

Indkaldelse til Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlægers Generalforsamling 2023

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger (CVR-nr. 30 18 60 28) afholder ordinær generalforsamling mandag den 17. april 2023 kl. 17.00 i pensionskassens lokaler på Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

[Du kan tilmelde dig og afgive fuldmagt her](#)

PROGRAM FOR GENERALFORSAMLINGEN

- 15.00 • Dørene åbnes – her har du mulighed for at tale med en pensionsrådgiver om din ordning.
- 16.00 • Oplæg om arv og pensionsapp (kræver ikke tilmelding):
1. Arv, begunstigeelse og testamente
Hør, hvorfor det er vigtigt at vide, hvem der står som begunstiget – uanset om du er ung eller ældre.
 2. App og selvbetjening
Hør om pensionskassens app og det digitale univers. Vi fortæller om nuværende funktionalitet, og hvad der vil blive udviklet på sigt.
- 17.00 • Generalforsamling efterfulgt af stående buffet

Kære medlem af Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Vi glæder os til at afholde pensionskassens ordinære generalforsamling 2023, som i år afholdes som en fysisk generalforsamling i pensionskassens lokaler på Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

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

På de følgende sider finder du praktiske oplysninger om afviklingen af generalforsamlingen samt dagsordenen inklusive en oversigt over de forslag fra bestyrelse og medlemmer, som skal behandles på generalforsamlingen.

Du finder det fuldstændige materiale til generalforsamlingen digitalt på pjdension.dk. Der udsendes ikke fysisk materiale i forbindelse med generalforsamlingen.

Efter generalforsamlingen vil pensionskassen være vært for en stående buffet.

Venlig hilsen

Bestyrelsen i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Dagsorden

til ordinær generalforsamling 2023

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger afholder ordinær generalforsamling mandag den 17. april 2023 kl. 17.00.

Du tilmelder dig generalforsamlingen via det link, du modtager i din digitale postkasse, eller på pjdension.dk.

På pjdension.dk finder du også materialet til generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2022.

1. Valg af dirigent

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

2. Bestyrelsens beretning

3. Forelæggelse og godkendelse af årsrapport 2022

4. Forslag fra bestyrelsen

a. Forslag om vedtægtsændringer afledt af JA's fusion med DM i form af konsekvensændringer til § 3, § 10 og § 22 samt visse redaktionelle ændringer

5. Forslag fra medlemmer

- a. Forslag fra Margrethe Askegaard m.fl.
- b. Forslag fra Henning Krabbe og Flemming Duus Mathiesen
- c. Forslag fra Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe
- d. Forslag fra Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe

6. Valg til bestyrelse

7. Valg af revision

Bestyrelsen indstiller statsautoriseret revisionsfirma PricewaterhouseCoopers til genvalg.

8. Eventuelt

Fuldmagter

Pensionskassen opfordrer til, at du gør din indflydelse gældende ved at afgive fuldmagt, hvis du ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen.

Der er tre måder at afgive fuldmagt på:

- **Generalfuldmagt til bestyrelsen:** Her giver du bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger til de enkelte punkter på dagsordenen. Såfremt bestyrelsen ikke har givet en anbefaling til et dagsordenpunkt, stemmes der blankt på dette.
- **Instruktionsfuldmagt til bestyrelsen:** Her giver du bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme på dine vegne under de enkelte punkter.
- **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.

Hvordan afgives en fuldmagt?

Du kan afgive fuldmagt elektronisk eller [downloade en pdf-blanket](#).

Bestyrelsen opfordrer til, at fuldmagter indsendes i god tid inden generalforsamlingen. Der lukkes for modtagelse af elektroniske fuldmagter den 17. april 2023 kl. 12.00.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal være Euronext Securities i hænde senest den 16. april 2023. Det er fuldmagtsgivers ansvar, at fysiske fuldmagtsblanketter er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb. Det er også muligt at medbringe fuldmagt fysisk på selve generalforsamlingen. Fuldmagter skal registreres ved indskrivning forud for generalforsamlingens start, og vi beder derfor om, at du kommer i god tid, hvis du har fuldmagter med.

Hvis du ønsker at ændre eller trække din fuldmagt tilbage, skal du kontakte Euronext Securities.

Euronext Securities kan kontaktes på telefon 4358 8866 mandag til fredag kl. 9.00-16.00 eller pr. e-mail på CPH-investor@euronext.com.

Praktiske forhold omkring afviklingen af generalforsamlingen

Her finder du yderligere information om, hvordan generalforsamlingen den 17. april 2023 vil blive afviklet.

Tilmelding og afgivelse af fuldmagt

Ønsker du at tilmelde dig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt, skal dette gøres via Euronext Securities' hjemmeside, som håndterer tilmeldinger og fuldmagter på vegne af pensionskassen:

Jeg vil gerne tilmelde mig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt

Tilmelding til generalforsamlingen via ovenstående link er muligt til og med dagen før generalforsamlingen. Hvis du på selve dagen for generalforsamlingen ønsker at tilmelde dig, bedes du derfor venligst kontakte Euronext Securities herom på telefon eller e-mail.

Euronext Securities kontaktes på telefon 4358 8866 mandag til fredag kl. 9.00-16.00 eller pr. e-mail på CPH-investor@euronext.com.

Bemærk, at du modtager bekræftelse på tilmelding og afgivet fuldmagt direkte fra Euronext Securities, og at oplysninger herom ikke vil fremgå af din digitale postkasse på pjdension.dk.

Spørgsmål angående tilmelding og fuldmagts-afgivelse kan rettes til Euronext Securities, som kan kontaktes på telefon 4358 8866 mandag til fredag kl. 9.00-16.00 eller pr. e-mail på CPH-investor@euronext.com.

Præsentation af forslag fra bestyrelsen og medlemsforslag

Bestyrelsens forslag præsenteres af et eller flere bestyrelsesmedlemmer. Medlemsforslagene præsenteres af forslagsstilleren. Efter præsentationen af hvert forslag åbnes der for spørgsmål og bemærkninger om det pågældende forslag.

