

Indkaldelse til Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlægers Generalforsamling 2017

Mandag den 3. april 2017 i Sampensions lokaler, Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup. Generalforsamlingen begynder med en optakt kl. 16 og selve generalforsamlingen kl. 17. Du kan tilmelde dig og afgive fuldmagt på pjd-pension.dk/gf2017.

Kære medlem af Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Vi glæder os til at byde velkommen til generalforsamling 2017. Det er første gang, vi holder generalforsamling efter, at pensionskassen er flyttet ind hos Sampension Administrationselskab A/S.

Det ændrer dog ikke ved, at Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger er en selvstændig pensionskasse, som bygger på medlemsdemokrati. Og i dette demokrati er generalforsamlingen det vigtigste omdrejningspunkt.

Du kan som medlem bidrage til debatten til generalforsamlingen, eller du kan afgive fuldmagt og dermed gøre din indflydelse gældende.

På de følgende sider finder du praktiske oplysninger om generalforsamlingen samt oversigt over de forslag fra medlemmer og bestyrelse, som skal til afstemning.

Du finder alle materialer vedrørende generalforsamlingen digitalt på følgende web-adresse: pjd-pension.dk/gf2017. Der sendes ikke materialer med posten, når du tilmelder dig.

Inden selve generalforsamlingen kan du kl. 16 høre et oplæg ved Sampensions investeringsdirektør Henrik Olejasz Larsen under overskriften "Pensionisternes velstand – et kig i krystalkuglen".

Venlig hilsen

Bestyrelsen i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Fakta om fuldmagter

Vi ønsker, at så mange medlemmer som muligt kommer til generalforsamlingen. Du har dog også mulighed for at give en fuldmagt.

Har du ikke mulighed for at komme til generalforsamlingen, kan du i stedet udøve din demokratiske ret ved at give fuldmagt. Der er tre måder at give fuldmagt på:

- Med en **instruktionsfuldmagt** giver du bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme under de enkelte punkter. Instruktionsfuldmagten er i stor udstrækning det samme som en brevstemme.
- **Generalfuldmagt til bestyrelsen:** Her giver du bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger.
- **Generalfuldmagt 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.

Du kan give fuldmagt elektronisk eller downloade en pdf-blanket på pjdension.dk/gf2017.

Pensionskassen opfordrer til, at fuldmagter indsendes inden generalforsamlingen. Der lukkes for afgivelse af elektroniske fuldmagter den 3. april 2017.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal ligeledes være VP Investor Service i hænde senest den 31. marts 2017. Det er fuldmagtgivers ansvar, at fysiske fuldmagtsblanketter er VP Investor Service i hænde inden fristens udløb.

Det er muligt at medbringe fuldmagter på selve generalforsamlingen, men dette kan medføre forsinkelser af generalforsamlingen og kan betyde ekstra ventetid i forbindelse med indtjekningen.

Hvis du ønsker at ændre eller trække din fuldmagt tilbage, skal du kontakte VP Investor Service.

Dagsorden til generalforsamling 2017

Pensionskassen holder generalforsamling mandag den 3. april kl. 17 i Sampension, Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

Du tilmelder dig generalforsamlingen digitalt på pjdension.dk/gf2017. Her finder du også alle relevante dokumenter for generalforsamlingen – herunder årsrapport 2016 og uforkortede forslag.

Før generalforsamlingen vil Sampensions investeringsdirektør Henrik Olejasz Larsen holde et oplæg under overskriften: ”Pensionisternes velstand – et kig i krystalkuglen”. Oplægget begynder kl. 16.

Den formelle del af generalforsamlingen begynder kl. 17.

1. Valg af dirigent

Bestyrelsen indstiller advokat og partner i advokatfirmaet Bech-Bruun Tina Øster Larsen som dirigent.

2. Bestyrelsens beretning

Bestyrelsesformand Erik Bisgaard Madsen aflægger bestyrelsens mundtlige beretning.

3. Forelæggelse og godkendelse af Årsrapport 2016

Administrerende direktør Hasse Jørgensen fremlægger de vigtigste pointer fra Årsrapport 2016.

