



Ordinær generalforsamling i P+

Tirsdag den 6. april 2021 kl. 16.30

Dagsorden med bestyrelses-
og medlemsforslag



Dagsorden:

- 1. Bestyrelsens beretning om pensionskassens virksomhed i det forløbne år**
- 2. Forelæggelse af årsrapport 2020 til godkendelse**
- 3. Beslutning om dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**
Tabet foreslås overført til egenkapitalen.
- 4. Forslag fra bestyrelsen**
På side 6-12 kan du læse forslagene fra pensionskassens bestyrelse.
- 5. Forslag fra medlemmer af pensionskassen**
På side 13-27 kan du læse forslagene fra pensionskassens medlemmer.
- 6. Valg af bestyrelsesmedlemmer i henhold til vedtægten**
På side 28-31 kan du læse om bestyrelsens kandidater og de kandidater, som er opstillet af pensionskassens medlemmer.
- 7. Valg af revisorer**
Bestyrelsen foreslår genvalg af revisionsfirmaet Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab.
- 8. Eventuelt**

Elektronisk generalforsamling

Tirsdag den 6. april 2021 kl. 16.30

Generalforsamlingen i 2021 bliver afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling, da det på grund af COVID-19 stadig ikke er muligt at forsamles.

Det betyder, at du ikke kan møde op fysisk, men skal deltage via en generalforsamlingsportal. Det betyder til gengæld også, at medlemmer fra hele landet har mulighed for at deltage, og det er vi glade for. Undervejs i generalforsamlingen kan du stemme via generalforsamlingsportalen, og du kan ringe ind, hvis du vil deltage i debatten.

Bestyrelsen stiller i år fem forslag, og medlemmerne har stillet syv forslag. Du kan finde bestyrelsens forslag på side 6-12 og medlemmers forslag på side 13-27.

Det er vigtigt, at du har tilmeldt dig generalforsamlingen på forhånd, hvis du ønsker at deltage og kunne afgive din stemme. Du kan tilmelde dig [her](#).

Tilmeldingsfristen er den 5. april kl. 23.59.

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 [generalforsamlingsportalen](#), 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

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

Fuldmagt til tredjemand

Her giver du 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

Her giver du 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 kunne afgive din stemme.

Indlæg før generalforsamlingen

Har du indlæg til de enkelte punkter på dagsordenen, kan du sende dem på forhånd. Indlæg mailes til generalforsamling@pplus.dk senest den 5. april kl. 23.59.

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 kommer til at foregå via telefonopkald. Det vil ikke være muligt at skrive mails. Ønsker du at stille et spørgsmål, skal du ringe til **+45 7876 8490** og indtaste en pinkode, der hedder **697 437**. Når pinkoden er indtastet, bliver du sat i venteposition, hvor du vil høre noget musik. Når det bliver din tur i telefonkøen, vil du kortvarigt snakke med en ansat fra P+, som skal have oplyst dit navn og en kort 'overskrift' på dit spørgsmål, så du kan blive introduceret korrekt.

Når du har ringet op og indtastet pinkoden, er det vigtigt, at du slukker for lyden på den enhed, som du følger generalforsamlingen fra, for at undgå ekko, mens du stiller dit spørgsmål.

Når du er blevet introduceret, kan du stille dit spørgsmål, og du vil efterfølgende kunne høre svaret i telefonen. Når spørgsmålet er blevet besvaret, bliver der lagt på, så andre medlemmer har mulighed for at ringe ind med deres spørgsmål.

Præsentation af forslag fra bestyrelse og medlemmer

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

Taletidsregler

Bestyrelsen vil anmode dirigenten om at stille forslag om, at generalforsamlingen godkender nedenstående taletidsregler. Taletidsreglerne er besluttet på baggrund af den elektroniske afvikling af generalforsamlingen og dagsordenens omfang.

Taletid for indlæg efter et punkt på dagsordenen forelagt af bestyrelse eller administration:

- Hver taler har ret til samlet 4½ minutters taletid til hvert punkt på dagsordenen. Taletiden fordeles med 3 minutter til første indlæg og herudover 1½ minutters taletid.

Taletid for forslagsstillere:

- Medlemmer, der har fremsat medlemsforslag, har ret til samlet 6 minutters taletid. Taletiden fordeles med 3 minutter til at forelægge forslaget og herudover 2 gange 1½ minutter til at svare på spørgsmål.

Taletid for bestyrelseskandidater:

- Alle bestyrelseskandidater har ret til at præsentere sig i op til 2 min.

Afstemninger

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



Vi anbefaler, at du tester den enhed, som du vil deltage fra, **inden** generalforsamlingens start.

Der er ikke nogen specielle tekniske krav i forbindelse med afviklingen af generalforsamlingen. Den kan afvikles fra alle browsere på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad.

Internetforbindelse

Kvaliteten af transmissionen afhænger af din leverandør. Den afhænger ligeledes af, hvor mange i husstanden der benytter internetforbindelsen samtidig.

Dagsordenens punkt 4

Forslag fra bestyrelsen

Forslag 4.1

Ændring af vedtægten – Afholdelse af generalforsamlinger delvist elektronisk

Almindelige bemærkninger

På baggrund af erfaringerne fra den ordinære generalforsamling i 2020, der blev afholdt fuldstændig elektronisk, og med henblik på at sikre, at alle medlemmer fremadrettet har mulighed for at deltage i pensionskassens generalforsamlinger uanset bopæl, foreslår bestyrelsen vedtægten ændret således, at generalforsamlinger fremover skal afholdes delvist elektronisk.

Det vil sige, at der som supplement til fysisk fremmøde på generalforsamlingen gives adgang til, at medlemmerne kan deltage elektronisk i generalforsamlingen, herunder stemme elektronisk, uden at være fysisk til stede på generalforsamlingen.

Nuværende ordlyd

§ 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 i København eller på Frederiksberg *som en delvis elektronisk generalforsamling. Elektronisk deltagelse finder sted via internettet, på pensionskassens hjemmeside og/eller via videokonference.* 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.

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Forslag 4.2

Ændring af vedtægten – Ændring af frist for indkaldelse til generalforsamling

Almindelige bemærkninger

Indkaldelse til generalforsamling skal ifølge pensionskassens vedtægt ske med et varsel på mindst otte uger. Indkaldelsen skal ske ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via hjemmesiden. Den elektroniske kommunikation til medlemmerne sker via e-mail. Hvis pensionskassen ikke er i besiddelse af medlemmets e-mailadresse, sker kommunikationen via e-Boks.

Pensionskassens årsrapport skal ifølge Lov om finansiel virksomhed godkendes på generalforsamlingen. Den godkendte årsrapport skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest fire måneder efter regnskabsårets afslutning, dvs. senest den 30. april. Som konsekvens af COVID-19 udskød myndighederne indsendelsesfristen i 2020 til den 31. juli 2020. Pensionskassen skulle dog uanset den forlængede frist indsende den godkendte årsrapport til Erhvervsstyrelsen senest otte uger efter ophævelsen af forsamlingsforbuddet. Som følge af indkaldelsesvarslet i pensionskassens vedtægt på otte uger kombineret med kravet om, at indkaldelse skal ske ved elektronisk kommunikation, ville det ikke være praktisk muligt for pensionskassen at indsende den godkendte årsrapport til Erhvervsstyrelsen rettidigt (dvs. senest otte uger efter ophævelsen af forsamlingsforbuddet). Pensionskassen var derfor afhængig af dispensation fra Finanstilsynet.

