mod de medlemmer, som er gået på pension, og som kan have et andet eller supplerende informationsbehov.

I dag findes ikke en indgang nogen steder, der hedder ”jeg er på pension”, og mit forslag er, at en sådan etableres, hvor I kan samle relevant information til os, der er gået på pension. Det kan både være intern information, der vedrører P+, men også information, som vedrører generelle forhold i samfundet med relevans for os pensionister.

Et selvstændigt nyhedsbrev til pensionerede er nok for meget, men det eksisterende nyhedsbrev kunne – når det er relevant – suppleres med et indlæg der hedder ”Særligt for pensionister”.

BESTYRELSENS BEMÆRKNINGER

Pensionskassen har på den nye medlemsportal, **Min pension**, øget informationen generelt til medlemmerne, herunder til pensionerede medlemmer. I den nye version kan alle medlemmer, der er gået på pension, nu se fx en depotoversigt.

Det er tanken, at Min pension løbende vil blive udvidet med flere informationer. Pensionskassen vil se på, om **Min pension** kan indeholde mere relevant information for medlemmer, der er gået på pension.

Pensionskassen vil også se på, om nyhedsbreve fremover kan indeholde mere målrettet kommunikation til medlemmer, der er gået på pension.

På baggrund af ovenstående støtter bestyrelsen derfor ikke forslaget, men pensionskassen arbejder dog løbende på at målrette medlemskommunikationen.

Dagsordenens punkt 6

Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab v/statsautoriseret revisor Lars Rhod Søndergaard og statsautoriseret revisor Ole Karstensen med statsautoriseret revisor Allan Lunde Pedersen som suppleant.



P•

Pensionskassen for Akademikere

Dirch Passers Allé 76

2000 Frederiksberg

www.pplus.dk

kontakt@pplus.dk

+45 3818 8700

CVR-nr. 19676889