4. Forslag fra bestyrelsen og medlemmerne

På de næste sider finder du det væsentligste indhold af forslag fra bestyrelse og medlemmer.

5. Forelæggelse og godkendelse af lønpolitik

Som følge af lovgivningen skal pensionskassens lønpolitik forelægges og godkendes af generalforsamlingen.

6. Valg til bestyrelse

I henhold til vedtægten er Kirsten Holst på valg, og bestyrelsen indstiller til genvalg for en treårig periode.

Bestyrelsen har i dag følgende sammensætning:

- **Erik Bisgaard Madsen, formand**, medlemsvalgt 2016-2019
- **Johannes Elbæk, næstformand**, medlemsvalgt 2016-2019
- **Lars Bloch**, medlemsvalgt 2015-2018
- **Frank Bøgh Nielsen**, medlemsvalgt 2015-2018
- **Kirsten Holst**, udpeget af JA, 2014-2017
- **Louise Bundgaard**, udpeget af Ansatte Dyrlægernes Organisation (ADO) 2017
- **Henning Otte Hansen**, udpeget af JA, genudpeget 2017
- **Hans-Henrik Jørgensen**, udpeget af JA 2017
- **Søren Kaare-Andersen**, uafhængigt regnskabs- og revisionskyndigt medlem, medlemsvalgt efter indstilling fra bestyrelsen 2015-2018.

7. Valg af revision

Bestyrelsen indstiller statsautoriseret revisionsfirma PwC.

8. Sted for næste års generalforsamling

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at træffe beslutning om sted for næste års generalforsamling.

9. Eventuelt

Efter generalforsamlingen vil bestyrelsen være vært ved en stående buffet.

Ad pkt. 4:

Forslag fra bestyrelse og medlemmer

Her kan du se forslag fra bestyrelsen og medlemmerne. Er der tale om et særligt langt forslag og begrundelse, er det bragt i en forkortet udgave på hjemmesiden.

Du kan inden generalforsamlingen finde og downloade de uforkortede forslag på pjd-pension.dk/gf2017.

Forslag fra bestyrelsen

Forslag 1: Ændringer i det generelle vederlag:

Bestyrelsen indstiller, at generalforsamlingen godkender, at der med virkning fra 1. januar 2017 sker en stigning på 10.000 kr. i det årlige generelle vederlag til hvert bestyrelsesmedlem.

Begrundelse:

Arbejdsmængden har for det enkelte bestyrelsesmedlem i takt med den tiltagende regulering på det finansielle område over de sidste par år grebet om sig.

På den baggrund indstiller bestyrelsen, at der med virkning fra 1. januar 2017 sker en stigning på 10.000 kr. i det årlige generelle vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem.

Forslag 2: Ændringer i Regler og Paragraffer

Forslag 2.1: Definition af dækningsberettigede stedbørn

Pensionsregulativ § 12

Bestyrelsen foreslår en modernisering af paragraffen, så definitionen af stedbørn er mere præcis.

Ændringen skal ske i "Regler og Paragraffer":
Pensionsregulativ § 12, stk. 1:

Før ændring: Retten til børnepension

"Når et medlem afgår ved døden eller opnår ret til invalidepension efter § 10, har medlemmets børn, herunder adoptivbørn, ret til børnepension indtil deres fyldte 24. år. Når medlemmet opnår ret til halv invalidepension, er der ret til halv børnepension. Denne ret tilkommer også stedbørn under forsørgelse af medlemmet. Børnepension ydes alene til børn, der er født, adopteret eller optaget til forsørgelse før det tidspunkt, hvor medlemmet afgår ved døden eller bliver berettiget til invalidepension. Børn født, adopteret eller optaget til forsørgelse efter et medlems alders eller invalidepensionering efter §§ 9 og 10, opnår alene ret til pension ved medlemmets død."

Efter ændring:

"Når et medlem afgår ved døden eller opnår ret til invalidepension efter § 10, har medlemmets børn ret til børnepension indtil deres fyldte 24. år.

Når medlemmet opnår ret til halv invalidepension, er der ret til halv børnepension.