Med henblik på at undgå, at pensionskassen fremover skal være afhængig af dispensation fra myndighederne i tilfælde af en ny bølge eller pandemi, foreslår bestyrelsen, at vedtægten ændres således, at pensionskassen offentliggør datoen for generalforsamlingen senest otte uger inden generalforsamlingen via pensionskassens hjemmeside, og at generalforsamlingen indkaldes med mindst to ugers og højst fire ugers varsel ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via hjemmesiden. Et indkaldelsesvarsel på mellem to og fire uger er i overensstemmelse med praksis for tværgående pensionskasser. Indkaldelsen vil indeholde dagsordenen for generalforsamling, inklusive det væsentligste indhold af forslag fra bestyrelsen og medlemmer, idet det samlede materiale vil blive offentliggjort på pensionskassens hjemmeside.

Pensionskassen vil sædvanligvis offentliggøre datoen for generalforsamlingen i god tid, fx i nyhedsbreve, på hjemmesiden, i Djøf-bladet og i Ingeniøren.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd

§ 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 i København eller på Frederiksberg. *Senest 8 uger før generalforsamlingen offentliggør pensionskassen datoen for generalforsamlingen. Offentliggørelsen* ~~Indkaldelse~~ *sker af bestyrelsen ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og* via pensionskassens hjemmeside ~~med et varsel på mindst 8 uger.~~ *Indkaldelsen sker af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved elektronisk kommunikation til medlemmerne og via pensionskassens hjemmeside. Indkaldelsen* indeholder en ~~foreløbig~~ *foreløbig* dagsorden, *hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, inklusive det væsentligste indhold af* ~~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.

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Forslag 4.3

Ændring af vedtægten – Bemyndigelse til bestyrelsen vedrørende fuldstændig elektronisk generalforsamling

Almindelige bemærkninger

Generalforsamlingen skal ifølge pensionskassens vedtægt afholdes i København eller på Frederiksberg, dvs. som en fysisk generalforsamling (og hvis bestyrelsens forslag 1 vedtages, som en delvis elektronisk generalforsamling). Lovgivningen giver mulighed for, at generalforsamlingen giver bestyrelsen bemyndigelse til at beslutte, at generalforsamlingen kun afholdes elektronisk, det vil sige uden adgang til, at medlemmerne kan være fysisk til stede på generalforsamlingen. Det vil sige, at der afholdes en fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Generalforsamlingen i 2020 kunne som konsekvens af det daværende forsamlingsforbud ikke afholdes som en fysisk generalforsamling. Det samme gælder generalforsamlingen i 2021 som konsekvens af det nuværende forsamlingsforbud. Både i 2020 og i 2021 har myndighederne som følge af COVID-19 dog

indført midlertidige regler om, at bestyrelsen fx i en tværgående pensionskasse kan beslutte, at generalforsamlingen afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling), selvom vedtægten ikke indeholder en mulighed for dette.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægten ændres således, at bestyrelsen bemyndiges til at træffe beslutning om, at en generalforsamling skal afholdes som en fuldstændig elektronisk generalforsamling (dvs. uden adgang til fysisk fremmøde).

Bestyrelsen lægger meget vægt på at mødes fysisk med medlemmerne, og bemyndigelsen er kun tiltænkt tilfælde, hvor det ikke er muligt at afholde generalforsamlingen enten som en fysisk eller delvis elektronisk generalforsamling, det vil sige, hvor der også er adgang til at mødes fysisk.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd

Forslag til ændringer

§ 5. Generalforsamling

[...]

Stk. 12. Pensionskassens generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via internettet, på pensionskassens hjemmeside og/eller via videokonference.

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Forslag 4.4

Ændring af vedtægten – Præcisering af bestemmelse om urafstemning

Almindelige bemærkninger

Pensionskassens vedtægt indeholder regler om urafstemning ved beslutning om ændring af vedtægten og ved valg til bestyrelsen. Krav om urafstemning kan fremsættes af bestyrelsen eller af en vis andel af medlemmerne på generalforsamlingen.

Bestyrelsen har erfaret, at den nuværende ordlyd af vedtægten har givet anledning til tvivl om fortolkningen hos nogle af pensionskassens medlemmer, jf. generalforsamlingen i 2020. Tvivlen er gået på, hvad 1/3 pct. skal beregnes af; det samlede antal medlemmer i pensionskassen eller antallet af medlemmer, der er til stede på generalforsamlingen (inklusive fuldmagter).

Et krav om urafstemning skal efter bestyrelsens opfattelse ifølge vedtægten fremsættes

af mindst 1/3 pct. af pensionskassens medlemmer (jf. ”mindst 1/3 pct. [...] medlemmer [...] af pensionskassen”). Det vil sige, at hvis pensionskassen fx har 99.000 medlemmer, vil kravet skulle fremsættes af mindst 330 medlemmer. Disse 330 medlemmer skal ifølge vedtægten enten være til stede på generalforsamlingen eller være repræsenteret på generalforsamlingen via fuldmagt (jf. ”navngive tilstedeværende medlemmer (inklusive fuldmagt)”). Det forhold, at begæring om urafstemning skal fremsættes af mindst 1/3 pct. af pensionskassens medlemmer, svarer til vedtægtens regler om medlemmernes begæring af afholdelse af ekstraordinær generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægtens ordlyd ændres med henblik på at undgå fortolkningstvivl i fremtiden.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd

§ 7. Urafstemning

Stk. 1. Såfremt en beslutning om ændring af vedtægten er truffet, kan bestyrelsen eller mindst 1/3 pct. navngivne tilstedeværende medlemmer (inklusive fuldmagter) af pensionskassen på selve generalforsamlingen kræve, at forslaget skal sendes til urafstemning blandt pensionskassens medlemmer.

Stk. 2. Såfremt en beslutning om valg til bestyrelsen er truffet, eller såfremt der skal ske afstemning om valg til bestyrelsen på en generalforsamling, kan bestyrelsen eller mindst 1/3 pct. navngivne tilstedeværende medlemmer (inklusive fuldmagter) af pensionskassen på selve generalforsamlingen kræve, at valg af medlemmer til bestyrelsen efterfølgende skal sendes til urafstemning blandt pensionskassens medlemmer. I urafstemningen kan valg af formand indgå, men kun med kandidat opstillet i henhold til bestemmelsen i § 6, stk. 3.

Forslag til ændringer

§ 7. Urafstemning

Stk. 1. Såfremt en beslutning om ændring af vedtægten er truffet, kan bestyrelsen eller mindst 1/3 pct. ~~navngivne tilstedeværende medlemmer af pensionskassens medlemmer, beregnet pr. 1. januar i det pågældende år, og som er til stede eller repræsenterede på generalforsamlingen~~ (inklusive fuldmagter) ~~af pensionskassen på selve generalforsamlingen~~ kræve, at forslaget skal sendes til urafstemning blandt pensionskassens medlemmer.

Stk. 2. Såfremt en beslutning om valg til bestyrelsen er truffet, eller såfremt der skal ske afstemning om valg til bestyrelsen på en generalforsamling, kan bestyrelsen eller mindst 1/3 pct. ~~navngivne tilstedeværende medlemmer af pensionskassens medlemmer, beregnet pr. 1. januar i det pågældende år, og som er til stede eller repræsenterede på generalforsamlingen~~ (inklusive fuldmagter) ~~af pensionskassen på selve generalforsamlingen~~ kræve, at valg af medlemmer til bestyrelsen efterfølgende skal sendes til urafstemning blandt pensionskassens medlemmer. I urafstemningen kan valg af formand indgå, men kun med kandidat opstillet i henhold til bestemmelsen i § 6, stk. 3.

