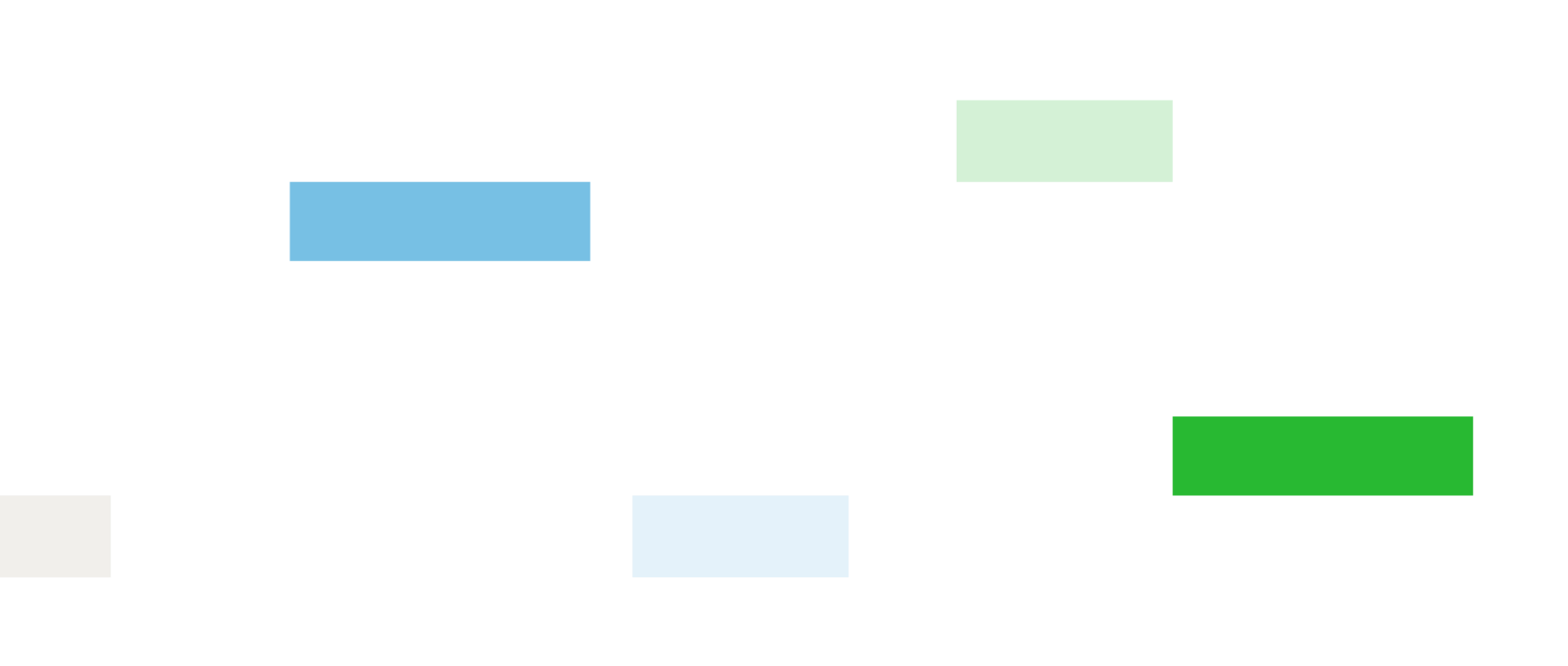




PENSIONSKASSEN FOR JORDBRUGSAKADEMIKERE & DYRLÆGER

Indkaldelse til Generalforsamling 2025

pensionskassen

Jordbrugsakademikere
& Dyrlæger



Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger (CVR-nr. 30 18 60 28) afholder ordinær generalforsamling mandag den 28. april 2025 kl. 17.00 på Centralværkstedet, Værkmestergade 9, 8000 Aarhus Centrum.

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

Program	
15:00	Dørene åbnes – her har du mulighed for at tale med en pensionsrådgiver om din ordning.
15:45	Oplæg om beskyttelse og genopretning af biodiversiteten v/ professor Signe Normand: Professor Signe Normand giver en status på biodiversiteten i Danmark og beskriver de tiltag, der er taget på dansk og internationalt plan for at genoprette biodiversiteten.
17:00	Generalforsamling efterfulgt af stående buffet.

Kære medlem af Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger

Vi glæder os til at afholde pensionskassens ordinære generalforsamling 2025, som i år afholdes som en delvis elektronisk generalforsamling, hvilket vil sige, at du både kan deltage online via pensionskassens hjemmeside og fysisk på Centralværkstedet, Værkmestergade 9, 8000 Aarhus Centrum.

Oplægget inden generalforsamlingen vil blive streamet og du kan finde link til streamet på [pensionskassens hjemmeside](#).

Du kan som medlem bidrage til debatten på generalforsamlingen, eller du kan afgive fuldmagt og på den måde gøre din indflydelse gældende. Hvis du deltager online, vil du også have mulighed for at stille spørgsmål undervejs, deltage i debatten samt stemme.

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

Du finder det fuldstændige materiale til generalforsamlingen digitalt på www.pjdpension.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 2025

Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger afholder ordinær generalforsamling mandag den 28. april 2025 kl. 17.00.

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

På www.pjdpension.dk finder du også materialet til generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2024.

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 2024

4. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2025

5. Forslag fra bestyrelsen

- a. Forslag om vedtægtsændringer afledt af at lov om forsikringsvirksomhed har erstattet lov om finansiel virksomhed.

6. Forslag fra medlemmer

- a. Forslag fra medlemmerne Henning Krabbe og Flemming Duus Mathiesen: Bestyrelsen fremlægger og sikrer en detaljeret gennemgang af Finanstilsynets redegørelse til PJD af 4. januar 2024
- b. Forslag fra medlem Kristoffer Gulmark Poulsen: Omvalg til markedsrente
- c. Forslag fra medlem Carsten Markussen m.fl. om frasalg af "Drilling/service-selskaber" til fossil-industrien, som bidrager til ny fossil efterforskning og udvinding
- d. Forslag fra medlem Carsten Markussen m.fl. om frasalg af olie/gas-udvindingsselskaber der ekspanderer med ny fossil udvinding

7. Valg til bestyrelse

8. Valg af revision

9. 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 rekvirere en pdf-blanket [her](#).

Bestyrelsen opfordrer til, at fuldmagter indsendes i god tid inden generalforsamlingen. Der lukkes for modtagelse af elektroniske fuldmagter den 28. april 2025 kl. 12.00.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal være Euronext Securities i hænde senest den 27. april 2025. Det er fuldmagtsgivers ansvar, at fysiske fuldmagtsblanketter er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb. Det er også muligt at medbringe fuldmagt fysisk (udfyldt på pdf-blanket) 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 fuldmagt(er) 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.

Om afviklingen af en kombineret fysisk og elektronisk generalforsamling

Her finder du yderligere information om, hvordan generalforsamlingen den 28. april 2025 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. Brug dette link:

[Jeg vil gerne tilmelde mig generalforsamlingen eller afgive fuldmagt](#)

Når du tilmelder dig, bliver du bedt om at indikere, hvorvidt du deltager i generalforsamlingen fysisk eller elektronisk (online).

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.