Børn omfatter også adoptivbørn og stedbørn. Stedbørn er en ægtefælles biologiske eller adopterede børn, der har fælles folkeregisteradresse med medlemmet på tidspunktet for medlemmets invalidepension eller død. Adoptivbørn er børn, hvor der er udstedt bevilling til adoption på tidspunktet for medlemmets invalidepension eller alderspensionering.

Børn født, adopteret eller stedbørn der er tilknyttet, efter et medlems alders- eller invalidepensionering efter §§ 9 og 10, opnår alene ret til pension ved medlemmets død."

Begrundelse

I den nuværende formulering anvendes begrebet "under forsørgelse", og dette er ikke en gængs juridisk størrelse i denne sammenhæng. Det er ikke klart, hvad der ligger i denne afvejning. Det vil sige, at det kan være usikkert, hvilke stedbørn der er omfattet af begrebet "under forsørgelse". Unipension har oplyst, at vurderingen om stedbørn, er under forsørgelse, ikke er anvendt i praksis ved behandlingen i Unipension.

Derfor foreslås det, at formuleringen ændres, så den er branchekonform og har et klart anvendelsesområde. Der indføres med den forslåede ændring et krav om fælles bopæl for stedbørn. Dette er udtryk for en præcisering af den dækkede kreds af stedbørn, der kan opnå ret til børnepension.

Forslag 2.2 Krav om testamente for samlever fjernes

Pensionsregulativ § 11, stk. 3:

Bestyrelsen foreslår, at krav om et testamente ved udbetaling til samlever på samleverpensionsdækning fjernes.

Ændringen skal ske i Pensionsregulativ § 11:

Før ændring:

Samleverpension

"Et ugift medlems samlever har tilsvarende ret til pension, idet fælles bopæl træder i stedet for ægteskabets indgåelse i stk. 1. Udbetaling af samleverpension er desuden betinget af, at

1. medlemmet ved testamente, oprettet senest 3 måneder før dødsfaldet og som ikke senere er tilbagekaldt, har indsat sin samlever, med hvem medlemmet kunne have indgået ægteskab eller registreret partnerskab, og tillagt samleveren en arvelod af mindst samme størrelse som den tvangsarv, der ifølge arveloven ville være tilkommet en ægtefælle, og

2. den i testamentet indsatte samlever har haft fælles bopæl med afdøde i de sidste 2 år før dødsfaldet eller tidligere har haft fælles bopæl med afdøde i en sammenhængende periode på mindst 2 år, når den fælles bopæl alene er ophørt på grund af institutionsanbringelse, herunder i en ældrebolig, og

3. der på udbetalingstidspunktet ikke findes en fraskilt ægtefælle med ret til ægtefællepension. Ophører den fraskiltes ret til ægtefællepension, indtræder samleveren i retten til samleverpension, eller

4. der var fælles bopæl på tidspunktet for dødsfaldet, eller der tidligere har været fælles bopæl med afdøde, når den fælles bopæl alene er ophørt på grund af institutionsanbringelse, herunder i en ældrebolig, og

5. samlever venter, har eller har haft et barn sammen med afdøde, og

6. der på udbetalingstidspunktet ikke findes en fraskilt ægtefælle med ret til ægtefællepension. Ophører den fraskiltes ret til ægtefællepension, indtræder samleveren i retten til samleverpension."

Efter ændring:

Samleverpension

"Et ugift medlems samlever har tilsvarende ret til pension, idet fælles bopæl træder i stedet for ægteskabets indgåelse i stk. 1.

Udbetaling af samleverpension er desuden betinget af, at samlever venter, har eller har haft et barn sammen med afdøde, eller

samlever har haft fælles bopæl med afdøde i de sidste 2 år før dødsfaldet, fælles bopæl anses ikke for ophørt, når den fælles bopæl alene er ophørt på grund af institutionsanbringelse, herunder i en ældrebolig.

Ovenævnte forudsætter, at der på udbetalingstidspunktet ikke findes en fraskilt ægtefælle med ret til ægtefællepension.

Ophører den fraskiltes ret til ægtefællepension, indtræder samleveren i retten til samleverpension."