Afstemninger

Der vil løbende blive stemt om de enkelte punkter på dagsordenen.

Afstemning på generalforsamlingen sker digitalt via din mobiltelefon eller tablet/iPad, og du skal være logget ind for at kunne afgive din stemme. Derfor er det vigtigt, at du medbringer en smartphone eller tablet, der opfylder de tekniske krav (se side 5), samt dit NemID, MitID eller VP-ID til at logge på med. Hvis du ikke har hverken smartphone eller tablet, vil der være mulighed for at stemme skriftligt.

Bestyrelsesvalg og præsentation af bestyrelseskandidater

Kandidater til bestyrelsen kan opstilles af bestyrelsen eller af fem medlemmer af pensionskassen, som skal udfylde en stillerliste, der kan rekvireres ved at skrive til dse@sampension.dk.

Vi opfordrer til, at kandidater til bestyrelsen melder sig forud for generalforsamlingen. Kandidater, der ønsker at stille op på selve generalforsamlingen, skal under generalforsamlingen aflevere en gyldig stillerliste til dirigenten.

Bestyrelseskandidater vil have mulighed for at præsentere deres kandidatur på selve generalforsamlingen fra talerstolen.

Hvis der opstilles flere bestyrelseskandidater, end der er mandater på valg, vil bestyrelsesvalget blive afgjort ved en urafstemning efter generalforsamlingen blandt pensionskassens medlemmer.

Behandling af personoplysninger

Som led i generalforsamlingen behandler Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger visse personoplysninger (navn, adresse, CPR-nummer/medlemsnummer mv.) med det formål, at medlemmerne kan tilmelde sig og i øvrigt udøve deres medlemsrettigheder på generalforsamlingen. Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger henviser i den forbindelse til sin [politik vedrørende personoplysninger](#).

Tekniske krav til afstemningsportalen

Vi anbefaler, at du inden generalforsamlingens start sikrer dig, at den enhed, som du benytter, opfylder nedenstående krav:

Browser: Afstemningsportalen kan tilgås i såkaldte 'evergreen- browsere' på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. Safari understøttes ligeledes, selvom det ikke er en evergreen-browser.

PC/Android: Afstemningsportalen fungerer i browserne Edge, Chrome, Firefox og Opera.

Apple: Afstemningsportalen fungerer i de fire nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad (Safari version 13, 14, 15 og 16). 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.

Ad pkt. 4.a

Forslag om vedtægtsændringer afledt af JA's fusion med DM i form af konsekvensændringer til § 3, § 10 og § 22 samt visse redaktionelle ændringer

Bestyrelsen foreslår, at pensionskassens vedtægter opdateres som følge af JA's fusion med DM.

Forslaget foreslås implementeret ved følgende ændringer af pensionskassens vedtægter:

- I § 3, stk. 1, § 10, stk. 3, og § 22, stk. 1, ændres "Jordbrugsakademikerne" og/eller "JA" til "DM".
- I § 3, stk. 1, 2. pkt., gives bestyrelsen bemyndigelse til at fastsætte nærmere regler for, hvilke personer der er omfattet af en aftale eller overenskomst indgået mellem en arbejdsgiver og enten Ansatte Dyrlæggers Organisation eller DM, som kan optages som medlemmer i pensionskassen.

Følgende formulering foreslås således indsat i § 3, stk. 1, 2. pkt.: "Bestyrelsen fastlægger de nærmere regler herom."

- I § 10, stk. 3, og § 10, stk. 4, præciseres det, at de af DM og ADO udpegede bestyrelsesmedlemmer fremover skal være medlem af pensionskassen.

Følgende formulering foreslås således indsat i § 10, stk. 3, og § 10, stk. 4: "Det udpegede medlem skal være medlem af pensionskassen."

Endelig foreslår bestyrelsen, at følgende henvisningsfejl i vedtægterne rettes:

- I § 4, stk. 4, ændres henvisningerne fra § 19 og § 21 til § 20 og § 22.
- I § 8a) ændres henvisningen fra § 4, stk. 6, til § 4, stk. 5.

Ad pkt. 5.a

Forslag fra medlemmerne:

Margrethe Askegaard, Anders Dahl, Frede Carsten Markussen, Jens Friis Lund, Lizzie Melbye Jespersen, Lisbeth Ogstrup, Maren-Else Korsgaard, Matilde Krogh Raahede, Marianne Popp, Nora Skjernaa Hansen, Nynne Capion, Peter Aarup Iversen, Peter Sørensen, Solvejg Kopp Mathiassen

Titel: Styrket aktivt ejerskab ved at tilpasse stemmeafgivelse til klima-aftalen fra Paris

Forslag: Bestyrelsen anbefales at udarbejde en politik for et styrket aktivt ejerskab. Det vil ske ved at tilpasse afstemninger på generalforsamlinger i selskaber, som PJD/Sampension ejer aktier i, til klima-aftalen fra Paris. Udarbejdelsen af dette politik-papir skal ske så det kan udmøntes senest i 2024.

Bemærkninger

For generalforsamlingsafstemninger fremover foreslås, at PJD under følgende forhold stemmer imod genvalg af bestyrelsesformand eller alternativt bestyrelsesmedlemmer med ansvar for at håndtere klimarisici og -muligheder. Udmøntningen skal ske ud fra en såkaldt "følg eller forklar"-tilgang således, at PJD ved konkret forespørgsel skal kunne begrunde afvigelser fra politikken.

1. Gældende for Climate Action 100+ fokus-selskaber der mangler at handle på følgende, som vedrører deres håndtering af klimarisici:

- Fastsættelse af 2030-mål og 2050-mål for reduktion af drivhusgasudledninger. Vurderingen af dette baseres på kriterier i "CA100+ Net Zero Company Benchmark"¹, henholdsvis punkt 3 og punkt 1.
- Delvist eller helt fyldestgørende etablering af politik for lobby-aktiviteter der understøtter Paris-aftalen baseret på punkt 7 i "CA100+ Net Zero Company Benchmark".
- Delvist eller helt fyldestgørende offentliggørelse af klimarelevante informationer, jævnfør retningslinjerne i "Task force on Climate-related Financial Disclosures" (TCFD)² og baseret på punkt 10 i "CA100+ Net Zero Company Benchmark".