Hvis du ønsker at deltage i generalforsamlingen elektronisk (online) med stemmeret, er det vigtigt, at du tilmelder dig forud for generalforsamlingen og senest den 27. april 2025, da det ellers ikke vil være muligt at deltage i afstemningerne på generalforsamlingen.

Bemærk, at du modtager bekræftelse på tilmelding og afgivet fuldmagt direkte fra Euronext Securities med et unikt link til deltagelse i/afstemning på generalforsamlingen. Oplysninger herom vil ikke fremgå af din digitale postkasse på pjdension.dk. Du vil på dagen for generalforsamlingen modtage yderligere en mail med et unikt link til deltagelse i/afstemning på generalforsamlingen. Når dette link anvendes, kræves der ikke login med MitID.

Spørgsmål angående tilmelding og fuldmagtsafgivelse 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.

Deltagelse

Fysisk deltagelse

Når du efter tilmelding ønsker at deltage fysisk i generalforsamlingen, skal du møde op på Centralværkstedet, Værkmestergade 9, 8000 Aarhus Centrum.

Elektronisk deltagelse (online)

Generalforsamlingen bliver transmitteret direkte via den elektroniske generalforsamlingsportal. Du skal derfor være logget ind på [generalforsamlingsportalen](#) for at kunne følge transmissionen og deltage elektronisk. Nærmere oplysning herom kan findes på [pensionskassens hjemmeside](#).

Hvis du deltager elektronisk, anbefaler vi, at du forud for generalforsamlingen tester, om den enhed, hvorfra du ønsker at deltage, opfylder de tekniske krav til afviklingen. Dette gøres ved at klikke på det link til generalforsamlingsportalen, som er i bekræftelsen på din tilmelding. Du kan også læse om de tekniske krav nedenfor. Dit login vil først være aktivt på dagen for generalforsamlingen.

Du skal herefter logge ind på portalen på tidspunktet for generalforsamlingen for at kunne deltage.

Spørgsmål og debat under generalforsamlingen

Efter præsentationen af hvert punkt på dagsordenen vil der som altid være mulighed for at stille spørgsmål og debattere forslagene.

Fysisk deltagelse

Dette sker fra salen eller talerstolen, som nærmere anvist af dirigenten.

Elektronisk deltagelse (online)

Dette sker via portalen, hvor du kan stille spørgsmål og debattere mundtligt via et videolink, som du får tilsendt, hvis du anmoder om ordet i portalen. Du skal være logget ind på den elektroniske portal, hvorfra generalforsamlingen afvikles, for at kunne anmode om et videolink og efterfølgende stille spørgsmål og afgive kommentarer. Der er ikke mulighed for at stille skriftlige spørgsmål eller kommentarer.

Præsentation af forslag fra bestyrelsen og medlemsforslag

Bestyrelsens forslag præsenteres af et eller flere bestyrelsesmedlemmer, der er fysisk til stede på generalforsamlingen. Medlemsforslagene præsenteres af forslagsstilleren enten fysisk fra talerstolen på generalforsamlingen eller på den elektroniske portal via videolink. 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 som nærmere anvist af dirigenten.

Fysisk deltagelse

Afstemning på generalforsamlingen sker digitalt via din mobiltelefon eller tablet/iPad, og du skal være logget ind på den elektroniske portal for at kunne afgive din stemme. Derfor er det vigtigt, at du medbringer en smartphone eller tablet, der opfylder de tekniske krav. Hvis du hverken har smartphone eller tablet, vil der være mulighed for at stemme skriftligt.

Elektronisk deltagelse (online)

Afstemning sker via portalen, og du skal være logget ind for at kunne afgive din stemme.

Bestyrelsesvalg og præsentation af bestyrelseskandidater

Vi opfordrer til, at kandidater til bestyrelsen melder sig forud for generalforsamlingen.

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 gfpjd2025@sampension.dk.

Bestyrelseskandidater, der har meldt deres kandidatur på forhånd og indsendt en gyldig stillerliste til pensionskassen pr. e-mail til gfpjd2025@sampension.dk, vil have mulighed for at præsentere deres kandidatur på selve generalforsamlingen enten fra talerstolen eller via videolink.

Kandidater, der ønsker at stille op på selve generalforsamlingen, skal under generalforsamlingen aflevere en gyldig stillerliste til dirigenten eller sende en e-mail inklusiv en gyldig stillerliste til gfpjd2025@sampension.dk. Hvis det ønskes, har kandidaten mulighed for at præsentere sit kandidatur på selve generalforsamlingen enten fra talerstolen eller via videolink.

Hvis der opstilles flere bestyrelseskandidater, end der er mandater på valg, vil bestyrelsesvalget blive afgjort ved en urafstemning efter generalforsamlingen blandt pensionskassens medlemmer. Du kan læse om bestyrelsesvalg under dagsordenens punkt 7.

Behandling af personoplysninger

Som led i generalforsamlingen behandler Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrklæger 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 & Dyrklæger henviser i den forbindelse til sin politik vedrørende personoplysninger, som kan læses her:

[Behandling af personoplysninger og digital kommunikation](#) og [Indsamling behandling og opbevaring af persondata i forbindelse med generalforsamlinger](#)

Tekniske krav i forbindelse med afviklingen af generalforsamlingen

Uanset om du deltager i generalforsamlingen fysisk eller elektronisk (online), bør du sikre dig, at den enhed, som du deltager i generalforsamlingen/stemmer fra, opfylder følgende tekniske krav:

- Browser: Generalforsamlingsportalen 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: Generalforsamlingsportalen fungerer i browserne Edge, Chrome, Firefox og Opera.
- Apple: Generalforsamlingsportalen fungerer i de nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad. Hvis du har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan du installere en Chrome-browser og benytte denne.

Internetforbindelse ved online deltagelse:

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

Ad pkt. 4

Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2025

Bestyrelsen foreslår, at det samlede honorar til bestyrelsen i 2025 vil være 1.398.375,27 kr.

Årsagen til forskellen på dette års honorar og honoraret godkendt på generalforsamlingen for 2024 er:

- At de i 2024 vedtagne forhøjelser af honoraret først slog igennem pr. maj 2024.
- Bestyrelseshonorar og bopælsstillæg bliver, i overensstemmelse med lønpolitikken, reguleret i januar måned med udviklingen i Danmarks Statistiks nettoprisindeks for det foregående år. Dette år svarende til 1,7 %.

Ad pkt. 5.a

Forslag fra bestyrelsen

Forslag om vedtægtsændringer afledt af at lov om forsikringsvirksomhed har erstattet lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsen foreslår, at pensionskassens vedtægter opdateres således, at henvisningerne til lov om finansiel virksomhed ændres til henvisninger til lov om forsikringsvirksomhed.

Forslaget foreslås implementeret ved følgende ændringer i pensionskassens vedtægter:

- I § 16, stk. 2, § 18, stk. 1, og § 22, stk. 2, ændres "lov om finansiel virksomhed" til "lov om forsikringsvirksomhed".

Ad pkt. 6.a

Forslag fra medlemmerne Henning Krabbe og Flemming Duus Mathiesen: Bestyrelsen fremlægger og sikrer en detaljeret gennemgang af Finanstilsynets redegørelse til PJD af 4. januar 2024.

Vi ønsker at fremsætte dette forslag til generalforsamlingen:

Bestyrelsen fremlægger og sikrer en detaljeret gennemgang af Finanstilsynets redegørelse til PJD af 4. januar 2024.