Begrundelse

Det foreslås, at kravet om et testamente for en samlever, hvor der ikke er fælles børn, fjernes. Dette vil stille samleverne bedre og sikre, at samlevende får gavn af samleverpension, hvis de ikke opfylder krav om fælles børn eller fælles bopæl. De medlemmer, der har været samlevende i mange år uden at få børn, opnår dermed ret til samleverpension, uden at udfærdige et testamente.

Medlemmerne undgår den uheldige situation, hvor der ikke kan udbetales pension til samlever, fordi der enten ikke er oprettet testamente eller især, hvis testamentet ikke lever op til de meget specifikke krav til testamentets udformning på trods af, at medlemmet og samlever har levet sammen i rigtig mange år. Løsningen er endvidere en lettelse af administrationen af disse sager. Der vil ikke skulle indhentes testamente ved skifteretten i forbindelse med behandling af sagen.

Forslag fra medlemmerne

Forslag 1: Fossilselskabers forretningsmodeller

Forslagsstiller

Jens Friis Lund m.fl. (I alt 21 forslagsstillere)

Bestyrelsen anbefales inden næste generalforsamling, at udarbejde og offentliggøre en konkret metode til at definere hvorvidt et fossilselskabs forretningsmodel er forenelig med klimaaftalen fra Paris om sikring af maksimalt 2 graders global opvarmning.

Begrundelse

Analyser fra Det Internationale Energi Agentur og FNs Klimapanel konkluderer, at man maksimalt kan udnytte 1/3 af verdens kendte fossile reserver. Dette betyder, at selskaber med fossile reserver har behov for at lave en strategi for omstilling imod andre former for energiproduktion.

De fleste selskaber, der udvinder fossile reserver, anerkender imidlertid ikke at store dele af deres kendte reserver ikke kan udnyttes og har ikke fremlagt strategier for en sådan omstilling. Således har det franske selskab Total for nylig fremlagt en strategi, hvoraf det fremgår, at det forventer at have 20 % fornybar energi i sin portefølje om 20 år. Hvis alle fossilselskaber har en lignende strategi for de kommende 20 år, da vil Paris aftalens målsætning om maksimalt 2 graders global opvarmning langt fra kunne nås.

Bestyrelsen for Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger har udtalt, at den bakker op om Paris aftalens målsætning. Af denne simple grund er der behov for at pensionskassen udarbejder og offentliggør en konkret metode til at definere hvorvidt et fossilselskabs forretningsmodel er forenelig med klimaaftalen fra Paris om sikring af maksimalt 2 graders global opvarmning.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra medlemmer på pjdension.dk/gf2017.

Bestyrelsens kommentar

Bestyrelsen anbefaler, at forslaget ikke vedtages og opfordrer alle medlemmer, som ikke kan deltage i generalforsamlingen, til at afgive en instruktionsfuldmagt, så bestyrelsen kan stemme nej til netop dette forslag.

Fuldmagten kan sendes digitalt via VP Investor Service eller findes på pjdension.dk/gf2017.

Begrundelse

Miljø er en væsentlig del af den ansvarlige investeringspolitik for alle virksomheder i forsikringsadministrations-selskabet, herunder Arkitekternes Pensionskasse, Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger og Sampension KP Livsforsikring A/S. Vi har formuleret en række principper omkring miljø, som de virksomheder, vi investerer i, skal efterleve.

Udover at overholde den nationale miljølovgivning i hvert land, hvor virksomheden opererer, så fokuserer vi tillige på, at virksomhederne indretter deres forretningsmodel således, at den understøtter udvikling og anvendelse af de mest miljøvenlige teknologier.

Specifikt om klimaspørgsmålet hedder det i bestyrelsens retningslinjer til administrationen bl.a., at direktionen skal sikre, at der ved investeringer i virksomheder screenes for miljømæssig ansvarlighed, således at:

"Virksomhederne tilstræber et renere miljø, blandt andet ved, at:

- *have fokus på at mindske CO₂-udledning med henblik på at understøtte COP21-aftalens målsætninger, og*
- *støtte udvikling og udbredelse af miljøvenlige teknologier."*

Det er den samme formulering, som på dette punkt findes i retningslinjerne for de tre pensionsvirksomheder i forsikringsadministrationsfælleskabet.