Da anbefalingen fra Det Internationale Energi Agentur³ om at undlade etablering af nye fossile projekter ikke indgår i det nuværende "CA100+ Net Zero Company Benchmark", bør stemmepolitikken imod genvalg af bestyrelsesformand eller alternativt bestyrelsesmedlemmer med ansvar for at håndtere klimarisici og -muligheder indtil videre suppleres med følgende separate punkter gældende for hhv. fossile selskaber og banker:

2. Fossile selskaber der etablerer nye fossile projekter:

Selskabet planlægger at etablere nye fossile udvindingsprojekter eller ny kulkraft. Politikken bør gælde alle kraftværks-selskaber og selskaber, der udvinder fossil energi.

3. Banker der finansierer nye fossile projekter:

Banken bidrager via udlån og andre finansielle services til at hjælpe fossile selskaber med at etablere nye fossile udvindingsprojekter og/eller etablering af kulkraftværker. Politikken bør i første omgang omfatte verdens 27 største banker samt alle danske banker.

Motivation

Som aktionær betragtes udøvelse af aktivt ejerskab som et helt centralt virkemiddel for, at man kan påvirke selskaber i en mere bæredygtig retning. PJD har allerede en politik for sit aktive ejerskab i forhold til klima, f.eks. ved at stemme for aktionær-fremsatte generalforsamlingsforslag der støtter en Paris-kompatibel forretningsmodel⁴.

PJD har dog fortsat aktieinvesteringer i en række store CO₂-udledende selskaber som udviser manglende klima-omstillingsparathed. PJD har ydermere aktier i en hel del fossile selskaber, som etablerer nye fossile projekter eller ny kul-forbrændingskapacitet, og PJD har desuden aktieinvesteringer i en række banker, som fortsat bidrager med finansiering til at hjælpe fossile selskaber med at etablere nye fossile projekter eller ny kul-forbrændingskapacitet.

Formålet med dette forslag til generalforsamlingen er at udbygge PJDs stemme-politik gennem

- brug af et allerede udviklet værktøj og analyse fra Investor-netværket "Climate Action 100+" og
- brug af referenceramme fra det Internationale Energi Agentur der kan anvendes på fossilsektoren og banksektoren og foreneligheden af deres forretningsmodeller med Paris-aftalen.

Politikken har til formål at fremme klimahandling startende hos de selskaber, som står for de største drivhusgasudledninger.

Investor-netværket "Climate Action 100+" består af mere end 700 af verdens største institutionelle investorer, som tilsammen forvalter mere end 68.000 milliarder dollars. Netværket er etableret med det formål at fastsætte fælles standarder for udøvelsen af det aktive ejerskab. Det sker for at øge kvaliteten og effekten af det aktive ejerskab. Som noget helt unikt har man i netværket udarbejdet et fælles analyseværktøj "Net Zero Company Benchmark". Med dette værktøj har man nu over en årrække analyseret verdens 167 mest CO2-udledende børsnoterede selskaber, Climate Action 100+ fokus-selskaber, og deres klima-omstillingsparathed baseret på 10 særskilte måleparametre. Disse analyser har for en række virksomheder påvist store mangler i selskabernes evne eller vilje til at oplyse om hvor-dan klimarisici påvirker virksomheden, og hvordan selskabet planlægger at håndtere klimarisici.

Det Internationale Energi Agentur har med baggrund i deres "Net Zero by 2050 Scenarie", konsistent med 1,5 graders global opvarmning, slået entydigt fast, at der ikke kan etableres nye fossile projekter, hvis Paris-aftalen skal overholdes⁵.

Til trods for Climate Action 100+ netværkets tiltag over de seneste år, har kun få af de 167 fokusselskaber formået at levere overbevisende dokumentation for, at de er på rette kurs i forhold til at etablere en forretningsstrategi, der er forenelig med målene i Paris-aftalen. Selv når man vurderer selskaberne på fire af de målepunkter, hvor selskaberne har gjort størst fremskridt (punkt 1,3, 7 og 10), er der en stor andel af selskaberne, som ikke lever op til investorernes forventninger. Kun to selskaber lever fuldt ud op til samtlige af de fire punkter. Med så beskedne fremskridt må en vigtig konklusion være, at der er et stort behov for at øge effektiviteten af det aktive ejerskab således, at selskabernes ledelse i højere grad indfrier investorernes forventninger. 3 Ud af de cirka 167 store fokus-selskaber, der er analyseret, har PJD aktieinvesteringer i mere end 60 af selskaberne, og kunne principielt udarbejde aktionærforslag om øget klimahandling og fremsætte forslagene på selskabernes generalforsamlinger.

Men for investorer som PJD, der administrerer en aktieportefølje bestående af flere tusinde børsnoterede selskaber i hele verden, er det en stor udfordring at udøve aktivt ejerskab overfor alle selskaber. Det kræver mange ressourcer at lave en grundig research for hver af de mange selskabers forretningsstrategier, årsrapporter mv. Derfor benytter PJD, lige som mange andre investorer, sig af såkaldte aktionær stemmerådgivnings-selskaber til at bidrage med rådgivning til at varetage stemmeafgivelsen. Stemmerådgivnings-selskabet ISS⁶, som PJD/Sampension anvender, har i dag formuleret stemmeretningslinjer som omfatter valg af eller imod bestyrelseskandidater. ISSs offentliggjorte anbefalinger fremstår blandt de mest detaljerede og veludbyggede, og de baserer sig blandt andet på CA100+ Net Zero Benchmark. Det er derfor kraftigt inspireret af ISSs retningslinjer, at vi har udarbejdet dette forslag.