Begrundelse

På sidste generalforsamling i 2024 blev redegørelsen kun nævnt kort i beretningen samtidig med, at der blev fremført, at Finanstilsynet vurderede PJD som veldrevet. Derfor havde vi ingen bemærkninger til redegørelsen på generalforsamlingen, da vi ikke var bekendt hermed.

Vi er nu blevet bekendt med redegørelsen og ser med forbløffelse og alvor på, at bestyrelsen ikke har ønsket at delagtiggøre medlemmerne i den alvorlige redegørelse. Med vores forslag ønsker vi, at hele redegørelsen indgår som bilag til generalforsamlingen med dens fulde ordlyd, så den bliver genstand for en grundig drøftelse på generalforsamlingen i 2025.

Vi nævner her nogle afsnit fra redegørelsen, som understreger alvoren.

1. Finanstilsynet vurderede, at bestyrelsens ønsker og krav til det betinget garanterede produkt har været meget overordnede.
2. Finanstilsynet fandt, at pensionskassen bør fastsætte klare kriterier for, hvordan det betinget garanterede produkt skal styres.
3. Finanstilsynet vurderede, at der ved overgangen til Sampension administrationsfællesskab ikke skete en reel drøftelse i bestyrelsen omkring beslutningen om fremover at lade markedsrenteproduktet i Sampension være udgangspunktet for pensionskassens nye markedsrenteprodukt.
4. Finanstilsynet fandt ikke, at der blev foretaget en vurdering af medlemmernes behov eller en analyse af, hvorvidt det nye produkt i tilstrækkelig grad sikrede de karakteristika, som bestyrelsen ønskede, herunder særligt i relation til udbetalingsfasen.
5. Finanstilsynet konstaterede, at pensionskassen har foretaget ændringer i forhold til den anmeldte udbetaling af særlige bonushensættelser, og **pensionskassen er blevet påbudt** at redegøre nærmere i den forbindelse.
6. **Pensionskassen har desuden fået påbud** om at oplyse medlemmerne om, hvilke elementer kundens ydelse består af samt hvilken risiko, der er forbundet med de forskellige elementer.
7. Pensionskassens forretningsmodel bygger på en tilsigtet opbygning af egenkapital og en fordeling af midler på baggrund af en systematisk udbetaling af pensionisttillæg fra egenkapitalen. Det indebærer, at en væsentlig andel af pensionsydelsestællerne stammer fra fordelingen af midlerne i egenkapitalen.
8. Finanstilsynet fandt, at **der er risiko for, at ikke alle medlemmernes interesser varetages på tilstrækkelig vis**, idet udlodning af tillægspension afhænger af nuværende og fremtidige bestyrelsers beslutninger.
9. Finanstilsynet konstaterede, at pensionskassen i 2016 har ændret princip for fordelingen af egenkapitalen. Før 2016 blev midlerne i egenkapitalen fordelt ud fra et ønske om at

fastholde de udmeldte pensioner. Siden 2016 er midlerne blevet fordelt ud fra størrelsen på medlemmernes depoter. Finanstilsynet har på den baggrund **givet pensionskassen en påtale** for ikke at have givet korrekte oplysninger om tilgangen til fordeling af egenkapitalen i den redegørelse, som pensionskassen indsendte til Finanstilsynet som opfølgning på inspektionen i 2014.

10. Finanstilsynet vurderede, at overladelsen af administrationen til en anden part kræver en øget opmærksomhed i forhold til at sikre, at pensionskassens forretningsmodel og produkter håndteres, som bestyrelsen ønsker det, og under behørigt hensyn til individuelle risici i forretningsmodellen. Særligt i forhold til risikostyrings-, aktuar- og complianceområderne betyder individuelle forretningsmodeller og produktudbud, at inklusionen af nye virksomheder i administrationsfællesskabet medfører en betydeligt forøget arbejdsbyrde. Finanstilsynet har i den forbindelse **påbudt pensionskassen** at udarbejde en complianceplan, der tager højde for alle relevante områder, herunder inddrage pensionskassens forretningsmodel og de dertil knyttede risici. Samtidig er **pensionskassen blevet påbudt** at foretage fornyede vurderinger af, hvorvidt compliance- og aktuarfunktionen har tilstrækkelige ressourcer.
11. Alle pensionskassens ledende medarbejdere, undtagen den ansvarshavende aktuar, er ansat både i administrationsfællesskabet og i pensionskassen. Der er reelt ikke nogen medarbejdere ansat i pensionskassen til at følge op på outsourcing aftalen, uden at opfølgningen vil være forbundet med en interessekonflikt. **Finanstilsynet har påbudt** pensionskassen at fastlægge processer og procedurer, der sikrer, at direktionen fører kontrol med og rapporterer til bestyrelsen om de outsourcede opgaver. Finanstilsynet vurderede, at **der er mangler i pensionskassens politikker og retningslinjer på en række områder**.
12. I forhold til pensionskassens politik for egenkapitaludlodning **har pensionskassen fået påbud** om at sikre klarhed om afgrænsningen af risikoen forbundet med egenkapitaludlodning.
13. Finanstilsynet vurderede, at overvågnings- og rapporteringsprocedurerne i det interne kontrolsystem ikke er tilstrækkelige for bestyrelsens arbejde. Dette gælder særligt på investeringsområdet og i forhold til de centrale forsikringsmæssige risici, herunder særligt levetidsrisikoen, som kunderne bærer. **Finanstilsynet har derfor påbudt pensionskassen** at sikre, at bestyrelsen modtager rapportering om overholdelsen og udnyttelsen af samtlige rammer såvel aktuelt som over tid.
14. **Pensionskassen har modtaget påbud** i relation til pensionskassens processer og procedurer for opdatering af registrerede aktiver og i relation til pensionskassens udarbejdelse af risikoprofil for pensionskassen.

Efter vores vurdering understøtter Finanstilsynets redegørelse nogle af de spørgsmål og kritikpunkter, som vi fremførte på generalforsamlingerne i 2023 og 2024, og med afsæt heri ønsker vi en åben drøftelse af redegørelsen på generalforsamlingen i 2025.

Ad pkt. 6.a

Bestyrelsens svar på forslag 6.a

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Pensionskassen modtog i slutningen af februar 2020 indkaldelse til ordinær inspektion fra Finanstilsynet. Efterfølgende fremsendte pensionskassen den ønskede dokumentation til Finanstilsynet i slutningen af april 2020. Derefter fulgte en periode med møder med Finanstilsynet og fremsendelse af yderligere dokumentation frem til september 2020. Herefter afventede man Finanstilsynets endelige redegørelse. I begyndelsen af 2024 modtog Pensionskassen så den endelige tilbagemelding på ordinær inspektion 2020 fra Finanstilsynet, der blev offentliggjort på pensionskassens hjemmeside. Finanstilsynet bemærkede indledningsvis i redegørelsen, at *"Afslutningen på den ordinære inspektion sker på et senere tidspunkt end normalt af årsager, der ikke er relateret til forhold i pensionskassen."*

Pensionskassen har som nævnt, i overensstemmelse med lovgivningens krav, offentliggjort Finanstilsynets redegørelse om ordinær inspektion i 2020 i Pensionskassen Jordbrugsakademikere og Dyr læger af 4. januar 2024 på sin hjemmeside. Redegørelsen kan findes her sammen med bestyrelsens kommentar hertil:

[Finanstilsynets redegørelse.](#)

Finanstilsynets inspektion blev endvidere omtalt i den aflagte beretning på generalforsamlingen i 2024.