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Forslag 4.5

Ændring af vedtægten – Overgangsbestemmelsen i § 13

Almindelige bemærkninger

Det fremgår af vedtægtens § 13, at pensionskassen indtil den ordinære generalforsamling i 2021 ledes af en bestyrelse bestående af op til 13 personer. Vedtægtens § 13 er en overgangsbestemmelse, der blev vedtaget i forbindelse med fusionen mellem DIP og JØP.

Efter den ordinære generalforsamling i 2021 vil pensionskassens bestyrelse bestå af syv personer, jf. vedtægtens § 6, stk. 1. Bestyrelsen foreslår, at § 13 slettes fra vedtægten, idet overgangsbestemmelsen ikke vil være relevant efter generalforsamlingen.

Specielle bemærkninger

Nuværende ordlyd

§ 13 Overgangsbestemmelse

Stk. 1. Indtil den ordinære generalforsamling i 2021 ledes pensionskassen af en bestyrelse bestående af op til 13 personer, hvoraf 2 medlemmer ikke behøver at være medlemmer af pensionskassen. Heraf skal mindst 4 bestyrelsesmedlemmer oprindeligt komme fra Juristernes og Økonomernes Pensionskasse, og mindst 3 bestyrelsesmedlemmer skal oprindeligt komme fra Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse.

Forslag til ændringer

~~§ 13 Overgangsbestemmelse~~

~~Stk. 1. Indtil den ordinære generalforsamling i 2021 ledes pensionskassen af en bestyrelse bestående af op til 13 personer, hvoraf 2 medlemmer ikke behøver at være medlemmer af pensionskassen. Heraf skal mindst 4 bestyrelsesmedlemmer oprindeligt komme fra Juristernes og Økonomernes Pensionskasse, og mindst 3 bestyrelsesmedlemmer skal oprindeligt komme fra Danske civil- og akademiingeniørers Pensionskasse.~~

Ikrafttrædelse

Ændringerne træder i kraft umiddelbart efter vedtagelsen på generalforsamlingen.

Dagsordenens punkt 5

Forslag fra medlemmer af pensionskassen

Forslag 5.1

Offentliggørelse af pensionernes købekraftsudvikling

Bestyrelsen opfordres til give medlemmerne mere information omkring de forventede udbetalingsprofiler, da de for mange medlemmer reelt er faldende, så man som pensionist oplever, at pensionen mister købekraft. Det bør ske i forbindelse med, at depotrenterne meldes ud, og der bør også være information på hjemmesiden og i nyhedsbreve.

Fremsat af Lars H. Olsen

Begrundelse

JØP har i de sidste 10 år hvert år beskrevet resultatet som tilfredsstillende på trods af, at afkastet som oftest ikke har matchet de forudsætninger, der allerede var indregnet i den pensionsprognose, medlemmerne har kunnet finde på min pension, og resultatet derfor set for langt hovedparten af medlemmer faktisk har været utilfredsstillende.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen er enig i, at den forventede udvikling i pensionerne, efter man starter alderspension, er meget vigtig information for alle medlemmer i P+. Specielt er forventningen om, at pensionernes købekraft forventes at falde for nogle typer af medlemmer, meget vigtig information for netop disse medlemmer.

Af denne grund har P+ fået udarbejdet individuelle prognoser for udviklingen i pensionerne, så alle kan se, hvordan købekraften udvikler sig for netop deres pensionsordning. Det er bestyrelsens opfattelse, at disse prognoser løser det overordnede ønske i forslaget. Man finder prognosen for pensionen i medlemsportalen Min pension - forventeligt i slutningen af april måned.

Bestyrelsen støtter forslaget

Bestyrelsen mener, at de nye individuelle prognoser, der viser udviklingen i købekraften, giver den ønskede information. Bestyrelsen vil gerne støtte, at der informeres om den nye mulighed for at se de individuelle prognoser for købekraften på medlemsportalen Min pension både på hjemmeside og i nyhedsbreve, samt når forudsætninger som depotrente og forventede fremtidige afkast bliver opdateret.

Forslag 5.2

Stop af forskelsbehandling af medlemmer på Regulativ 1 (fra DIP)

I mere end et årti har medlemmer på regulativ 1 (fra DIP) oplevet en stribe af forringelser af deres pensionsvilkår. De væsentligste forringelser i perioden er:

- 1. Stop i udvikling af pensionsproduktet.**
Altså: alle muligheder, som andre efterfølgende har fået ift. at forvalte deres pensionsopsparing, er vi gået glip af. Vi er kørt ud på et sidespor.
- 2. Andel af kollektivt bonuspotentiale til udbetaling til depot stort set ikke-eksisterende i perioden.**
- 3. Udledning af egenkapital (overførsel til medlemmernes depot) - kun for andre medlemmer? Medlemmer på regulativ 1 har primært set disse midler forsvinde til skyggekontoen. Burde naturligvis også finde vej til vores depoter.**
- 4. Fra 2018 er der fremadrettet lagt en "investeringsstrategi", der udelukkende benytter sig af obligationer - altså totalt afskærer disse medlemmer fra nogen form for anstændig forretning af deres depoter/pensionsindbetalinger.**

Fremsat af John Rohde

Begrundelse

I mere end et årti har pensionskassen således altså kun anstrengt sig for at ødelægge disse medlemmers pension. Man kan - med rette - undre sig over, hvorfor man ikke i stedet for har fokuseret sin energi på at sikre denne medlemsgruppe en god pension. At man har kunnet slippe afsted med det hænger naturligvis sammen med, at de fleste (hvis ikke alle) medlemmer på dette regulativ, er tvangsmedlemmer.

Alle forringelser er naturligvis lavet med henvisning til, at man skal minimere risikoen for pensionskassen. Problemet er blot, at risikovurderingen bygger på en helt forkert tilgang til evt. solvenskrav og risikofordeling generelt: man har lavet en opdeling i kontributionsgrupper, hvor medlemmer på regulativ 1 skal dække deres egen risiko nærmest på individniveau. Det er der naturligvis ingen medlemmer, der ville kunne honorere, uden at det ville sætte forrentningen af deres pensionsmidler helt over styr og dermed også deres fremtidige pension. Alle medlemmer i pensionskassen er - uden undtagelse - helt afhængige af det kollektive aspekt.

Denne absurde forskelsbehandling må stoppe. En pensionskasse er et kollektiv, der kun fungerer for alle medlemmer, hvis vi er mange til at løfte den fælles risiko. Medlemmerne på regulativ 1 må derfor tilbydes samme muligheder for pensionsudvikling og forrentning, som pensionskassens øvrige medlemmer. Det kan gøres ved at trække de monumentale forringelser tilbage evt. kombineret med et tilbud til medlemmer på regulativ 1 en overgang til et andet regulativ med vilkår, der sikrer en forrentning af deres pensionsmidler, der er på niveau med resten af pensionskassens medlemmer. Det skal derfor pålægges bestyrelsen og direktionen i P+ at sikre, at dette sker så hurtigt, som det teknisk set er muligt.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen er enig med John Rohde i, at det er relevant at fastlægge mulighed for omvalg for medlemmer på gamle regulativer, som ikke har haft mulighed for omvalg i mere end 10 år. Bestyrelsen kan derfor støtte denne del af forslaget.