Samtidigt har et stigende antal investorer allerede etableret politikker for stemmeafgivelse imod bestyrelser ved manglende klimahandling og har bragt disse politikker i anvendelse ved generalforsamlings-sæsonen 2022⁷. Vi ønsker med dette forslag at PJD/Sampension skal være blandt de investorer, som fremadrettet har den mest ambitiøse tilgang til aktivt ejerskab på klimaområdet.

Nærværende forslag vil fremme klimahandling ved at udnytte aktionærernes adgang til objektive analyser af selskabernes håndtering af klimarisici, altså primært CA100+'s Net Zero Company Benchmark og IEAs 2050 Net Zero Scenarie, og kombinere det med aktionærernes indflydelse på valg af bestyrelsesmedlemmer i verdens mest CO2-udledende selskaber, hos fossile selskaber og i banker.

¹ climateaction100.org/net-zero-company-benchmark/

² fsb-tcfd.org/

³ oecd.um.dk/info-om-oecd/det-internationale-energiagentur

⁴ pjdension.dk/medlem/afkast--investering/vi-investerer-ansvarligt

⁵ iea.org/reports/net-zero-by-2050

⁶ issgovernance.com/file/policy/latest/updates/EMEA-Policy-Updates.pdf

⁷ majorityaction.us/climate-action100-report-2023

Ad pkt. 5.a

Bestyrelsens svar på forslag 5.b

Bestyrelsen vil gerne takke forslagsstillerne for et godt og konstruktivt forslag.

Det er bestyrelsens opfattelse, at forslaget supplerer de grundprincipper, der allerede er indarbejdet i pensionskassens klimastrategi, som fuldt ud støtter op om målsætningerne i Paris-aftalen og blandt andet omfatter IEA's anbefalinger i forhold til fossil ekspansion.

Forslaget flugter også med pensionskassens indsats i forhold til aktivt ejerskab, og den linje der blev lagt på sidste års generalforsamlinger, hvor fokus på klimadagsordenen blev øget væsentligt. Den linje fortsættes på generalforsamlingerne i 2023, hvor principperne i forslaget vil blive indarbejdet i forbindelse med stemmeafgivelse.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen at stemme for forslaget, der efterfølgende vil blive formelt indarbejdet i pensionskassens klimastrategi, Stier til Net-Zero 2050.

Ad pkt. 5.b

Forslag fra Henning Krabbe og Flemming Duus Mathiesen

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at afsøge mulighederne for fusion med en anden pensionskasse eller et samarbejde med et andet administrationsfællesskab end det nuværende Sampension.

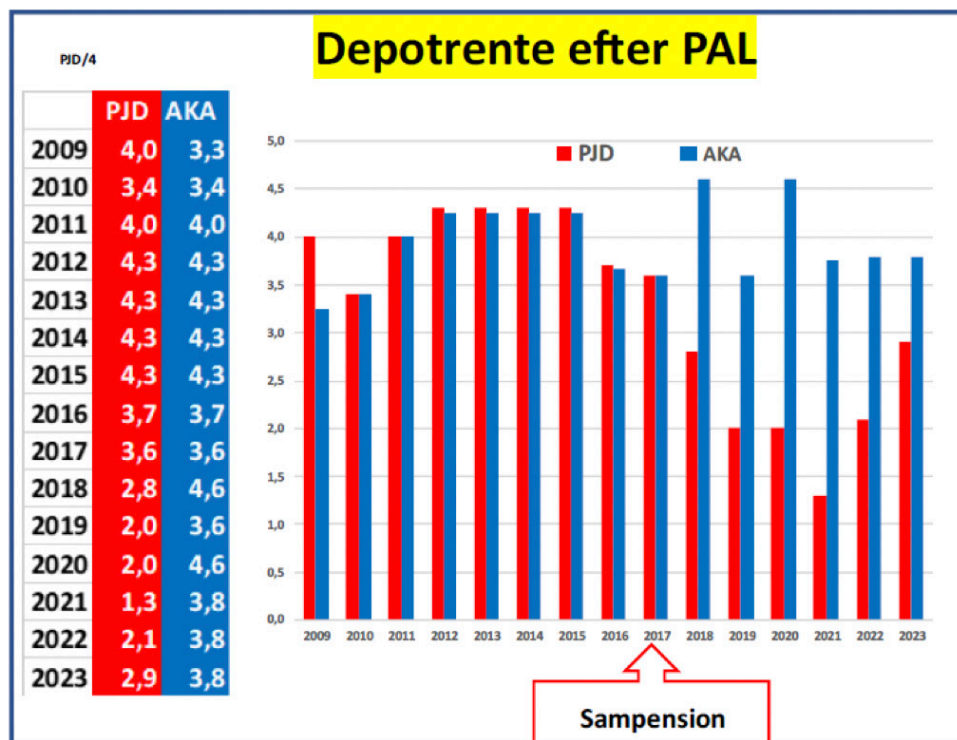
Begrundelse - manglende afkast

Siden flytning fra Unipension til Sampension har vi opnået et betydeligt lavere afkast på pensionsdepoter med gennemsnitsrente. Ved en sammenligning til Akademikerpension – som vi var sammen med i Unipension – har depotrenten efter PAL-skat været betydeligt lavere.

I 2018 var satsen 1,8% lavere. I 2019 1,6% lavere. I 2020 2,6% lavere. I 2021 2,5% lavere. I 2022 1,7% lavere. I 2023 0,9% lavere.

Nu lyder det ikke af så meget, men der jo tale om absolutte satser. Ser man på den relative forskel, så var afkastet i Akademikerpension i 2018 164% højere. I 2019 var det 180% højere. I 2020 230% højere. I 2021 288% højere. I 2022 181% højere. Og for 2023 er den udmeldte rente 131% højere i Akademikerpension.

Det forklarer jo hvorfor vores pensionsudbetalinger ikke er tilfredsstillende og ikke er markedskonforme.