Af bestyrelsens kommentar fremgår det, at pensionskassen tager de modtagne reaktioner til efterretning. Det fremgår desuden, at hovedparten af de modtagne reaktioner fra inspektionen i 2020 allerede ved offentliggørelsen af redegørelsen var efterlevet, og at pensionskassen nu sikrer efterlevelse af de resterende få reaktioner.

Finanstilsynet har sidenhen meddelt, at de har taget opfyldelsen af samtlige udestående reaktioner til efterretning. Opfølgningen i regi af den ordinære inspektion er dermed formelt afsluttet, hvilket formanden vil komme ind på som en del af beretningen.

Bestyrelsens sætter pris på interessen for pensionskassens forhold. Der er vedlagt en redegørelse i relation til de punkter, der er beskrevet i forslaget (bilag 1). Der vil selvfølgelig på generalforsamlingen være mulighed for at stille spørgsmål til redegørelsen og processen, som bestyrelsen og administrationen vil besvare efter bedste evne.

Såfremt forslagsstillerne eller andre medlemmer ønsker en yderligere gennemgang af Finanstilsynets redegørelse, stiller administrationen gerne op til et møde, hvor der er mulighed for en endnu mere detaljeret gennemgang. Bestyrelsen vurderer, at generalforsamlingen ikke er det rette forum hertil.

Bilag 1

Gennemgang af Finanstilsynets redegørelse til PJD af 4. januar 2024

Fremhævede punkter fra forslagsstillere	Bemærkninger fra administrationen/bestyrelsen	Status overfor Finanstilsynet
1. Vedr. ønsker og krav til det betinget garanterede produkt.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning og haft fokus på emnet i forbindelse med opdatering af de underliggende styringsdokumenter.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.
2. Vedr. kriterier for styring af det betinget garanterede produkt.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning og haft fokus på emnet i forbindelse med opdatering af de underliggende styringsdokumenter.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.
3. Vedr. overgang til Sampension administrationsfællesskab.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.
4. Vedr. vurdering og analyse af medlemmernes behov.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning og haft fokus på emnet i forbindelse med opdatering af de underliggende styringsdokumenter.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.
5. Vedr. ændringer i forhold til den anmeldte udbetaling af særlige bonushensættelser.	PJD har redegjort for de anmeldte ændringer i udbetalingen af særlige bonushensættelser.	Finanstilsynet har taget redegørelsen til efterretning.
6. Vedr. oplysning om elementer i medlemmernes ydelse.	PJD har opdateret oplysningerne om elementerne i medlemmernes ydelse.	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer til efterretning.
7. Vedr. pensionskassens forretningsmodel.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.

8. Vedr. varetagelse af medlemmernes interesse i forbindelse med udlodning af tillægspension.	PJD har taget Finanstilsynets observation til efterretning.	Der er tale om en risikooplysning, hvorfor punktet er lukket fra Finanstilsynets side.
9. Vedr. ændret princip for fordeling af egenkapitalen.	PJD har taget Finanstilsynets observation og påtale til efterretning.	Der er tale om påtale fra Finanstilsynets side.
10. Vedr. overladelse af administrationen til en anden part.	PJD har opdateret pensionskassens complianceplan samt forholdt sig til ressourcerne i compliance- og aktuarfunktionen.	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer og vurderinger til efterretning.
11. Vedr. mangler i pensionskassens politikker og retningslinjer.	PJD har opdateret de berørte politikker og retningslinjer.	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer til efterretning.
12. Vedr. politik for egenkapitaludlodning og afgrænsning af risiko.	PJD har opdateret pensionskassens politik for egenkapitaludlodning. .	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer til efterretning.
13. Vedr. overvågnings- og rapporteringsprocedurer i det interne kontrolsystem.	PJD har opdateret rapporteringen om overholdelsen og udnyttelsen af de rammer, der er omfattet af påbuddet.	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer til efterretning.
14. Vedr. processer og procedurer for opdatering af registrerede aktiver og udarbejdelse af risikoprofil.	PJD har opdateret processer og procedurer for opdatering af registrerede aktiver samt udarbejdelse af risikoprofil.	Finanstilsynet har taget de foretagne ændringer til efterretning.

Ad pkt. 6.b

Forslag fra medlem Kristoffer Gulmark Poulsen: Omvalg til markedsrente.

Forslag

Det foreslås, at bestyrelsen arbejder for at give de nuværende medlemmer mulighed for igen at skifte fra gennemsnitsrente til markedsrente, i den nærmeste fremtid.

Begrundelse

Grundet tekniske problemer lykkedes det ikke for min 36-årige kæreste (som er dyrlæge) at skifte sidste gang. Når man tager hendes unge alder i betragtning, er det med stor sandsynlighed ikke fordelagtigt for hende at være låst i en gennemsnitsrente-pension.

Man må også spørge sig selv, om I gør et godt nok stykke arbejde, når unge mennesker bliver stavnsbundet til så lavrisikomodeller. Jeg mener personligt, at I som organisation svigter fuldstændig – både på individniveau og samfundsplan.

Ad pkt. 6.b

Bestyrelsens svar på forslag 6.b

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

I 2021 og 2022 tilbød pensionskassen størstedelen af medlemmerne mulighed for omvalg til markedsrente. Det er således kun få år siden, at størstedelen af medlemmerne havde mulighed for at skifte til markedsrente.

Bestyrelsen bakker imidlertid op om, at det igen bliver muligt for medlemmerne at skifte fra en pensionsordning i gennemsnitsrente til en pensionsordning i markedsrente. Bestyrelsen vedtog dette på et bestyrelsesmøde i 2024.

Administrationsfællesskabet, som pensionskassen er en del af, er i gang med en gradvis og omfattende udskiftning af forældede IT-systemer, hvor det er nødvendigt at gennemføre en parallel udvikling af ny funktionalitet i en rækkefølge, som sikrer mindst mulig risiko og lavest mulige omkostninger for medlemmerne.

Funktionaliteten for at kunne gennemføre et nyt omvalg fra en pensionsordning i gennemsnitsrente til en pensionsordning i markedsrente skal på ny systemunderstøttes som en del af den igangværende udskiftning af administrationsfællesskabets IT-systemer. Dermed kan den tidligere funktionalitet i 2021 og 2022 ikke genbruges.

Omvalg til markedsrente kan derfor igen tilbydes medlemmerne, når opgraderingen af IT-systemerne er på et stadie, hvor ny funktionalitet for omvalget kan etableres på omkostningseffektiv vis på den opgraderede platform. På nuværende tidspunkt virker det realistisk, at det vil kunne ske indenfor 3-5 år.