I det tidligere DIP var der senest mulighed for at vælge om til en nyere pensionsordning med betingede garantier i 2005. Omvalget havde til hensigt at frigøre bindinger på kapitalen for de ubetingede garantier på medlemmernes pensionsordninger. Det betød stigninger i de udbetalte pensioner samt stigning i pensionsprognoserne for medlemmer, der endnu ikke var gået på pension. Medlemmerne, der valgte om, gik bort fra en pensionsordning, som ikke kunne nedsættes, til en ugaranteret pension, som både kan reguleres op og ned alt efter udviklingen i pensionskassens resultater.

I forbindelse med omvalget i 2005 blev det oplyst, at udviklingen af pensionsproduktet fremover ville ske på pensionskassens nyeste produkt, og det har også været tilfældet siden omvalget i 2005.

Et omvalg fra et garanteret grundlag til et ugaranteret grundlag stiller ganske store krav til informationsmaterialets indhold og udformning, så det er et forholdsvist kompliceret projekt. Bestyrelsen forventer at kunne tilbyde omvalg for ikke-pensionerede medlemmer og alderspensionister til P+ Produkt 2021 i løbet af 2022.

Nogle tekniske bemærkninger til forslaget

Medlemmerne på de forskellige regulativer er opdelt i såkaldte kontributionsgrupper iht. gældende lovgivning. Det betyder, at afkast, som stammer fra investeringer for en gruppe medlemmer, også tilfalder netop den samme gruppe medlemmer. Dette afkast skal først og fremmest dække hensættelsen til grundlagspensionerne i pensionsordningerne, og det er kun, når afkastet overstiger denne, at der opstår et kollektivt bonuspotentiale, som kan finansiere bonus. Når hensættelserne for en sådan gruppe overstiger værdien af aktiverne, skal der overføres midler fra egenkapitalen. Det kan man altså se som en udlodning af egenkapital, og det er disse beløb, der er 'husket' på den så-

kaldte skyggekonto. Det vigtige her er altså, at midlerne nu er hensat til medlemmerne i denne gruppe og ikke længere tilhører den fælles egenkapital. Man kan ikke se midlerne på depotet, men det fremgår af regnskabet, og der bliver ført tilsyn med, at der altid er tilstrækkelige midler til alle kontributionsgrupper.

Ved udlodning af egenkapitalen, som blev besluttet på generalforsamlingen i 2018, blev der taget hensyn til, at medlemmer på de gamle regulativer med ubetingede grundlag har 'lånt' penge fra den fælles egenkapital. Det har altså været målet, at alle medlemmer i pensionskassen skal behandles rimeligt og ordentligt og indenfor lovgivningens rammer. Det har ikke været meningen, at nogle medlemmer skulle opnå gevinst på andres bekostning.

At investeringsstrategien fra 2018 er obligationsbaseret skyldes et ønske om at minimere risikoen for, at den fælles egenkapitalen skulle tilføre yderligere midler til medlemmerne på Regulativ 1, som i modsætning til de øvrige medlemmer har pensionsordninger, der ikke kan nedsættes. Det har været bestyrelsens vurdering, at dette var rimeligt, og derfor er der med omlægningen til en investeringsstrategi sikret, at medlemmerne på de gamle regulativer i mindre omfang pådrager egenkapitalen, dvs. alle de øvrige medlemmer, denne risiko.

Ved et omvalg vil medlemmerne på de gamle regulativer få både værdien af deres depot samt værdien af de ekstra midler, der tidligere er overført fra egenkapitalen og reserveret på grund af hensættelsen til den garanterede pension, med til den nye ugaranterede pensionsordning. Dette beløb kan samlet set overstige depotets værdi ganske betragteligt.

Bestyrelsen støtter forslaget med bemærkninger

Bestyrelsen er enig med forslagsstiller i, at det er relevant at fastlægge mulighed for omvalg for medlemmer på gamle regulativer, som ikke har haft mulighed for omvalg i mere end 10 år. Bestyrelsen kan derfor støtte forslaget.

Bestyrelsen støtter dog ikke, at der sker ændringer i strategien for de medlemmer, der vælger at blive på tidligere DIP Regulativ

1 og 2 (begge ubetingede grundlag), da de er begunstiget af en pensionsordning, der ikke kan nedsættes. Dette udgør en risiko for egenkapitalen og dermed for værdien af pensionerne for de øvrige medlemmer. Samtidig blev det kommunikeret ved omvalget i DIP i 2005, at der ikke ville ske yderligere udvikling i det gamle pensionsprodukt.

Bestyrelsen støtter, at medlemmerne på de tidligere DIP Regulativ 1 og 2 skal have tilbudt omvalg i løbet af 2022.

Forslag 5.3

Ansvarlighed i såvel de enkelte puljer som i den samlede investeringsportefølje

Bestyrelsen har besluttet, at der skal oprettes et antal investeringspuljer, hvor medlemmer har mulighed for at vælge forskellige grader af ansvarlighed og risiko.

I den forbindelse understreger generalforsamlingen, at alle puljer skal leve op til P+'s politik for ansvarlige investeringer, og at etableringen af en grøn eller bæredygtig pulje ikke må medføre, at P+'s krav til ansvarlighed sænkes i de øvrige investeringer.

Målsætningen for P+ skal fortsat være at skabe det størst mulige afkast og samtidig være en ansvarlig investor.

Fremsat af Jørgen Boldt m.fl.*

Begrundelse

På sidste års generalforsamling fortalte formanden, at pensionskassen planlægger at indføre valgfrihed på investeringssiden. Medlemmerne skal ved valg af forskellige puljer kunne tage stilling til, hvor meget risiko eller hvor meget ansvarlighed man vil have i sin investeringspulje. Bestyrelsen forventer, at pensionskassen vil kunne tilbyde de nye fleksible produkter i løbet af 2021.

I en pressemeddelelse fra 4. november 2020 tilkendegav bestyrelsen, at 'P+ sætter ny standard for arbejdet med ansvarlige investeringer'. Her peges bl.a. på en CO2-neutral eller grøn investeringspulje.

Etableringen af en sådan pulje bør ikke føre til, at P+'s krav til ansvarlighed sænkes i andre dele af investeringsporteføljen. Grønne puljer kan kun betragtes som et lille bidrag til at udvise ansvarlighed. Det er vigtigt, at den samlede investeringsportefølje er ansvarlig, og at den gældende målsætning om at skabe afkast på en bund af ansvarlighed ikke ændres – heller ikke for særlige puljer.

Hvad klimaansvarlighed angår, bør det således sikres, at de selskaber, der investeres i, ikke modarbejder Paris-aftalen, og at selskaberne har en forretningsmodel, som er forenelig med målsætningen om at holde den globale temperaturstigning et godt stykke under 2 grader og stræbe efter 1,5 grader.

P+ har altså fortsat et mål om, at alle selskaber, der investeres i, over tid skal blive CO2-neutrale.

Bestyrelsens bemærkninger

Pensionskassens medlemmer er meget forskellige og har forskellige holdninger og ønsker til den pension, som hver enkelt sparer op i pensionskassen. Ét emne, hvor vi blandt andet oplever, at medlemmer er forskellige, er ift. investeringers ansvarlighed, som medlemsforslaget netop adresserer. De fleste medlemmer af P+ bliver medlemmer af pensionskassen som led i ansættelse under offentlig overenskomst, og derfor søger bestyrelsen af skabe valgfrihed inden for disse rammer.