Begrundelse - manglende transparens

Som yderligere begrundelse lever Sampension ikke op til almindelige krav om transparens. Sampensions depotregnskaber er ikke gennemsigtige og efterlade medlemmerne med usikkerhed.

| Forsikringsdepot | Indtægt | Udgift | Saldo |
|---|------------|-------------|---------------|
| Depot pr. 01.01.2022 | | | 6.145.067 kr. |
| Udbetaling inkl. tillægspension | | 258.800 kr. | |
| Tilskud til tillægspension | 71.295 kr. | | |
| Overført fra Bonuskapital i perioden | 29.421 kr. | | |
| Præmie til risikodækning | 15.168 kr. | | |
| Administrationsomkostninger til pensionsordningen | | 480 kr. | |
| Rente af depot på gennemsnitsrente | | 544.933 kr. | |
| Pensionsafkastskat (PAL) | | 31.774 kr. | |
| Værdiforøgelse i alt | | | -720.103 kr. |
| Depot pr. 31.12.2022 | | | 5.424.964 kr. |

Henning Krabbe fik for 2022 et depotregnskab med en negativ rente anført med 544.933 kr. Da han kontaktede sin rådgiver herom var hun forstående og oplyste, at en udbetaling var indregnet i rente på depot i mangel af et bedre sted til posteringen.

Forelagt bestyrelsesformanden for PJD fik Henning Krabbe dog tilsagn om, at udskrifterne vil blive forbedret. Men det ændrer ikke på, at Sampension ikke leverer transparente oplysninger.

Depotregnskab for bonuskapital viste også negativ rente. Her på 12.908 kr. Forespurgt herom fik Henning Krabbe en længere forklaring, som ikke medtages her, da Henning Krabbe ikke kan forstå forklaringen.

| Depot for Bonuskapital | Indtægt | Udgift | Saldo |
|--|---------|------------|-------------|
| Bonuskapital pr. 01.01.2022 | | | 462.223 kr. |
| Indskud/overførsel i perioden | | 49.192 kr. | |
| Overført til forsikringsdepot i perioden | | 29.421 kr. | |
| Afkast af Bonuskapital | | 12.908 kr. | |
| Risikoforrentning | 48 kr. | | |
| Værdiforøgelse i alt | | | -91.473 kr. |
| Bonuskapital pr. 31.12.2022 | | | 370.750 kr. |

Med hensyn til transparens anføres tillige, at der er utilfredsstillende, at man ikke har været villige til at opdele depoter med flere pensionstyper, hvilket efterlader medlemmer - og sågar også rådgivere - på usikker grund. Vel har man som medlem ikke juridisk krav herpå, men med de ufuldkomne it-systemer i Sampension kunne opdelinger være medvirkende til at øge gennemsigtigheden.

Begrundelse - manglende fokus på gennemsnitsrente

Det bemærkes endvidere at vi fra presseomtale har erfaret at Sampension vil koncentrere sig om markedsrente produkter. Det har den konsekvens at vi ikke tilhører Sampensions fokusområde.

Begrundelse - Sampension udbetaler kun mindre pensioner

Vi har bemærket, at Sampension har en gennemsnitlig pensionsudbetaling på ca. 80.000 kr. årligt, hvilket er betydeligt under de sædvanlige pensionsudbetalinger for medlemmer med akademikerbaggrund som agronomer og dyrlæger. Det falder os også for brystet, at Sampension med det lave afkast udtaler, at det ikke betyder så meget, da man så får et højere folkepensionstillæg.

Begrundelse - Fusion med DM

Da Dansk Agronomforening er fusioneret med Dansk Magisterforening i DM og da agronomer ikke uddannes længere vil tilgangen af nye medlemmer i PJD svinde ind. Henset til fremtidige overenskomster med pensions-tilvalg vil et samarbejde eller fusion med Akademikerpension være oplagt at undersøge. Rettidig omhu i bestyrelsesarbejdet tilsiger dette.

Ad pkt. 5.b

Bestyrelsens svar på forslag fra Henning Krabbe og Flemming Duus Mathiesen

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget.

Bestyrelsen evaluerer løbende vores resultater og hermed også administrationselskabets understøttelse af vores pensionskasse. Til det formål har bestyrelsen udarbejdet et markedsoverblik, som sikrer, at vi på en række udvalgte objektive og målbare punkter, kan sammenligne vores resultater med de øvrige pensionsvirksomheders resultater i Danmark.

Resultaterne taler deres eget klare sprog. PJD har gode resultater på alle målbare parametre, herunder omkostninger, afkast, produktudbud og ESG-resultater.

Afkastet i Den fleksible pensionsordning (herefter gennemsnitsrente) i 2019 og 2020 levede ikke op til vores forventninger, og bestyrelsen havde, som omtalt på sidste års generalforsamling, en fast hånd om udviklingen i tæt dialog med administrationen. Det er derfor også tilfredsstillende, at det er lykkedes at få rettet op på dette siden da. PJD har i de seneste to år haft afkast på både gennemsnitsrente og 3 i 1 Livspension, som er blandt branchens bedste.

Det er bestyrelsen for pensionskassen PJD, der både fastsætter depotrenterne, bufferpolitikken og fastlægger investeringerne. Sådan var det dengang, hvor pensionskassen var en del af Unipension, og sådan er det fortsat i den administrationsaftale, vi har med Sampension Administrationsselskab. Bestyrelsen har indført en buffer for specielt at værne pensionisterne mod store fald i udbetalingerne. I 2022 har det vist sig at være en god politik, da de store tab ikke har medført ændringer for pensionisterne på gennemsnitsrente.

Forslagsstillerne nævner manglende transparens i depotregnskaberne, og dette er bestyrelsen enig i. Sampension Administrationsselskab arbejder således løbende på at forbedre de digitale løsninger til medlemmerne, herunder at øge medlemmernes muligheder for digital selvbetjening. Som et led i dette arbejde vil blandt andet depotoversigten blive suppleret med muligheder for at se depotudviklingen opdelt på produkter, fx ratepension og livsvarig alderspension. Oplysninger om forsikringsdækninger og forventede alderspensioner er i dag også tilgængelige både på pensionskassens hjemmeside og på pensionskassens App. Denne del af de digitale løsninger bliver også moderniseret og forbedret. Det er forventningen, at det sker i løbet af 2024.