Ad pkt. 6.c

Forslag fra medlemmer om frasalg af "Drilling/service-selskaber" til fossil-industrien, som bidrager til ny fossil efterforskning og udvinding

Forslaget er stillet af medlemmerne: Carsten Markussen, Hugo Fjelsted Alrøe, Aske Skovmand Bosselmann, Nynne Capion, Irene Christiansen, Thomas Eisler, Erik Fog, Jesper Grarup, Nora Skjernaa Hansen, Malene Jakobsen, Helle Frank Jensen, Kirsten Jensen, Vibeke Langer, Jens Friis Lund, Solvejg Kopp Matiasen, Karen Munk Nielsen, Thyge Nygaard, Karen Lisbeth Ogstrup, Knud Suhr, Mette Lund Sørensen, Peter Sørensen og Mette Vaarst

Forslag

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen for PJD til – inden udgangen af 2025 – at frasælge investeringer i "Drilling/service- selskaber" til fossil-industrien, der har ny fossil efterforskning og udvinding som primært forretningsområde, (>50% af selskabets omsætning), og dermed modarbejder Paris-aftalen. For investeringer i selskaber, der fastholdes, skal det begrundes med en årlig fremdriftsrapportering selskab for selskab.

Uddybende begrundelse

PJD har taget vigtige skridt til at sikre mere klimaansvarlige investeringer, og PJD har således skærpet deres overvågning af blandt andet olie/gas (upstream) udvindingsselskaber. PJD vil løbende analysere sine investeringer i fossile selskaber mhp. at vurdere om de overholder pensionselskabet krav og tærskelværdier for investeringer i fossile selskaber, og PJD har i den proces allerede frasolgt en række fossile selskaber siden sidste års generalforsamling. Det er positivt.

Men som det fremgår af artikler i mediet Danwatch (1,2), så har Sampension (og dermed PJD) stadigvæk investeringer i såkaldte "drilling" eller "service selskaber", herunder selskaber som helt konkret varetager ny olie/gas-efterforskning og udvinding og som har det som deres absolut primære forretningsgrundlag. Investeringer i sådanne selskaber er i dag ikke omfattet af Sampension/PJDs investeringspolitik for fossile investeringer, på trods af, at sådanne investeringer virker helt uforenelige med PJDs overordnede ambition om at understøtte Paris-aftalen.

Ifølge Danwatch omfatter de såkaldte "drilling og service selskaber" selskaber som Schlumberger, Halliburton, Transocean, Precision Drilling, Seadrill og Shelf Drilling. Disse selskaber er blandt verdens største drilling-selskaber og ejer mange operative boreplatforme. Ifølge Danwatch så havde Sampension i 2024 for omkring 97,2 millioner kroner investeret i drilling-selskaber og service selskaber (2), og baseret på de seneste tilgængelige lister over PJDs investeringer i aktier og kreditobligationer, så beløber PJDs investeringer sig til ca. 8 Mio DKK (3).

Kirsten Halsnæs, professor i Klima og Økonomi ved DTU og tidligere ledende hovedforfatter på FN's klimapanels (IPCC) rapporter, vurderer, at denne type investeringer i boreplatforme strider mod klimaafspraken fra Paris, citat: "Der er bestemt ikke brug for mere olieudvinding, problemet er snarere, at der er for meget olie, og investeringer i boreplatforme, som leder efter nye olieklender, er ikke i overensstemmelse med Parisaftalens mål om at begrænse de globale temperaturændringer", siger Kirsten Halsnæs.

Som det fremgår af Danwatch's dækning, så har andre pensionselskaber allerede anerkendt, at sådanne investeringer ikke er forenelige med deres ansvarlighedspolitik, og man har derfor frasolgt disse selskaber.

Der er altså væsentlige udfordringer i forhold til ansvarlighed ved disse investeringer. Disse selskaber er ikke forenelige med PJDs ansvarlighedspolitik og de bør derfor frasælges.

Berørte udvalgte investeringer ifølge PJDs seneste offentliggjorte aktiv-lister (3)

Halliburton 3,1 mio DKK; Schlumberger 3,4 Mio DKK; Nabors 0,7 Mio DKK; Precision Drilling 0,3 Mio DKK; Transocean; 0,1 Mio DKK; Valaris 0,05 mio DKK; Noble: 0,05 Mio DKK.

Et frasalg vil således omfatte investeringer for knap 8 Mio DKK, svarende til 0,05% af PJDs samlede aktiver.

Kilder:

1) Pensionssektorens klima-darlings finansierer olieagt i Barentshavet (1 maj 2024)

<https://danwatch.dk/pensionssektorens-klima-darlings-finansierer-olieagt-i-barentshavet/>

2) Efter Danwatch-afsløring: Dansk pensionskasse dropper investeringer i boreplatforme (25

Juni 2024) [https://danwatch.dk/efter-danwatch-afsloering-dansk-pensionskasse-dropper-](https://danwatch.dk/efter-danwatch-afsloering-dansk-pensionskasse-dropper-investeringer-i-boreplatforme/)

[investeringer-i-boreplatforme/](https://danwatch.dk/efter-danwatch-afsloering-dansk-pensionskasse-dropper-investeringer-i-boreplatforme/)

3) PJD aktivlister (Dec 2023/Juni 2024)

Aktier: [https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-](https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf)

[9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-](https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf)

[%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-](https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf)

[%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf](https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf)

Erhvervsobligationer: [https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-](https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PJD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf)

[713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-](https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PJD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf)

[%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-](https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PJD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf)

[%20PJD%20-](https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PJD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf)

[%20Kreditinvesteringer.pdf](https://www.pjdpension.dk/media/66893789-7dd4-4750-8b2a-713822c269fe/VDS2pA/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PJD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf)

Ad pkt. 6.c

Bestyrelsens svar på forslag 6.c

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Det er bestyrelsens opfattelse, at forslaget supplerer de grundprincipper, der allerede er indarbejdet i pensionskassens klimahandlingsplan og bestyrelsens ambition om at understøtte transparens om investeringerne.

Bestyrelsen bemærker samtidig, at forslaget fokuserer på en meget lille del af porteføljen, der i forslagets bemærkninger er opgjort til "0,05% af PJDs samlede aktiver", og dermed kun vil have meget begrænset eller ingen effekt. Dermed er der også en risiko for, at forslaget lægger beslag på ressourcer der kunne være blevet brugt på klimaindsatser med et betydeligt større potentiale i forhold til reelle reduktioner i udledningen af klimagasser. Det er et væsentligt opmærksomhedspunkt for bestyrelsen, at pensionskassens ressourcer anvendes optimalt, herunder også i forhold til pensionskassens klimaindsats, og dette hensyn vil derfor også blive inddraget i den operationelle implementering af forslaget.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen, at stemme for forslaget.

Ad pkt. 6.d

Forslag fra medlemmer om frasalg af olie/gas-udvindingsselskaber der ekspanderer med ny fossil udvinding

Forslaget er stillet af medlemmerne: Carsten Markussen, Hugo Fjelsted Alrøe, Aske Skovmand Bosselmann, Nynne Capion, Irene Christiansen, Thomas Eisler, Erik Fog, Jesper Grarup, Nora Skjernaa Hansen, Malene Jakobsen, Helle Frank Jensen, Kirsten Jensen, Vibeke Langer, Jens Friis Lund, Solvejg Kopp Matiasen, Karen Munk Nielsen, Thyge Nygaard, Karen Lisbeth Ogstrup, Knud Suhr, Mette Lund Sørensen, Peter Sørensen og Mette Vaarst

Forslag

Generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen for PJD til - senest medio 2026 – at frasælge investeringer i olie/gas-udvindingsselskaber (upstream olie/gas) som fortsætter med fossil ekspansion, og dermed modarbejder Paris-aftalen, dog således at aktivt ejerskab kan være et alternativ til frasalg, hvor det er realistisk at det kan have effekt, og PJD er tydelig i sin kommunikation af grundlaget (dvs. med en årlig fremdriftsrapportering selskab for selskab) for fortsat at være investeret.