De tre pensionsvirksomheders investeringer i børsnoterede aktier sker fra starten af 2017 i fællesskab gennem afdelinger i foreningen Sampension Invest. Også LD (Lønmodtagernes Dyrtidsfond) har investeret i Sampension Invest, og de fire pensionsvirksomheder har dermed tilsammen en betydelig større volumen end pensionskassen selv. Det kan udnyttes både til at sikre stordriftsfordele og lave investeringsomkostninger og til at øve en større indflydelse gennem den ansvarlige investeringspolitik, end hvad pensionskassen selv ville kunne gøre.

Fortsættes på næste side.

Konkret udvælger Sampension Invest løbende bestemte temaer inden for den ansvarlige investeringspolitik til at udføre kritisk dialog, såkaldt engagement, med selskaber, som Sampension Invest er investeret i. Sampension Invest oplever en stigende lydhørhed bl.a. i takt med, at den formuestørrelse, som investeringsfællesskabet har, er større end nogensinde tidligere.

I praksis udvælger administrationen inden for de valgte temaer hvert år blandt de ca. 1.600 selskaber, som der er investeret i en række selskaber til dette engagement. Det sker i samarbejde med EIRIS, der er vores samarbejdspartner, som løbende analyserer og overvåger et meget stort antal virksomheder for ikke blot miljømæssige forhold, men også en række andre etiske aspekter knyttet til virksomhedernes aktiviteter. Gennem dette samarbejde opnås også indsigt i aktiviteterne hos og mulighed for at koordinere indsatsen med andre institutionelle investorer.

Klima har været en del af den ansvarlige investeringspolitik igennem flere år. Spørgsmålet om understøttelse af COP21-målene er imidlertid først eksplicit formuleret med de investeringspolitikker, som de 3 pensionsvirksomheder har implementeret fra 1. januar 2017, og administrationen vil forfølge disse mere præcise mål gennem samarbejdet med EIRIS.

Vi har holdningen, at en aktiv dialog giver bedre mulighed for at forfølge et ønske om at påvirke et selskab fx til at øge fokus på at understøtte målene i COP21. Et frasalg af aktierne i et selskab vil normalt være en nødløsning og vil normalt være et udtryk for, at en aktiv dialog ikke har kunnet etableres eller ikke har givet udslag i en forståelse eller forandring udtrykt i selskabet praksis. Frasalg er derfor et langt stykke hen ad vejen blot et spørgsmål om "at give aben videre" til nye investorer.

Bestyrelsen anbefaler et nej til forslaget

Bestyrelsen er overordnet positivt indstillet i forhold til forslaget intention. Vi mener, at de virksomheder, vi investerer i, bør formulere forretningsmodeller, mål og politikker, der understøtter COP21. Bestyrelsen mener derimod ikke, at det er pensionskassens opgave, at have en metode til selv at kunne definere hvorvidt, forretningsmodellerne understøtter dette. Men administrationen og EIRIS skal kunne forholde sig til selskabernes egne formuleringer, mål og konkrete handlinger på området.

Dér, hvor vi mener at kunne gøre en forskel i forhold til miljø og CO2-udledning, er ved anvendelse af kritisk dialog og aktivt ejerskab generelt. Sampension Invest vil i løbet af 2017 formulere en politik for aktivt ejerskab i praksis, herunder også knyttet til at afgive stemmer på selskabers generalforsamlinger, fx omkring resolutioner, der adresserer klimamålene, der er formuleret i COP21. Vi er positivt indstillet på at forene ligesindede kræfter i en fælles indsats på området enten i form af forstærket engagement eller en koordineret stemmeafgivelse på udvalgte selskabers generalforsamlinger.

Ovenstående begrundler også vores holdning om, at frasalg af "fossilselskaber" først bør ske, når engagement og stemmeafgivelse viser sig udsigtsløse. Denne holdning er i øvrigt overensstemmende med anbefalinger fra andre NGO's med klimafokus fx Preventable Surprises.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelsen på pjdension.dk/gf2017.