* Andrea Rasmussen, Anne Baastrup, Caroline Bjerglund, Christian Ege, Dorte Jensen, Felicia Fock, Gitte Andersen, Jan Hellen, Jens H. M. Larsen, John Nordbo, Julie Winther Larsen, Kim Benzon, Mette Fjording, Mikkel Bosack, Miriam Feilberg, Morten Beha Pedersen, Morten Ejrnæs, Nils William Houmann, Per Vølund, Peter Westermann, Rasmus Steenberger, Rasmus Vincentz, Sara Kristine Johansen og Stine Thougard.

Alle investeringer i P+ er allerede i dag ESG-screenet. Det vil sige, at de er vurderet på kriterier inden for miljø, sociale forhold og selskabsledelse. P+ Balance, som er investeringsprofilen, som medlemmerne har i dag, er en veldiversificeret og ansvarlig investeringsprofil, og den vil som udgangspunkt være den standardprofil, som P+ vil tilbyde nye medlemmer.

Ud over investeringsprofilen P+ Balance arbejder bestyrelsen på, at pensionskassen kan tilbyde medlemmerne at vælge mellem en investeringsprofil med endnu mere fokus på ESG og ansvarlige investeringer eller en investeringsprofil med mere passiv investeringsforvaltning. For begge disse investeringsprofiler gælder det, at indhold og rammer ikke er endeligt fastlagt endnu.

P+'s målsætning om at have en CO₂-neutral portefølje i 2050 vil gælde for P+'s samlede portefølje, som alle investeringsprofiler indgår i. Derudover vil P+ anvende aktivt ejerskab i alle investeringsprofiler, og alle investeringsprofiler vil inddrage hensyn til bæredygtighedsrisici på linje med EU's Disclosuresforordning.

Bestyrelsen støtter forslaget med bemærkninger

Pensionskassens medlemmer har forskellige holdninger og ønsker til, hvordan deres pension skal investeres. Dette understøttes også af de medlemsundersøgelser, som pensionskassen løbende foretager. Derfor vil bestyrelsen gerne tilbyde medlemmer valgfrihed i deres investeringer.

Indhold og rammer for nye investeringsprofiler er ikke fastlagt endnu. Når de bliver fastlagt, vil det fremgå af politik for ansvarlighed, hvad hver investeringsprofil vil indeholde.

Forslag 5.4

Analyse af udvidelse af politik for ansvarlige investeringer

Generalforsamlingen foreslår, at bestyrelsen gennemfører en analyse af, hvorvidt P+'s politik for ansvarlige investeringer kan udvides, så beskyttelse af demokratiske institutioner og normer medtages.

Fremsat af Anders Hede

Begrundelse

Det er i P+'s medlemmers interesse, at demokratiske institutioner og normer forsvares. Desværre er tendensen i flere lande i Europa samt USA, at grundlæggende demokratiske institutioner og normer undergraves. Der er historiske erfaringer for, at antidemokratiske forandringer kan udgøre en betydelig risiko for langsigtede investorer. Der er også historiske erfaringer for, at antidemokratiske kræfter for alvor kan få indflydelse og legitimitet, hvis de støttes af eksempelvis etablerede selskaber. Investorer i/ejere af disse selskaber påtager sig dermed et betydeligt ansvar. Antidemokratiske kræfter vil som hovedregel også modarbejde andre mål for P+'s ansvarlige investeringer, som eksempelvis klimahensyn og hensyn til lønmodtagerrettigheder.

Nærmere uddybning

Der er brug for en grundig analyse af dette komplicerede felt. Der bør formentlig anlægges en snæver tolkning, således at der fokuseres på de mest fundamentale og indiskutable demokratiske principper, såsom anerkendelse af demokratiske valg og sikring af uafhængige domstole. Der kan også ses på, hvilke overvejelser og beslutninger der allerede er foretaget i andre pensionskasser og i selskaber (se nedenfor) omkring disse spørgsmål.

Konkrete eksempler, som der kan arbejdes med, er

- Skal P+ investere i polske og ungarske statsobligationer, givet disse landes indgreb over for domstolenes uafhængighed? Her vil det - for andre landes vedkommende - være relevant at se på, om der allerede via landenes kreditrating tages højde for demokratiske institutioner og normer.
- Skal P+ investere i selskaber, der støtter en eller flere af de 147 amerikanske kongresmedlemmer, der d. 6 og 7. januar stemte imod at godkende valget af USA's nuværende præsident på trods af, at påstande om irregularetter var afvist ved domstolene. En del selskaber har allerede udmeldt, at de ikke fremadrettet vil yde økonomisk støtte til disse kongresmedlemmer.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen takker forslagsstiller for dette interessante medlemsforslag om et meget kompliceret emne.

Når P+ investerer, tager pensionskassen stilling til emner, der er politiske, hvis det er relevant ift. konkrete investeringer.

Ift. forslagsstillers eksempel med statsobligationer så er der en række lande, hvis statsobligationer P+ i dag ikke investerer i ud fra en vurdering af statsinstitutioners governance samt miljø og sociale forhold i landet. Denne vurdering inddrager blandt andet data om et lands institutioner, som forslagsstiller blandt andet refererer til.

Vi er i gang med at revurdere, om den grænse for, hvilke lande vi kan investere i, er passende, og hvordan den skal være på tværs af de forskellige investeringsprofiler, som bestyrelsen arbejder på at tilbyde medlemmerne.

I vores revurdering af lande inddrager vi indikatorer på, i hvilket omfang et lands borgere har mulighed for at deltage i valg af deres regering, har ytringsfrihed, har forsamlingsfrihed, og om landet har fri presse. Dette er således allerede muligt inden for rammerne af pensionskassens nuværende politik for ansvarlige investeringer.

Ift. forslagsstillers eksempel med amerikanske kongresmedlemmer vil det være en meget omfattende opgave at monitorere, hvilke selskaber der støtter hvilke politikere, og hvad disse politikere mener. Det er en opgave, som P+ som dansk pensionskasse ikke kan forpligte sig til.

Et eksempel på, hvordan P+ mere overordnet inddrager hensyn til lobbyarbejde, er fx, om et selskab med væsentlig CO₂-udledning laver lobbyarbejde imod øget regulering af CO₂-udledning. Den viden er et vigtigt parameter i vores vurdering af selskaber ift. Paris-aftalen.

Et andet eksempel er, at P+ opfordrer EU til at vedtage lovgivning om, at selskaber skal rapportere på, hvordan de respekterer menneskerettigheder i deres forretning. Det støtter P+, da vi som investor har brug for mere indsigt i netop, hvordan selskaber arbejder med hensyn til menneskerettigheder.

Bestyrelsen er derfor enig med forslagsstiller om vigtigheden i at arbejde med ansvarlige investeringer. Der er derfor stort sammenfald mellem hensigten i forslaget og det arbejde, der allerede udføres i dag. Men alligevel er de rammer og mål, som forslaget udstikker, så brede, at det vil være praktisk umuligt at imødekomme forslagsstillerens hensigt.

Bestyrelsen støtter ikke forslaget

Bestyrelsen mener, at P+'s nuværende politik for ansvarlige investeringer giver en passende og balanceret ramme for pensionskassen at agere indenfor, da det er muligt for pensionskassen at tage stilling til politiske emner, der er relevante ift. konkrete investeringer, herunder beskyttelse af demokratiske institutioner og normer.