Uddybende begrundelse

Klimaforandringerne accelererer i et stærkt bekymrende tempo, og 2024 blev det første år, hvor den globale middeltemperatur oversteg den kritiske 1,5 graders tærskelværdi – en udvikling som klimaforskerne i skarpe toner har advaret imod. Det haster derfor mere end nogensinde med klimahandling.

Både Det Internationale Energiagentur, IEA (1) og FNs Klimapanel IPCC (2) har utvetydigt har meldt ud, at etableringen af nye olie og gas projekter er i direkte modstrid med ambitionerne om at indfri målene i Parisaftalen fra 2015. Også på COP28 mødet i De Forenede Arabiske Emirater blev det understreget, at verden hastigt skulle udfase brugen af fossile brændsler (3).

Eftersom PJD har en klar ambition om at bidrage til indfrielsen af Paris-aftalen, så bør det sikres at pensionskabets investeringer ikke bidrager til nye fossile udvindingsprojekter.

PJD/Sampension evaluerer løbende sine investeringer, herunder hvorvidt de enkelte selskaber har en forretningsmodel der understøtter Paris-aftalen. PJD har i den proces allerede frasolgt en række fossile selskaber siden sidste års generalforsamling. Det er positivt. Imidlertid, så har PJD/Sampension ifølge de senest tilgængelige lister over PJD/Sampensions investeringer, stadig store millionbeløb investeret i selskaber der aktivt udvider med nye fossile projekter (4). Det drejer sig eksempelvis om store multinationale olie/gas-selskaber som eksempelvis Equinor, Shell, BP, Eni, Repsol og OMV (5,6).

Et frasalg af disse fossile selskaber vil sikre, at PJD/Sampensions ambition om at understøtte Paris-aftalen bliver omsat til konkret handling og dermed bliver mere troværdig. Samtidig vil det beskytte vores pensionsinvesteringer imod det potentielt meget voldsomme værditab, som en stor del af den fossile sektor må forventes at blive udsat for i takt med at den grønne omstilling accelererer (7).

Berørte udvalgte investeringer ifølge PJDs seneste offentliggjorte aktiv-lister (3)

Equinor 5,3 mio DKK; Shell 18,7 mio DKK; BP 8,9 mio DKK; Eni 3,5 mio DKK; Repsol 2,5 mio DKK og OMV 3,6 Mio DKK. Et frasalg vil således omfatte investeringer for godt 43 Mio DKK, svarende til godt 0,3% af PJDs samlede aktiver.

Referencer:

- 1) IEA, NZE 2023 update: “there is no need for investment in new coal, oil and natural gas” side 16: [Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5 °C Goal in Reach - 2023 Update \(windows.net\)](#)
- 2) IPCC: Estimates of future CO2 emissions from existing fossil fuel infrastructures without additional abatement already exceed the remaining carbon budget for limiting warming to 1.5°C (50%) (high confidence). – side 20 [AR6 Synthesis Report: Climate Change 2023 \(ipcc.ch\)](#)
- 3) COP28 beslutningstekst, 13. December 2023.
https://unfccc.int/sites/default/files/resource/cma2023_L17_adv.pdf
- 4) PJD aktieliste (Juni 2024)
<https://www.pjdpension.dk/media/aa13fea2-e4c1-4130-b9c9-9cd276f3ffcd/4kVWRw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PJD.pdf>
- 5) The 2024 Global Oil & Gas Exit List: More Loss and Damage Ahead. 12. Nov 2024
https://gogel.org/sites/default/files/2024-11/urgewald_PR_GOGEL-final.pdf
- 6) Assessment of oil and gas companies' climate strategy. Reclaim Finance, April 2024
<https://reclaimfinance.org/site/en/assessment-of-oil-and-gas-companies-climate-strategy/>
- 7) The Oil and Gas Industry in Net Zero Transitions, IEA, November 2023
<https://www.iea.org/reports/the-oil-and-gas-industry-in-net-zero-transitions>

Ad pkt. 6.d

Bestyrelsens svar på forslag 6.d

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Bestyrelsen bakker fuldt ud op om målsætningerne i Paris-aftalen og har vedtaget klimamålsætninger for den samlede portefølje, der betyder, at klimaaftrykket reduceres til netto nul i 2050 og med 45% i perioden primo 2020 til primo 2030. I pensionskassens klimastrategi, der understøtter de vedtagne klimamål, er der desuden sat årlige reduktionsmål for udviklingen i porteføljen – Stier til Net Zero 2050 – som også findes i pensionskassens årsrapport.

Over den femårige periode 2020-2024 er 'carbon footprint', dvs. udledning per mio. kr. investeret, for den udledende del af porteføljen reduceret med over 55 % og pensionskassen er således godt i gang med at realisere målsætningen om at reducere porteføljens klimaaftryk til netto nul senest i 2050.

Reduktionerne er delvist opnået ved at frasælge selskaber der udviser en ikke-acceptabel klimaadfærd, f.eks. fordi de har et væsentligt højere klimaaftryk end konkurrerende selskaber. Men reduktionerne er også opnået på baggrund af den generelle udvikling i samfundet, der understøttes af pensionskassens aktive ejerskab, dvs. dialoger med selskaber, hvor pensionskassen i fællesskab med andre investorer skubber på for forandring hos de største CO2-udledere, og via pensionskassens stemmeaktiviteter.

Det er således en del af klimastrategien, at pensionskassen skal bruge sin indflydelse som investor til at forsøge at påvirke selskaberne til at ændre adfærd og at frasalg kun bør ske, hvor det er urealistisk, at aktivt ejerskab kan have effekt (for nuværende er 230 selskaber sat på pensionskassens eksklusionsliste pga. uacceptabel klimaadfærd).

Det er bestyrelsens opfattelse, at forslaget supplerer de grundprincipper, der allerede er indarbejdet i pensionskassens klimahandlingsplan og bestyrelsens ambition om at understøtte transparens om investeringerne.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen, at stemme for forslaget.

Ad pkt. 7

Valg til bestyrelsen

Bestyrelsen har i dag følgende sammensætning:

- Johannes Elbæk, formand, medlemsvalgt 2023-2026, jordbrugsfaglig
- Kasper Klintø, næstformand, medlemsvalgt 2023-2025, veterinærfaglig
- Henning Otte Hansen, medlemsvalgt 2024-2027, jordbrugsfaglig
- Ilse A. Rasmussen, medlemsvalgt 2024-2027, jordbrugsfaglig
- Lise Lykke Steffensen, medlemsvalgt 2022-2025, jordbrugsfaglig
- Gertrud Knudsen, udpeget af DM i 2025
- Louise Bundgaard, udpeget af Ansatte Dyr lægers Organisation i 2023
- Anders Larsen, medlemsvalgt efter indstilling af bestyrelsen 2022-2026
- Søren Kaare-Andersen, medlemsvalgt efter indstilling af bestyrelsen 2024-2027

Medlemsvalgte bestyrelsesmedlemmer

Fem bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt pensionskassens medlemmer ved urafstemning for 3 år ad gangen. Kandidaterne opstilles på generalforsamlingen af bestyrelsen eller af mindst fem medlemmer af pensionskassen. Blandt de valgte skal mindst én have jordbrugsfaglig uddannelse og mindst én have veterinærfaglig uddannelse.