Forslag 2: Aktivt ejerskab og frasalg af investeringer i fossilselskaber

Forslagsstiller

Jens Friis Lund m.fl. (I alt 21 forslagsstillere)

Bestyrelsen anbefales at udøve aktivt ejerskab med henblik på at sikre at fossilselskabernes forretningsmodeller inden udgangen af 2018 er forenelige med klimaaftalen fra Paris om sikring af maksimalt 2 graders global opvarmning. Bestyrelsen anbefales at frasælge investeringer i de fossilselskaber, hvor det aktive ejerskab ikke resulterer i ovennævnte, således at det sikres, at pensionssekskabets investeringer i fossilselskaber understøtter Paris-aftalen.

Begrundelse

Bestyrelsen for Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger (PJD) har hidtil argumenteret for at aktivt ejerskab er den bedste måde at sikre at pensionskassen bidrager til en bæredygtig udvikling. Imidlertid har PJD investeringer i selskaber der aktivt har støttet forskning og kommunikation der skulle så tvivl om omfanget af og årsagerne til klimaforandringerne. Flere af disse selskaber bruger i dag fortsat penge på at finde flere fossile reserver selvom langt hovedparten af de eksisterende reserver ikke kan udnyttes som nævnt ovenfor.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra medlemmer på pjdension.dk/gf2017.

Bestyrelsens kommentar

Bestyrelsen anbefaler, at forslaget ikke vedtages og opfordrer alle medlemmer, som ikke kan deltage i generalforsamlingen, til at afgive en instruktionsfuldmagt, så bestyrelsen kan stemme nej til netop dette forslag.

Fuldmagten kan sendes digitalt via VP Investor Service eller findes på pjdension.dk/gf2017.

Begrundelse

Miljø er en væsentlig del af den ansvarlige investeringspolitik for såvel Arkitekternes Pensionskasse, Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger og Sampension KP Livsforsikring A/S. Vi har formuleret en række principper omkring miljø, som de virksomheder, vi investerer i, skal efterleve.

Udover at overholde den nationale miljølovgivning i hvert land, hvor virksomheden opererer, så fokuserer vi tillige på, at virksomhederne indretter deres forretningsmodel således, at den understøtter udvikling og anvendelse af de mest miljøvenlige teknologier.

Specifikt om klimaspørgsmålet hedder det i bestyrelsens retningslinjer til administrationen bl.a., at direktionen skal sikre, at der ved investeringer i virksomheder screenes for miljømæssig ansvarlighed, således, at:

"Virksomhederne tilstræber et renere miljø, blandt andet ved, at:

- *have fokus på at mindske CO2-udledning med henblik på at understøtte COP21-aftalens målsætninger, og*
- *støtte udvikling og udbredelse af miljøvenlige teknologier."*

Det er den samme formulering, som på dette punkt findes i retningslinjerne for de tre pensionsvirksomheder i forsikringsadministrationsfællesskabet.

De tre pensionsvirksomheders investeringer i børsnoterede aktier sker fra starten af 2017 i fællesskab gennem afdelinger i foreningen Sampension Invest. Også LD (Lønmodtagernes Dyrtidsfond) har investeret i Sampension Invest, og de fire pensionsvirksomheder har dermed tilsammen en betydelig større volumen end pensionskassen selv. Det kan udnyttes både til at sikre stordriftsfordele og lave investeringsomkostninger og til at øve en større indflydelse gennem den ansvarlige investeringspolitik, end hvad pensionskassen selv ville kunne gøre.

Fortsættes på næste side.

Konkret udvælger Sampension Invest løbende bestemte temaer inden for den ansvarlige investeringspolitik til at udføre kritisk dialog, såkaldt engagement, med selskaber, som Sampension Invest er investeret i. Sampension Invest oplever en stigende lydhørhed bl.a. i takt med, at den formuestørrelse, som investeringsfællesskabet har, er større end nogensinde tidligere.

I praksis udvælger administrationen inden for de valgte temaer hvert år blandt de ca. 1.600 selskaber, som der er investeret i en række selskaber til dette engagement. Det sker i samarbejde med EIRIS, der er vores samarbejdspartner, som løbende analyserer og overvåger et meget stort antal virksomheder for ikke blot miljømæssige forhold, men også en række andre etiske aspekter knyttet til virksomhedernes aktiviteter. Gennem dette samarbejde opnås også indsigt i aktiviteterne hos og mulighed for at koordinere indsatsen med andre institutionelle investorer.