Efter omvalggrunderne i 2021 og 2022 har PJD en stor gruppe, der har valgt at forblive på gennemsnitsrente, og en anden stor gruppe, der har valgt at skifte til 3 i 1 Livspension. Pensionskassen har og vil også fremadrettet have fokus på alle medlemmers vilkår.

Sampension Livsforsikring og PJD er to forskellige pensionsvirksomheder med to forskellige medlemsgrundlag. Hvad Sampension Livsforsikring kommunikerer til sine kunder er irrelevant for PJD.

Bestyrelsen har naturligvis fulgt med i fusionen af JA, DSL (Danske Skov- og Landskabsingeniører) og DM (tidligere Dansk Magisterforening). Bestyrelsen noterer sig med tilfredshed, at JA ved fusionen efter en uvildig analyse har valgt at bevare henvisningen af jordbrugsakademikere til PJD i deres overenskomst og finder derfor fusionen mellem DM og JA irrelevant i denne sammenhæng.

Ad pkt. 5c

Forslag fra Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe

Generalforsamlingen anmoder PJD bestyrelsen om at sikre, at medlemmer der har opsparet på ratepensionskonti under skattekode 2, gennemsnitsrente får udbetalt den optjente proportionale andel af bufferkapitalen, som jf. bestyrelsesbeslutning er overført til den kollektive buffer.

Begrundelse for forslaget:

Det løbende afkast fra PJD investeringer via administrationsselskabet Sampension tilskrives det enkelte medlems depot, ejendomsretligt defineret via CPR nr. i henhold til den af bestyrelsen primo året fastlagte kontorente – hvoraf følger, at i de år hvor der brutto er hjemtaget et højere investeringsudbytte i markedet i forhold til den af bestyrelsen primo året besluttede lavere kontorente, så har PJD bestyrelsen besluttet, at den overskydende udbyttekapital tilføres en **kollektiv pulje** (benævnt buffer), som **ikke er ejendomsretligt koblet til det enkelte medlems depot**.

Herved sker der en flytning af kapital fra de individuelle CPR nr. relaterede ratepensions baserede medlemsdepoter til den kollektive buffer – uagtet, at bruttoudbyttet proportionalt er fremkommet via indeståendet på den individuelle medlems depoter, gennemsnitsrente.

Ad pkt. 5.c

Bestyrelsens svar på forslag Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget.

PJDs gennemsnitsrenteordning omfatter opsparing på livrente- og ratepensioner med tilknyttede forsikringer i form af invalide-, ægtefælle-, samlever- og børnepensioner. Som alle andre gennemsnitsrenteordninger, så er ordningen karakteriseret ved, at opsparingen tilskrives en forud fastsat depotrente og ikke det opnåede markedsafkast. Når markedsafkastet overstiger depotrenten, henlægges overskuddet i en kollektiv buffer. Omvendt dækkes underskud af denne buffer. Midlerne investeres ens for alle medlemmer og skal både tilgodese de yngre med stor risikoappetit for at opnå et attraktivt afkast samt ældre med lav risikoappetit for at undgå store fald i udbetalingerne.

Gennemsnitsrenteordninger er indrettet således at depoterne er individualiserede, mens bufferne er kollektive. Hvis bufferne blev individualiserede, så ville de miste en stor del af den attraktive stabiliserende egenskab.

Der må i et gennemsnitsrenteprodukt ikke ske systematisk omfordeling mellem medlemmerne, og dermed heller ikke mellem livrenter og ratepensioner, i forbindelse med opbygning og anvendelse af

kollektive buffere. Der sker i pensionskassen ikke en systematisk opbygning af overskud i den kollektive buffer fra medlemmer med ratepensioner, som ikke har til formål at sikre stabile pensionsudbetalinger til de samme medlemmer. Opbygning af over- og underskud i kollektive buffere skal dog ses over en årrække. Da ratepensioner forventes at have en kortere udbetalingsperiode end livrenter, vil der være scenarier, hvor over- og underskud fra de kollektive buffere ikke krone for krone udbetales sammen med ratepensionen.

Såfremt man fulgte forslagets individualisering af bufferen til rateopsparingen, ville det medføre, at disse midler skulle udskilles af kollektivet og have egen depotrente. Pga. en forventet kortere udbetalingsperiode ville investeringerne tillige skulle investeres mere forsigtigt og dermed et forventet lavere afkast.

PJD har netop i 2021-2022 givet medlemmerne mulighed for at vælge mellem den kollektive gennemsnitsrenteordning og den mere individuelle markedsrenteordning. Bestyrelsen mener derfor, at det vil være unfair at individualisere en del af midlerne i gennemsnitsrenteordningen, da de medlemmer som har valgt at blive i denne ordning, netop har haft det som en af forudsætningerne ved valget.

Ad pkt. 5d

Forslag fra Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe

Generalforsamlingen anmoder PJD bestyrelsen om at sikre udbetaling – i tilfælde af depotindehavers død – af den fulde andel af bufferkapitalpuljen, proportionalt optjent via medlemsdepoter, rate pensionskonti, gennemsnitsrente.

Begrundelse:

Problemet er, at bestyrelsen har fastlagt en praksis der indebærer, at det enkelte PJD medlems i henhold til proportionalitetsprincippet optjente andel af den kollektive buffer kapital ikke udbetales ved depotindehavers død.

Forslaget tilsiger, at ændre på depotindehavers vilkår, således at det enkelte medlems depotbaserede optjente kapitalandel af den kollektive bufferkapital udbetales til afdødes begunstigede.

Ad pkt. 5.d

Bestyrelsens svar på forslag Flemming Duus Mathiesen og Henning Krabbe

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget.