Bestyrelsen mener derfor ikke, at der er behov for, at pensionskassen foretager en analyse af, hvorvidt P+'s politik for ansvarlige investeringer kan udvides.

Forslag 5.5

Et investeringsstop i virksomheder, der leverer våben og/eller militært udstyr til Saudi Arabien og/eller De Forenede Arabiske Emirater, der er aktive i Yemen-krigen – en krig, der har skabt den værste humanitære krise i verden.

Fremsat af Anders Kristensen, Anne Schallemose, Asya Sarikaye, Bjarke Felbo, Bjarne Bojsen, Emilie Bak og Morten Falch

Begrundelse

Beslutningsforslaget stilles på baggrund af en Oxfam IBIS-rapport om danske pensionskassers investeringer i virksomheder, der sælger våben og/eller militært udstyr til Saudi Arabien og/eller De Forenede Arabiske Emirater. Rapporten viser, at vores pensionskasse har investeringer i disse virksomheder.

Som Oxfam IBIS' rapport viser, fordeler pensionskassernes investeringer sig på mange forskellige typer af virksomheder. Der er dem, hvis kerneforretning er våbenproduktion. Og så er der andre, der f.eks. ikke selv producerer våben f.eks. kampfly, men som leverer dele til dem og andet militært udstyr.

Vi ønsker at I tager den eneste ansvarlige tilgang: Hver krone tjent på investeringer i våben eller militært udstyr, der sælges til Saudi Arabien og De Forenede Arabiske Emirater, er en krone for meget.

Vi ønsker ikke, at vores pension skal bidrage til en krig, hvor menneskerettigheder krænkes og krigsforbrydelser mistænkes at have forekommet. Vi medlemmer har alle modtaget en direkte opfordring til at stille os selv det spørgsmål, om det er afkastene værd. Den opfordring tager vi imod og sender videre med nedenstående forslag til beslutning.

Forventninger til pensionskassen

Af pensionskassens totale investeringer udgør investeringerne i disse virksomheder en relativt lille del. Det taler yderligere for at afhænde investeringerne og stoppe tilknytningen til verdens værste humanitære katastrofe. Pædagogernes Pension (PBU) har afhændet deres investeringer i Yemen-krigens våbenvirksomheder. Vi bør følge trop.

Det forventes, at pensionskassen påtager sig det ansvar, som hænger sammen med dens investeringer i virksomheder, der sælger våben og/eller militært udstyr, der med al sandsynlighed bliver benyttet i Yemen-krigen og i den forbindelse stiller sig selv spørgsmålet, om det er afkastene værd og om midlerne kan investeres mere bæredygtigt og med respekt for universelle menneskerettigheder.

Det forventes, at pensionskassen sikrer, at stillingtagen til investeringer inddrager analyse af potentiel negativ påvirkning af menneskerettigheder som en del af beslutningsgrundlaget på linje med klima- og miljøpåvirkning, som led i en mere ansvarlig investeringspolitik.

Rapporten konstaterer, at katastrofen i Yemen er menneskeskabt – det er tid til, at mennesker stopper den igen. Det skal vi og andre danske pensionskasser give vores bidrag til.

Bestyrelsens bemærkninger

Pensionskassen er enig i, at situationen i Yemen er dybt problematisk og efterlader befolkningen i en håbløs situation, og vi er opmærksomme på denne problematik.

Investeringer og våben er en kompleks problemstilling, som pensionskassen tilgår ved, at vores politik for ansvarlige investeringer tager udgangspunkt i konventioner og traktater imod kontroversielle våben, som Danmark har underskrevet. Det betyder, at P+ fx ikke investerer i klyngevåben.

Som udgangspunkt kan P+ godt investere i våbenselskaber, som producerer våben, der ikke defineres som kontroversielle våben. Frasalg af denne slags våbenselskaber kan derfor kun foretages efter kvalitativ vurdering af problemstillingen.

Bestyrelsen støtter forslaget

Pensionskassen besluttede allerede sidste år, at vi skulle foretage en kvalitativ vurdering af problemstillingen i løbet af 2021. Bestyrelsen er derfor enig med forslagsstillerne i, at P+ skal revurdere sine investeringer i selskaber, der sælger våben, som senere anvendes i Yemen.

Pensionskassen vil senere i år foretage denne vurdering og efterfølgende træffe beslutning om, hvordan pensionskassen fremadrettet skal forholde sig til denne problematik.

Forslag 5.6

Udvikling af medlemsdemokratiet

P+ er medlemmernes pensionskasse. Det skal vi værne om og videreudvikle. Selv om vi er en pensionskasse med stærk medlemsvækst, skal der fortsat lægges stor vægt på medindflydelse og medlemsdemokrati.

Generalforsamlingen finder det vigtigt at fastholde og udvikle medlemsdemokratiet i P+. Derfor pålægger generalforsamlingen bestyrelsen at:

1. Sikre, at man kan deltage elektronisk i fremtidige generalforsamlinger.
2. Sikre, at der ved valg til bestyrelsen sker en fuldstændig ligebehandling af bestyrelsens kandidater og andre kandidater.
3. Sikre, at der ved medlemsforslag, der støttes af flere end 50 medlemmer, sker en ligebehandling af forslagsstillernes og bestyrelsens synspunkter op til og på fremtidige generalforsamlinger.
4. Skabe rammer for medlemsdebat i det elektroniske nyhedsbrev.
5. Overveje yderligere initiativer, der kan fremme medlemsdemokratiet, og fremlægge konklusioner og eventuelle forslag på generalforsamlingen i 2022.
6. Sikre, at beslutninger, der er truffet på generalforsamlingen, føres ud i livet. Generalforsamlingen kan dog ikke pålægge

bestyrelsen at udmønte generalforsamlingsbeslutninger, der måtte være i strid med lovgivningen eller vedtægterne.

Fremsat af John Nordbo m.fl.*

Begrundelse

P+ er dannet gennem en sammenlægning af de to medlemsejede pensionskasser, DIP og JØP. I begge kasser var medlemsdemokratiet vigtigt, og det skal det også være i P+.

Sammenlægningen af de to pensionskasser er på mange måder gået godt, men ikke alt har været perfekt.

På trods af, at vedtægterne klart fastlægger, at generalforsamlingen er højeste myndighed, har bestyrelsen ikke fuldt ud gennemført de forslag, som blev vedtaget på generalforsamlingen i 2020 – den første generalforsamling i den sammenlagte pensionskasse.

Hverken ved generalforsamlingen i 2020 eller dette års generalforsamling har der været udvist den fornødne omhu for, at forslag og kandidater behandles lige.

Derfor er det vigtigt, at medlemsdemokratiet i P+ får et servicetjek, så udemokratiske procedurer ikke bliver til vaner, som det vil være vanskeligt at ændre.