Klima har været en del af den ansvarlige investeringspolitik igennem flere år. Spørgsmålet om understøttelse af COP21-målene er imidlertid først eksplicit formuleret med de investeringspolitikker, som de 3 pensionsvirksomheder har implementeret fra 1. januar 2017, og administrationen vil forfølge disse mere præcise mål gennem samarbejdet med EIRIS.

Vi har holdningen, at en aktiv dialog giver bedre mulighed for at forfølge et ønske om at påvirke et selskab fx til at øge fokus på at understøtte målene i COP21. Et frasalg af aktierne i et selskab vil normalt være en nødløsning og vil normalt være et udtryk for, at en aktiv dialog ikke har kunnet etableres eller ikke har givet udslag i en forståelse eller forandring udtrykt i selskabet praksis. Frasalg er derfor et langt stykke hen ad vejen blot et spørgsmål om "at give aben videre" til nye investorer.

Bestyrelsen anbefaler et nej til forslaget

Bestyrelsen er overordnet positivt indstillet i forhold til forslaget intention. Vi mener, at de virksomheder, vi investerer i, bør formulere forretningsmodeller, mål og politikker, der understøtter COP21. Bestyrelsen mener derimod ikke, at det er pensionskassens opgave, at have en metode til selv at kunne definere hvorvidt, forretningsmodellerne understøtter dette. Men administrationen og EIRIS skal kunne forholde sig til selskabernes egne formuleringer, mål og konkrete handlinger på området.

Dér, hvor vi mener at kunne gøre en forskel i forhold til miljø og CO2-udledning, er ved anvendelse af kritisk dialog og aktivt ejerskab generelt. Sampension Invest vil i løbet af 2017 formulere en politik for aktivt ejerskab i praksis, herunder også knyttet til at afgive stemmer på selskabers generalforsamlinger, fx omkring resolutioner, der adresserer klimamålene, der er formuleret i COP21. Vi er positivt indstillet på at forene ligesindede kræfter i en fælles indsats på området enten i form af forstærket engagement eller en koordineret stemmeafgivelse på udvalgte selskabers generalforsamlinger.

Ovenstående begrundes også vores holdning om, at frasalg af "fossilselskaber" først bør ske, når engagement og stemmeafgivelse viser sig udsigtsløse. Denne holdning er i øvrigt overensstemmende med anbefalinger fra andre NGO's med klimafokus fx Preventable Surprises.

Se uddybende begrundelse i de uforkortede forslag fra bestyrelsen på pjdension.dk/gf2017.

Ad pkt. 5

Forelæggelse og godkendelse af lønpolitik

Pensionskassens lønpolitik evalueres årligt for at sikre, at den er tilpasset lovgivningen og selskabets udvikling, herunder at den er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Der er udarbejdet en fælles lønpolitik gældende for forsikringsadministrationsfællesskabets finansielle virksomheder, der består af Sampension KP Livsforsikring A/S, Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger. Virksomhederne administreres af Sampension Administrationselskab A/S, hvor alle medarbejdere er ansat.

Lønpolitikken omfatter nu alle ansatte i forsikringsadministrationsfællesskabet, hvor det sikres gennem administrationsaftale, at Sampension Administrationselskab A/S overholder lønpolitikken.

Lønpolitikken indhold er gennemgået i lyset af gældende lovgivning. Efter gennemgangen er de væsentlige risikotagere følgende:

- Investeringsdirektøren
- Økonomidirektøren
- Den ansvarshavende aktuar
- Den interne revisionschef
- Afdelingschefen for aktuariet
- Afdelingschefen for risikostyring og compliance.

Herudover er der identificeret en række ansatte, der arbejder i kontrolfunktioner, som ikke er væsentlige risikotagere, da disse er omfattet af særlige krav i forhold til tildeling af variabel løn.

Udgangspunktet er fortsat, at der ikke udbetales variabel løn i virksomheden, men såfremt dette er tilfældet, er der opstillet kriterier for tildelingen, som blandt omfatter, at der maksimalt kan tildeles 500.000 kr. årligt i variabel løn.