Der skal i 2025 vælges to bestyrelsesmedlemmer af og blandt pensionskassens medlemmer, hvoraf mindst ét af disse skal have veterinærfaglig uddannelse.

Af de nuværende bestyrelsesmedlemmer er Lise Lykke Steffensen og Kasper Klintø på valg.

Lise Lykke Steffensen stiller op til genvalg og foreslås af bestyrelsen genvalgt, jf. vedtægternes § 10, stk. 2.

Kasper Klintø stiller op til genvalg og foreslås af bestyrelsen genvalgt som bestyrelsesmedlem med veterinærfaglig uddannelse, jf. vedtægternes § 10, stk. 2.

Sagkyndigt bestyrelsesmedlem

Anders Larsen udtræder efter eget ønske af bestyrelsen i forbindelse med generalforsamling 2025. Der skal derfor vælges et nyt sagkyndigt bestyrelsesmedlem af pensionskassens medlemmer på generalforsamlingen efter indstilling fra bestyrelsen for en af bestyrelsen fastsat periode.

Bestyrelsesmedlemmet skal have kvalifikationer inden for pensionsbranchen og/eller den finansielle sektor, jf. vedtægtens § 10, stk. 5.

Bestyrelsen foreslår Nina Byrne valgt som nyt sagkyndigt bestyrelsesmedlem for perioden 2025-2029.

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

Information om kravene til bestyrelsesmedlemmer kan ses på pensionskassens hjemmeside www.pjdension.dk.

Ad pkt. 7

Kandidat til bestyrelsen

Kasper Klintø



Kompetencer og mærkesager

- Højest muligt langsigtet afkast ved medlemmers pensionsopsparinger
- En kontorente der prioriteres lige stærkt for både gennemsnits- og markedsrente medlemmer
- Lave omkostninger
- Attraktive forsikringsmuligheder
- Ansvarlighed – Investeringer der støtter op om Paris aftalen
- Rådgivning i øjenhøjde med blik for medlemmers valgfrihed, behov og livsfase

Med både min bestyrelsesmæssige og erhvervsmæssige baggrund, vil jeg bestræbe mig på fortsat at arbejde med fokus på interesserne i PJD's samlede medlemsskare.

Fra mit nuværende bestyrelsesarbejde som medlem og Næstformand i PJD's bestyrelse, har jeg opnået erfaring i både det grundlæggende og overordnede strategiske bestyrelsesarbejde, hvilket jeg vil bringe i fortsat spil ved et resultatorienteret samarbejde i PJD's bestyrelse.

Ansvarlige investeringer med blik for et 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 og kontorenten for medlemmer, bør vi styrke fokus på social ansvarlighed og den grønne omstilling – Særligt på den vedvarende og længere bane.

CV

- 2024 Bestyrelsesarbejde i Finansielle Virksomheder-Pension og Forsikring CBS
- 2023 Master of Public Governance Århus Universitet
- 2007 Cand.med.vet Københavns Universitet
- 2020 – Kontrolchef i Kødkontrollen v/ Fødevarestyrelsen
- 2020 – 2021 Indsatschef Covid-19 minkgrave v/ Fødevarestyrelsen
- 2018 – 2020 Sektionsleder v/ Fødevarestyrelsen
- 2016 – 2017 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 Studentermedhjælper v/ Sektion for Veterinær Reproduktion og obstetrik, KU

ØVRIGE LEDELSESHVERV

- Nuværende Næstformand PJD Bestyrelse
- Tidligere Bestyrelsesmedlem ADO, Den Danske Dyrlægeforening

Spørgeskema – Kasper Klintø

Spørgsmål	Kandidatens svar
1. Angiv og uddyb med udgangspunkt i de oplyste kompetenceområder på PJD's hjemmeside hvilke 3-5 kompetenceområder du har mest viden og erfaring indenfor.	Gennem et bestyrelses- og udvalgsarbejde i ADO og PJD, har jeg erhvervet bestyrelsesfaglig erfaring ved både den cykliske og situationsbestemte opgavevaretagelse med dertilhørende ansvar og pligter i både rollen som veterinærfagligt medlem og det seneste år i rollen som Næstformand i PJD. I mit daglige ledelseshverv med ledelse af ledere siden 2020, har jeg erfaring fra både drifts og udviklingsorienteret kontrolledelse med kvalitetssikring, effektmåling, verifikation og effektivitet for øje. Både PJD's udvikling og resultater skabes bedst ved et prioriteret velfungerende samarbejde i bestyrelsen, og ved en samtidig klar arbejdsdeling mellem bestyrelsen og direktionen. Vores medlemmers interesse skal varetages med respekt for et stærkt fokus på både gennemsnitsrente og markedsrente produkternes værdiforøgelse, i den rette balance mellem risiko og tryghed. I den sammenhæng er arbejdet for alle medlemmers valgfrihed i investeringsprofil en strategisk prioritet.
2. Angiv med udgangspunkt i de oplyste kompetenceområder på PJD's hjemmeside hvilke områder du har mindst erfaring med.	Forsikringsmæssig risikostyring, forsikringsmæssige hensættelser samt levetids- og invaliditetsrisici er ej min spidskompetence. Her anvender jeg viden fra efteruddannelse og netop den samlede kompetence fra bestyrelsen dækker feltet ind og den fælles konsensus om retningen er væsentlig. I forhold til revisions og risikomæssige fagspecifikke forhold, har jeg begrænset erfaring. Bestyrelseskompetencen er samlet i revisions- og risikoudvalget, der indstiller beslutningspunkter til bestyrelsen, hvor der sættes fælles retning.

	I forhold til krisestyring ved eksempelvis cybersikkerhed er jeg også af begrænset erfaring. Men jeg kan indspille med ledelseserfaring fra krise og beredskabs situationer og cybersikkerhed er også på dagsordenen i Fødevarestyrelsen.
3. Har du en jordbrugsfaglig eller veterinærfaglig uddannelse? (Angiv hvilken)	Veterinær

Ad pkt. 7

Kandidat til bestyrelsen

Lise Lykke Steffensen



Kompetencer og mærkesager

Det skal være attraktivt og trygt at have en pensionsordning i PJD. Som medlem af bestyrelsen vil jeg fortsat arbejde for at varetage medlemmernes interesser bedst muligt, og arbejde for en økonomisk tryk pensionsordning baseret på en bæredygtig og ansvarlige investeringspolitik.

Vi lever i en verden med mange store forandringer. Det er derfor vigtigt, at PJD i sine investeringer forholder sig aktivt og ansvarligt til de risici, muligheder og udfordringer, som det giver. Bæredygtighed og ansvarlige investeringer bør gå hånd i hånd med risikostyring og ambitionen om et højt afkast til PJD's medlemmer. Samtidig er dialog og samspil med medlemmerne vigtigt.

Lidt om mig:

Med alderen er min interesse for pension steget, og jeg har gennem de sidste 10 år opbygget dyb indsigt i pensionssektoren – herunder investeringsstrategier, risikostyring og forsikringsordninger.

Jeg har strategisk udsyn og stor erfaring i at håndtere økonomiske og komplekse beslutninger og sikre ansvarlig investering fra min dagligdag som administrerende direktør.