Der henvises til begrundelsen for det forrige forslag. Hertil kan det tilføjes, at ved dødsfald kan en ægtefælle eller samlever vælge, at ratepensionen enten udbetales som sum eller løbende i den resterende aftalte udbetalingsperiode. I det tilfælde en begunstiget vælger at få ratepensionen udbetalt løbende, vil disse udbetalinger bidrage med opbygning eller træk på de kollektive buffere på lige fod med øvrige medlemmers udbetalinger. De efterladte er derved ligestillet med øvrige medlemmer.

Ad pkt. 6

Valg til bestyrelsen

Bestyrelsen har i dag følgende sammensætning:

- Louise Bundgaard, formand, udpeget af Ansatte Dyr lægers Organisation 2020-2023
- Johannes Elbæk, næstformand, medlemsvalgt 2022-2025
- Henning Otte Hansen, medlemsvalgt 2021-2024
- Ilse A. Rasmussen, medlemsvalgt 2021-2024
- Kirsten Holst Sørensen, medlemsvalgt 2020-2023
- Lise Lykke Steffensen, medlemsvalgt 2022-2025
- Gertrud Knudsen, udpeget af JA i 2022
- Anders Larsen, medlemsvalgt efter indstilling af bestyrelsen 2022-2026
- Søren Kaare-Andersen, medlemsvalgt efter indstilling af bestyrelsen 2021-2024

Der skal vælges to bestyrelsesmedlemmer af og blandt pensionskassens medlemmer, hvoraf minimum ét skal have veterinærfaglig uddannelse.

Det følger således af pensionskassens vedtægter § 10, stk. 2, at der blandt de fem medlemsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være én med jordbrugsfaglig uddannelse og én med veterinærfaglig uddannelse.

Som følge af en administrativ fejl er der for nærværende ikke noget medlemsvalgt bestyrelsesmedlem med veterinærfaglig uddannelse, hvorfor der skal vælges mindst ét nyt bestyrelsesmedlem med veterinærfaglig uddannelse.

Af de nuværende bestyrelsesmedlemmer er Kirsten Holst Sørensen ordinært på valg, mens bestyrelsens næstformand Johannes Elbæk er ekstraordinært

på valg og genopstiller, da han har stillet sit bestyrelsesmandat til rådighed, så der kan vælges to bestyrelsesmedlemmer af og blandt pensionskassens medlemmer

Dette betyder, at den ene bestyrelsespost vælges for perioden 2023-2026 og den anden for perioden 2023-2025.

Bestyrelseskandidater:

Johannes Elbæk stiller op til genvalg og foreslås af bestyrelsen genvalgt, jf. vedtægternes § 10, stk. 2.

Kirsten Holst Sørensen stiller op til genvalg og foreslås af bestyrelsen genvalgt, jf. vedtægternes § 10, stk. 2.

Derudover indstiller bestyrelsen Kasper Klintø som nyvalgt bestyrelsesmedlem med veterinærfaglig uddannelse, jf. vedtægternes § 10, stk. 2.

Processen for bestyrelsesvalget og fordelingen af valgperioderne for de to bestyrelsesposter fastlægges på generalforsamlingen under hensyntagen til, i hvilket omfang der opstilles yderligere bestyrelseskandidater.

Information om kandidaternes baggrund og øvrige ledelseshverv fremgår af de følgende sider.

Information om kravene til bestyrelsesmedlemmer kan ses på pjdension.dk.

Bestyrelseskandidat



Johannes Elbæk

(næstformand)

Fødselsår 1961

KOMPETENCER OG MÆRKESAGER

Med min nuværende ansættelse i ledelsen af en finansiell virksomhed, har jeg erfaring der bringes ind i PJD's bestyrelse og i PJD's Revision og Risikoudvalg.

Mit tidligere arbejde i DLBR virksomheder og arbejdet i JA's repræsentantskab betyder at jeg har stor indsigt i medlemmernes baggrund og ønsker.

Jeg vil fortsat arbejde for at være til gavn for medlemmerne og sikre den bedst mulige pensionsopsparring dvs:

- Højest muligt langsigtet afkast, med hensyntagen til risiko, ansvarlighed og bæredygtighed
- Lave omkostninger til administration og investeringer
- Gode moderne pensionsordninger og forsikringsdækninger indtil pension
- Samspil og dialog med medlemmerne.

I en årrække har jeg været næstformand i bestyrelsen og medlem af Revisions- & Risikoudvalget. Jeg vil som mulig fortsættende næstformand bidrage til fortsat støtte til formanden, der blev udpeget sidste år.

Jeg er som bestyrelsesmedlem optaget af, at vi som medlemmer får en god service og et højt langsigtet afkast, med en afvejet risiko og lave omkostninger. Jeg har i bestyrelsen arbejdet for, at vi nu kan tilbyde markedsrenteproduktet 3 i 1 Livspension, og jeg vil fortsat have fokus på, at pensionskassen kan levere moderne og fleksible produkter til medlemmerne.

Derudover er jeg optaget af vores samfundsansvar som pensionskasse, og at vi gør vores indflydelse gældende. Vi skal investere ansvarligt og gennem vores investeringer bidrage til en bæredygtig udvikling. Som bestyrelsesmedlem opfylder jeg Finanstilsynets og den finansielle lovgivnings krav til egnethed og hæderlighed (fit & proper).

Min baggrund er uddannelse som agronom og HD i Regnskabsvæsen og bestyrelsesuddannelse på CBS.

CV

| | |
|-------------|--|
| | Cand. Agro, HD(R) |
| 2017 - | Landbrugsdirektør, VestjyskBANK |
| 1998 - 2017 | Adm. direktør / koncerndirektør Heden & Fjorden / SAGRO |
| 1993 - 1998 | Adm. direktør ØLR (Østjysk Landbrugsrådgivning) |

TILLIDSPOSTER

- Næstformand for bestyrelsen i Pensionskassen for Jordbrugs- akademikere & Dyr læger
- Medlem af revisions- & risikoudvalget i Pensionskassen for PJD
- Medlem af det rådgivende udvalg IFRO, Københavns Universitet
- Bestyrelsesmedlem i Energi Ikast
- Udpeget til Minkkommissionen, (Erstatnings- og Taksationskommissionen)
- Udpeget som lægdommer
- Medlem af JA's repræsentantskab frem til 2021

Bestyrelseskandidat



Kirsten Holst Sørensen

Fødselsår 1963

KOMPETENCER OG MÆRKESAGER

Jeg er uddannet som cand. agro suppleret med HD i organisation.