Der er også ting, som vi med det samme bør

* Andrea Rasmussen, Anne Baastrup, Caroline Bjerglund, Christian Ege, Christoph Houmann Ellersgaard, Dorte Jensen, Felicia Fock, Gitte Andersen, Jacob Aagaard Lunding, Jan Hellen, Jens H. M. Larsen, John Nordbo, Julie Winther Larsen, Kim Benzon, Lasse Folke Henriksen, Malene Hovgaard Vested, Mette Fjording, Mikkel Bosack, Miriam Feilberg, Morten Beha Pedersen, Morten Ejrnæs, Nils William Houmann, Per Vølund, Peter Westermann, Rasmus Steenberger, Rasmus Vincentz, Sara Kristine Johansen og Stine Thougaard.

beslutte at gøre for at fremme medlemsdemokratiet. Det skal være muligt at deltage virtuelt i fremtidige generalforsamlinger. Det er ikke tidssvarende med en model, hvor generalforsamlingen kun foregår fysisk og afholdes i København eller på Frederiksberg, sådan som praksis har været tidligere. Alle medlemmer skal kunne være med, uanset hvor i landet de bor.

Det er vigtigt, at der værnes om demokratiet i P+, så medindflydelsen kan fastholdes, og demokratiet kan udvikles i stedet for at blive indskrænket. Det er intentionen med dette forslag.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen støtter generelt set, at medlemsdemokratiet i P+ videreudvikles. Vi har i de senere år oplevet stigende engagement på mange fronter. Der er øget interesse både på medlemsmøder, webinarer, generalforsamlinger og dialog med medlemmerne i øvrigt. Bestyrelsen er meget glade for medlemmernes øgede interesse for pensionen og vil gerne være med til at medvirke til at fastholde og øge engagementet.

I forslaget er der 6 punkter, som kommenteres enkeltvis nedenfor.

ad 1. Sikre, at man kan deltage elektronisk i fremtidige generalforsamlinger

Bestyrelsen kan støtte denne del af forslaget.

Det fremgik af bestyrelsens bemærkninger til et medlemsforslag på generalforsamlingen i 2020, at bestyrelsen – på baggrund af erfaringerne her – ville vurdere, om der var mere permanent mulighed for at afvikle generalforsamlingen fuldstændig eller delvis elektronisk fremover.

På baggrund af disse erfaringer har bestyrelsen fremsat forslag om, at vedtægten ændres således, at generalforsamlinger fremover skal afholdes delvist elektronisk, dvs.

fysisk i København eller på Frederiksberg samt elektronisk for alle medlemmer.

ad 2. Sikre, at der ved valg til bestyrelsen sker en fuldstændig ligebehandling af bestyrelsens kandidater og andre kandidater
Bestyrelsen kan støtte denne del af forslaget.

Der skal ske ligebehandling mellem bestyrelsens kandidater og andre kandidater, og dirigenten for generalforsamlingen påser, at dette sker.

ad 3. Sikre, at der ved medlemsforslag, der støttes af flere end 50 medlemmer, sker en ligebehandling af forslagsstillernes og bestyrelsens synspunkter op til og på fremtidige generalforsamlinger

Bestemmelsen om ligebehandling gælder uanset hvor mange medlemmer, der stiller et egentligt forslag til generalforsamlingen. Bestyrelsen kan derfor støtte, at der skal ske ligebehandling op til og på generalforsamlingen. Dette gælder uanset om et forslag stilles af ét eller flere medlemmer.

Det er bestyrelsens opfattelse, at der sker en ligebehandling af forslagsstillernes og bestyrelsens synspunkter både op til og på generalforsamlingen.

Selve generalforsamlingen ledes af dirigenten. Dirigenten skal i henhold til lovgivningen sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser for at sikre, at der sker en ordentlig og fair behandling af alle forslag på en generalforsamling.

ad 4. Skabe rammer for medlemsdebat i det elektroniske nyhedsbrev

Som det fremgår af de indledende bemærkninger, er der i de sidste år en klart stigende interesse for pension og for pensionskassen. Bestyrelsen kan støtte, at der skabes bedre rammer for en egentlig medlemsdebat.

Pensionskassen vil overveje, hvordan der kan skabes yderligere løbende medlemsdebat, herunder fx i det elektroniske nyhedsbrev eller via et debatforum på hjemmesiden.

ad 5. Overveje yderligere initiativer, der kan fremme medlemsdemokratiet, og fremlægge konklusioner og eventuelle forslag på generalforsamlingen i 2022

Bestyrelsen kan støtte denne del af forslaget.

ad 6. Sikre, at beslutninger, der er truffet på generalforsamlingen, føres ud i livet. Generalforsamlingen kan dog ikke pålægge bestyrelsen at udmønte generalforsamlingsbeslutninger, der måtte være i strid med lovgivningen eller vedtægterne.

Bestyrelsen kan støtte denne del af forslaget med følgende præcisering:

Det fremgår af vedtægtens § 5, stk. 1, at ”Generalforsamlingen har den højeste myndighed i pensionskassens anliggender inden for de i lovgivningen og denne vedtægt fastsatte grænser.”

Generalforsamlingens myndighed er dermed begrænset af både lovgivningen og vedtægten til en række specifikke anliggender, fx godkendelse af årsrapport, valg af revisor og ændring af vedtægten.

Pensionskassens bestyrelse har ifølge lovgivningen bl.a. det overordnede juridiske ansvar for, at pensionskassens midler forvaltes i medlemmernes interesse. Kompetencen til at træffe beslutning om investeringsstrategi henhører under bestyrelsen, og dermed kan generalforsamlingen ifølge lovgivningen bl.a. ikke pålægge bestyrelsen at følge en bestemt investeringsstrategi, herunder fx at frasælge værdipapirer inden for en bestemt aktivklasse eller branche.

Det er således bestyrelsens klare opfattelse, at bestyrelsen respekterer vedtægtens § 5, stk. 1.

Lovgivningen er dog ifølge Finanstilsynets opfattelse ikke til hinder for, at bestyrelsen kan rådføre sig med medlemmerne for at afdække medlemmernes ønsker. Bestyrelsen lytter til beslutninger truffet på generalforsamlingen og tager beslutningerne med i sine overvejelser. Derudover afholder pensionskassen løbende medlemsmøder og gennemfører løbende medlemsundersøgelser om forskellige emner.

Som baggrundsmateriale har bestyrelsen fået udarbejdet et juridisk notat, som klargør den formelle arbejdsdeling mellem generalforsamling og bestyrelse. Selv om formuleringen i vedtægten § 5, stk. 1, og i Lov om finansiel virksomhed er klar, så har bestyrelsen meget stor respekt for, at medlemsdemokratiet er en afgørende faktor for pensionskassen, og dette er en del af grundlaget for det daglige arbejde i bestyrelsen.

Se i øvrigt baggrundsnotatet *P+ – kompetence til at fastlægge investeringsstrategien*, som kan findes på pplus.dk

Bestyrelsen støtter forslaget med ovenstående bemærkninger

Bestyrelsen støtter generelt set, at medlemsdemokratiet i P+ videreudvikles. Vi har i de senere år oplevet stigende engagement på mange fronter. Der er øget interesse både på medlemsmøder, webinarer, generalforsamlinger og dialog med medlemmerne i øvrigt. Bestyrelsen er meget glad for medlemmernes øgede interesse for pensionen og vil gerne medvirke til at fastholde og øge engagementet.

Bestyrelsen ser forslaget som en understregning af, at medlemsdemokratiet er levende, og at det fortsat skal videreudvikles. Det ønsker bestyrelsen at understøtte og støtter derfor forslaget med bemærkningerne under de enkelte forslag.

Forslag 5.7

Redegørelse om pensionskassens ejendomsportefølje

Med henblik på at skabe større, sammenhængende viden samt åbenhed og transparens om pensionskassens ejendomsportefølje pålægges kassens bestyrelse i god tid inden næste ordinære generalforsamling (2022) at udarbejde og for kassens medlemmer fremlægge en redegørelse om pensionskassens ejendomsportefølje.