Jeg har haft fornøjelsen af at bidrage til bestyrelsens arbejde de sidste tre år, og jeg ser frem til at fortsætte vores arbejde med at sikre en robust, ansvarlig og fremtidssikret pensionsordning.

Det vil jeg arbejde for:

- Attraktivt afkast og lave omkostninger
- Bæredygtige og ansvarlige investeringer
- Solid risikostyring i investeringsporteføljen
- Dialog og klar kommunikation med medlemmer
- Frihed i valg af pensionsprodukter

CV

- 2016 - Adm. Direktør, NordGen
- 2014 - 2016 Head of Global Regulatory Affairs, Coloplast
- 2011 - 2014 Director Commercial Development, Animal Health & Nutrition, Chr. Hansen
- 2009 - 2010 Generalsekretær, Dansk Rideforbund

- 2007 - 2009 Afdelingschef for Veterinær og Fødevarer, Danish Meat Association
- 2002 - 2006 Sektionsleder, Nordisk Ministerråd
- 1994 - 2002 Diverse stillinger, Fødevareministeriet

Uddannelse

- 2021 Bestyrelsesuddannelse, INSEAD
- 2009 HD(O) Syddansk Universitet
- 1993 Cand. Agro, Den Kgl. Veterinær- og Landbohøjskole
- 1991 Stipendium, Agricultural Economics and policies, University of Reading, UK

ØVRIGE LEDELSESHVERV

- 2024 - Leder af Plantegenetiske Ressourcers Udvalg under EUCARPIA.
- 2023 - Forperson for nomineringsudvalg i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger
- 2022 - Forperson for Agronomforeningens legatudvalg,
- 2022 - Forperson Europæiske genbank direktørers netværk,
- 2015 - Bestyrelsesmedlem Stenløse Vandværk
- 2015 - Bestyrelsesmedlem Stenlien Vandværk AMBA
- 2015 - 2023 Medlemsvalgt revisor for Jordbrugsakademikerne.
- 2013 - 2022 Medlem af repræsentantskabet i Jordbrugsakademikerne
- 2007 - Bestyrelsesmedlem, Det Danske Gastronomiske Akademi
- 2009 - 2011 Bestyrelsesmedlem, Center for Fødevareforskning, Københavns Universitet,
- 2005 - 2009 Bestyrelsesformand, Slow Food Denmark
- 1994 - 2022 Mere end 20 tillidsposter i danske og internationale bestyrelser/udvalg
- 1998 - Medejer af Søholm Landbrug

Spørgeskema – Lise Lykke Steffensen

Spørgsmål	Kandidatens svar
1. Angiv og uddyb med udgangspunkt i de oplyste kompetenceområder på PJD's hjemmeside hvilke 3-5 kompetenceområder du har mest viden og erfaring indenfor.	Generelle ledelseskompetencer, herunder strategi- og forretningsudvikling, økonomi, strategiske planer, budgetter, eksekvering, overvågning og opfølgning. Med mere en +20 års ledererfaring og de seneste 8 på toplederniveau, så er strategisk ledelse, forretningsudvikling, økonomistyring, opfølgninger med meget mere en del af min hverdag. Afkast og resultater hænger naturligt sammen med den strategiske retning og målsætninger. Bestyrelsesfaglighed, dvs. kendskab til og forståelse for bestyrelsens opgaver,

	ansvar og pligter, herunder arbejdsdeling mellem bestyrelsen og direktionen De seneste tre år har jeg været bestyrelsesmedlem i PJD. Forperson for nomineringsudvalget i bestyrelse, hvor vi arbejder med bestyrelsesudvikling og kompetencer. Endvidere +30 år i diverse bestyrelser og bestyrelsesuddannelse fra INSEAD samt den lovpligtige uddannelse for bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder. Ansvarlige investeringer (ESG), herunder hensyn til klima og biodiversitet Mit fagfelt har de seneste 8 år været inden for netop ESG, bæredygtighed, klima og biodiversitet. Hvilket jeg har kunne kombinere med PJDs aktive ejerskab og investeringer.
2. Angiv med udgangspunkt i de oplistede kompetenceområder på PJD's hjemmeside hvilke områder du har mindst erfaring med.	Outsourcing, herunder outsourcing af kritiske eller vigtige operationelle funktioner eller aktiviteter Outsourcing af kritiske funktioner har jeg knap så meget erfaring med. IT & teknologi, herunder digitale løsninger til understøttelse af medlemsbetjening og effektiv administration Dette er noget som jeg har arbejdet med på ledelsesniveau. Men ellers, så anvender jeg IT på almindeligt brugerniveau Cybersikkerhed Super vigtigt emne og meget relevant. Igen har jeg arbejdet på ledelsesniveau med emnet. Men jeg er ikke ekspert på området.
3. Har du en jordbrugsfaglig eller veterinærfaglig uddannelse? (Angiv hvilken)	Cand.agro

Ad pkt. 7

Kandidat til bestyrelsen

Nina Byrne



CV

- 2023 – nu Managing Director, Danish Financial Benchmark Facility ApS
- 2021-2023 Senior Treasury Consultant, Lunar
- 2014– 2020 Senior Vice President, Global Head of Liquidity, Danske Bank
- 2002– 2014 Vice President Global Head of Repo, Danske Bank
- 1992-2002 Vice President, Head of Scandi Repo Trading, Credit Suisse First Boston
- 1990-1992 Fixed Income Sales, Danske Bank
- 1984-1990 General Banking, Danske Bank

Uddannelse

- 2020: Bestyrelsesarbejde i Finansielle Virksomheder – Investeringsforeninger, CBS Executive Fonden
- 2020: Bestyrelsesarbejde i Finansielle Virksomheder – Pension & Forsikring, CBS Executive Fonden
- 2020: UN's 17 SDGs University of Copenhagen Executive Education
- 2017: Bestyrelsesarbejde i Finansielle Virksomheder – Bank & Realkredit, CBS Executive Fonden
- 2016: UK FCA Registration,
- 2015: Executive Bestyrelsesuddannelse, CBS Executive Fonden
- 2014: Women's Leadership Challenge, Innovative Leadership in the Future, Harvard Business School
- 2014: Danske Bank Leadership Programme, Tailormade Leadership Course, INSEAD
- 2009: Eurex Repo Trader Exam
- 2008: SIX Trader Exam 2008
- 1989: HD (Bachelor) in Business Economics, Copenhagen Business School

Tillidsposter

- 2020 - nu Direktør, Byrne Investment ApS

Tidligere tillidsposter

- 2021 - 2023 Uafhængigt medlem, DFBF Benchmark Oversight Committee
- 2021 - 2023 Bestyrelsesmedlem, Dannebrog Invest Fondsmæglerselskab A/S

Ad pkt. 8

Valg af revision

I overensstemmelse med indstillingen fra Revisions- & risikoudvalget foreslår bestyrelsen genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (Deloitte), som revisor. Deloitte indstilles også til valg som pensionskassens bæredygtighedsrevisor.

Revisions- & risikoudvalget har erklæret, at det ikke er blevet påvirket af tredjeparter og ikke har været underlagt nogen aftale med tredjemand, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

pensionskassen

Jordbrugsakademikere
& Dyrlæger

**Pensionskassen for
Jordbrugsakademikere og Dyrlæger**

Tuborg Havnevej 14
DK-2900 Hellerup

Tlf. 77 55 63 33
www.pjdpension.dk

CVR – 30 18 60 28