Min erhvervs erfaring er indenfor rådgivningsvirksomheder, universiteter og innovations- og vidensvirksomheder. Mit arbejdsfelt har de sidste ca. 15 år været fokuseret på økologi, bæredygtighed og jordbrugsområdet generelt. Jeg har beklædt stillinger som: Konsulent, teamleder, chefkonsulent, sekretariatsleder, souschef, afdelingschef, CEO. Sideløbende med mit faste arbejde har jeg haft diverse tillidshverv.

I hele min karriere har det været vigtigt for mig at kunne se nytten ved arbejdet og skabe resultater. Jeg er en ildsjæl, der brænder for opgaverne med en stor loyalitet overfor såvel ledelse som kolleger. Det er vigtigt for mig at være i et miljø hvor der er en vision med arbejdet, åbenhed og godt humør, samt hvor der udrettes noget, med respekt for den verden vi lever i og som vi skal efterlade i en bedre tilstand end vi modtog den.

MINE MÆRKESAGER:

- Fokus på medlemmerne, hele vejen
- Fastholde fokus på gode pensioner og forsikring ved sygdom etc.
- Fokus på bæredygtighed med flere bundlinjer, såvel klima, som økonomi og sociale aspekter.
- Sætte fokus på biodiversitet i investeringerne, som en vigtig del af ESG-fokus
- Desuden skal der fortsættes med fokus på klima, så investeringerne dels nedsætter deres klimabelastning dels støtter op om den grønne omstilling
- Sikre at vi udnytter muligheden for formidling og dialog, både digitalt og personligt – en pensionskasse tæt på dig

CV:

| | |
|-------------|---|
| 2021 - | Administrerende direktør v/ Innovationscenter for Økologisk Landbrug P/S |
| 2014 - 2021 | 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 |

ØVRIGE LEDELSESHVERV

| | |
|-------------|---|
| 2015 | Bestyrelsesmedlem i ICROFS (Internationalt Center for Forskning i Økologisk Jordbrug og Fødevarer-systemer) (udpeget af Miljø og Fødevarerministeren) |
| 2011 - | Bestyrelsesmedlem i PJD (Pensionskassen for Jordbrugsakademikere og Dyrslæger) |
| 2007 - 2013 | Formand for JA - fagforening med 5500 medlemmer indenfor de grønne akademiske uddannelser |
| 2004 - 2007 | Deltagelse i fagforeningsarbejde i JA (Jordbrugsakademikerne) som medlem af Kompetenceudvalg og Repræsentantskabet |
| 1996 - 2003 | Formand for Foreningen af Danske Landbrugskonsulenter, med dertilhørende deltagelse i diverse udvalg/bestyrelser/deltagelse i lønforhandling o. lign. |
| 1995 - 1999 | Medlem af bestyrelsen for Foreningen af Danske Kvægbrugskonsulenter |

Bestyrelseskandidat



Kasper Klintø
Fødselsår 1979

KOMPETENCER OG MÆRKESAGER

- Højest muligt afkast ved alle medlemmers pensionsordninger
- Lave omkostninger
- Attraktive forsikringsmuligheder
- Ansvarlighed - Investeringer der støtter op om Paris aftalen
- Rådgivning i øjenhøjde med blik for medlemmers valgfrihed, behov og livsfase

Med baggrund i bestyrelsesarbejdet i ADO, har jeg fagorganisatorisk indblik og jeg vil bestræbe mig på, at arbejde med fokus på interesserne i PJD's veterinære medlemsskare.

Gennem hobbybaseret investeringsinteresse, videreuddannelse og mit arbejde som leder, har jeg opnået indsigt, i grundlæggende og overordnede finansielle anliggender, hvilket jeg vil bringe i spil ved en bestyrelsespost i PJD.

Ansvarlige investeringer med blik for grønt udviklingspotentiale er allerede på dagsordenen i PJD og vores pensionsopsparing kan hermed bidrage til den overordnede bæredygtige udvikling - Den udvikling ønsker jeg at bidrage til prioriteringsmæssigt. Samtidig med arbejdet for at højne afkast for medlemmer, bør vi styrke fokus på social ansvarlighed og den grønne omstilling - Særligt på den vedvarende og længere bane.

CV:

| | |
|----------------------------|---|
| 2007 2023 | Cand.med.vet Københavns Universitet Master of Public Governance Århus Universitet |
| 2020 - 2020-2021 | Kødkontrolchef v/ Fødevarestyrelsen Indsatschef Covid-19 minkgrave v/ Fødevarestyrelsen |
| 2018 - 2020 2016 - 2017 | Sektionsleder v/ Fødevarestyrelsen Tilsynsførende Embedsdyrlæge v/ Fødevarestyrelsen |
| 2011 - 2016 | Heste praktiserende dyrlæge v/ Pet-Vet Horse, Højgaard Hesteklinik |
| 2008- 2011 | Heste og Landpraktiserende dyrlæge v/ Dyrlægegruppen Frijsenborg |
| 2008-2008 | Hestepraktiserende dyrlæge v/ Dyrlægerne Nørhald |
| 2007-2007 | Studentermehjælper v/ Sektion for Veterinær Reproduktion og obstetrik, KU |

ØVRIGE LEDELSESHVERV

| | |
|-------|--|
| 2020- | Bestyrelsesmedlem ADO, Den Danske Dyrlægeforening |
|-------|--|

Ad pkt. 7

Valg af revision

Bestyrelsen indstiller genvalg af revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers i overensstemmelse med revisions- og risikoudvalgets indstilling. Udvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.