Fremsat af Aage Huulgaard

Begrundelse

Bestyrelsens redegørelse anmodes allerede nu sat til behandling på den ordinære generalforsamling i 2022.

Redegørelsen skal som minimum indeholde oplysninger om:

- porteføljens størrelse og ansat værdi
- porteføljens fordeling på ejendomsstyper (erhvervsjendomme og beboelses-ejendomme)
- investerings- og afkaststrategi for porteføljen
- organisering af eventuelle ”underliggende ejerforhold”
- beslutningsstruktur og administrativ organisering i forhold til ”underliggende administratorer”, herunder om køb og salg samt om udlejning
- eventuelle beslutninger i og retningslinier fra pensionskassen, herunder i form af aftaler mellem pensionskassen og administratorer, om
 - strategi for køb og salg
 - administration, herunder om økonomi, kvalitet og relationer til lejere
 - etiske og klimamæssige hensyn og rammer - både på overordnet niveau og i forhold til lejere.

For oversigtlighedens skyld skal redegørelsen opdeles på erhvervsjendomme og beboelsesejendomme og på forskellige ”underformer” inden for de to hovedtyper.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen støtter åbenhed omkring ejendomsporteføljen og behovet for en mere sammenhængende og detaljeret information om pensionskassens ejendomme.

I dag er oplysninger om den samlede værdi på ejendomsporteføljen tilgængelige i årsrapporten, hvor koncernstrukturen med bl.a. underliggende ejendomsselskaber ligeledes offentliggøres.

Medlemmer med mere specifik interesse for ejendomme kan finde en beskrivelse af hver enkelt boligejendom på ventelistesiden www.findbolig.nu, hvor man også kan lade sig opskrive til ledige lejligheder.

Investeringer i fast ejendom sker i overensstemmelse med pensionskassens investeringspolitik, der fastlægges af bestyrelsen, og er tilgængelig på [her](#)

Bestyrelsen støtter medlemsforslaget i en ændret form

For interesserede medlemmer skal oplysninger søges forskellige steder, og da flere oplysninger samtidig kan gøres tilgængelige, støtter bestyrelsen, at der udarbejdes en redegørelse for ejendomsporteføljens sammensætning. Redegørelsen må naturligt begrænses til forhold, der ikke er underlagt fortrolighed via aftaler og lovgivning eller er baseret på fortrolighed af forretningsmæssige eller konkurrencemæssige forhold.

Bestyrelsen anbefaler, at redegørelsen gennemgås på et særligt medlemsmøde i efteråret 2021, hvor interesserede medlemmer vil få bedre tid til at forholde sig til redegørelsen end, hvis behandlingen skal finde sted på generalforsamlingen. Bestyrelsen støtter tankerne bag forslaget, men anbefaler, at forslaget vedtages med følgende ændrede indhold:

Med henblik på at skabe mere åbenhed og sammenhængende viden om pensionskassens ejendomsportefølje udarbejder besty-

relsen en redegørelse for ejendomsporteføljen. Redegørelsen præsenteres og behandles på et medlemsmøde, der afholdes inden den ordinære generalforsamling i 2022. Redegørelsen vil respektere fortrolighed, der baserer sig på aftaler, lovgivning og forretningskritiske forhold.

Dagsordenens punkt 6

Valg af bestyrelsesmedlemmer i henhold til vedtægten

Bestyrelsen er på valg hvert 3. år. I henhold til pensionskassens vedtægt består pensionskassens bestyrelse af formand, næstformand og 5 ordinære bestyrelsesmedlemmer.

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

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

Bestyrelsen skal, ud over formanden, indstille 4 kandidater til bestyrelsen til valg på generalforsamlingen. Herudover er der ved afslutningen af dagsordenens udarbejdelse 5 kandidater, der er indstillet af medlemmerne.

Formandskandidat

Kim Duus

Kim Duus er forhenværende koncerndirektør i Nykredit og har 35 års erfaring fra finanssektoren, heraf 30 år på ledelsesplan. Læs mere om Kim [her](#)



Indstillet af Djøf's og IDA's bestyrelser.

Bestyrelseskandidater

Heidi Birkler

Heidi er uddannet Master i International Business og ansat ved Erhvervsakademi Sydvest som projektleder for digitale forsknings- og udviklingsprojekter og undervisning i Organisation. Læs mere om Heidi [her](#)



Indstillet af medlemmer.

Katrine Ehnhuus

Katrine har en kandidatgrad i statskundskab og en Master i International udvikling og miljø/klima og er ansat i Rigsrevisionen. Læs mere om Katrine [her](#)



Indstillet af medlemmer.

Peter Falkenham

Peter er uddannet civilingeniør og ansat som adm. direktør hos SafeExit. Læs mere om Peter [her](#)



Indstillet af bestyrelsen. Revisionskyndigt medlem.

Michele Marques Fejø

Michele er uddannet cand.polit. og ansat hos TDC, hvor hun beskæftiger sig med persondata, compliance og risikostyring. Læs mere om Michele [her](#)



Indstillet af medlemmer.

Peter Løchte Jørgensen

Peter er uddannet cand.scient.oecon og ph.d. i finansiering og professor i økonomi ved Aarhus Universitet. Læs mere om Peter [her](#)



Indstillet af bestyrelsen.

Kenneth Karlsson

Kenneth er uddannet civilingeniør med en ph.d. i energiplanlægningsmodeller og ansat som projektleder på det Svenske Miljøforskningsinstitut. Læs mere om Kenneth [her](#)



Indstillet af medlemmer.

Åse Kogsbøll

Åse er uddannet cand.jur. og tidligere sekretariatschef i Unipension. Læs mere om Åse [her](#)



Indstillet af bestyrelsen.

Helle Munk Ravnborg

Helle er uddannet cand.tecn.soc. og ansat som seniorforsker på Dansk Institut for Internationale Studier. Læs mere om Helle [her](#)



Indstillet af bestyrelsen.

Thomas Damsgaard Tørsløv

Thomas er uddannet ph.d. i økonomi og ansat som økonom i tænketanken Kraka. Læs mere om Thomas [her](#)



Indstillet af medlemmer.

Djøf's og IDA's udpegninger

(gælder fra generalforsamlingen den 6. april)

Johanne Legarth Nordmann

Johanne er fællestillidsrepræsentant for AC'erne i Skatteforvaltningen og næstformand i Djøf Offentlig. Hun er uddannet økonom og er optaget af virksomhedsstyring, og hvordan virksomheder øger deres performance.



Udpeget af Djøf.

Søren Vang Fischer

Søren er uddannet civilingeniør og ph.d. Han arbejder med bl.a. problemløsning, statistisk processtyring, usikkerhedsbudgetter og compliance hos Novo Nordisk. Han er næstformand i IDA og medlem af bestyrelserne i IDA forsikring, IDA Conference, IEF-fonden, videnformidlingsfonden samt LF Ventilation A/S.



Udpeget af IDA.

Læs mere om
bestyrelsesvalget
[her](#)

Dagsordenens punkt 7

Valg af revisorer

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



P+

Pensionskassen for Akademikere

Dirch Passers Allé 76

2000 Frederiksberg

www.pplus.dk

kontakt@pplus.dk

+45 3818 8700

CVR-nr. 19676889