På den baggrund har bestyrelsen den 7. marts 2017 ajourført og vedtaget en ny lønpolitik, som i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, indstilles til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 3. april 2017 og herefter bliver offentliggjort på pensionskassens hjemmeside.

Lønpolitikken findes på pjdension.dk/gf2017

Ad pkt. 6

Valg til bestyrelsen

Bestyrelsesmedlem Kirsten Holst er på valg, og bestyrelsen indstiller til valg for en ny treårig periode. Kirsten Holst giver følgende præsentation af sig selv:

Det, jeg vil arbejde på, er:

- Fokus på medlemmerne
- Arbejde for at pensionskassen er relevant for såvel unge som gamle – sørge for vi taler til alle
- Fastholde fokus på gode pensioner og forsikring ved sygdom etc.
- Sikre at vi udnytter muligheden for formidling og dialog, både digitalt og personligt – en pensionskasse tæt på dig.



CV

- 2014 - Økologichef v/ SEGES
- 2011 - 2014 Chefkonsulent v/ Det nationale Center for Jordbrug og Fødevarer, Aarhus Universitet (AU).
- 2009 - 2011 Sekretariatsleder v/ Det Jordbrugsvidenskabelige Fakultet (DJF AU)
- 2003 - 2009 Souschef og driftskoordinator v/ Afdeling for Jordbrugsteknik (JBT), DJF
- 2000 - 2003 Chefkonsulent for Kvæg i Sønderjysk Landboforening
- 1994 - 1999 Ledende kvægbrugskonsulent i Vejle-Tørring
- 1987 - 1994 Kvægbrugskonsulent i Roskilde

Tillidsposter

- 2011 - Bestyrelsesmedlem i PJD (udpeget af JA fra 2011 til 2017)
- 2007 - 2013 Formand for JA
- 2004 - 2007 Medlem af Kompetenceudvalg i JA
- 2004 - Medlem af Repræsentantskabet i JA
- 1996 - 2003 Formand for Foreningen af Danske Landbrugskonsulenter, herunder deltagelse i lønforhandling med pensionsaftale for landbrugskonsulenterne.
- 1995 - 1999 Medlem af bestyrelsen for Foreningen af Danske Kvægbrugskonsulenter

Ad pkt. 7

Valg af revision

Bestyrelsen indstiller, at revisionsfirmaet PwC og de statsautoriserede revisorer Christian F. Jakobsen og Claus Christensen godkendes som revisor på generalforsamlingen.

Revisionsudvalget i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger har vurderet, at pensionskassen bør skifte revisor ved indtrædelse i forsikringsadministrationsfællesskabet med Sampension Administrationssselskab A/S.

Revisionsudvalget har konstateret, at Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger opfylder kriterierne for at være omfattet af EU's definition af "små og mellemstore virksomheder af interesse for offentligheden", hvilket betyder, at der ikke er krav om at gennemføre en obligatorisk udvælgelsesprocedure.

Revisionsudvalget har på baggrund af en vurdering af udvælgelseskriterierne for valg af revisor konstateret, at der er flere revisionsfirmaer, som opfylder de opstillede udvælgelseskriterier. Kriterierne omfatter bl.a. krav til revisionsfirmaet om at have de fornødne kompetencer indenfor liv- og pensionsbranchen, flere revisorer med de påkrævede certificeringer og specialister inden for skat, IT samt investerings- og forsikringsmatematik.

Ved et skift til PwC vil pensionskassen have et revisionsfirma med kendskab til Sampension Administrationssselskab A/S' interne procedurer og arbejdsgange.

Revisionsudvalget vurderer, at PwC er bedst egnede til at kontrollere og verificere, at integrationen af Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger sker i henhold til den indgåede administrationsaftale med Sampension Administrationssselskab A/S.

Revisionsudvalget har ikke været påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med en tredjepart, der begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Revisionsudvalget har indstillet, at revisionsfirmaet PwC og de statsautoriserede revisorer Christian F. Jakobsen og Claus Christensen indstilles til valg af revisor. Bestyrelsen er enig heri.