

Indkaldelse til Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører

Generalforsamling 2023

Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører (CVR-nr. 12 17 32 10), ISP, afholder ordinær generalforsamling torsdag den 27. april 2023 kl. 17 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 • Hør et spændende oplæg om (kræver ikke tilmelding):
1. Arv, begunstigelse og testamente
Et vigtigt emne relevant for alle aldersgrupper. Vi sætter fokus på vigtigheden af, at man er klar over, hvem der er begunstiget på ens pensionsordning.
 2. App og selvbetjening
Vi sætter fokus på vores app og vores 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 teknikum- og diplomingeniører

Vi glæder os til at afholde pensionskassens ordinære generalforsamling 2023, som i år afholdes i pensionskassens lokaler i Hellerup.

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

På de følgende sider finder du praktiske oplysninger om generalforsamlingen samt dagsorden inkl. oversigt over de forslag fra bestyrelse og medlemmer, som skal behandles på generalforsamlingen.

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

Efter generalforsamlingen vil pensionskassen være vært ved en stående buffet.

Venlig hilsen

Bestyrelsen i Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører

Fakta om fuldmagter

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

Har du ikke mulighed for at komme til generalforsamlingen, kan du i stedet udøve dine medlemsrettigheder ved at afgive fuldmagt.

Der er tre måder at afgive fuldmagt på:

- **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.
- **Generalfuldmagt til bestyrelsen:** Her giver du bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger til de enkelte punkter på dagsordenen.
- **Instruktionsfuldmagt til bestyrelsen:** Her giver du bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme på dine vegne under de enkelte punkter.

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

Bestyrelsen opfordrer til, at fuldmagter indsendes inden generalforsamlingen. Der lukkes for modtagelse af elektroniske fuldmagter den 27. april 2023 kl. 12.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal ligeledes være Euronext Securities i hænde senest den 26. april 2023. Det er fuldmagtsgivers ansvar, at fysiske fuldmagtsblanketter er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb.

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

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.

Behandling af personoplysninger

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

Dagsorden

til ordinær generalforsamling 2023

Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører afholder ordinær generalforsamling torsdag den 27. april 2023 kl. 17 i pensionskassens lokaler på Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

Du tilmelder dig generalforsamlingen via det link, du modtager i din digitale postkasse på isp.dk. Her finder du også det fuldstændige materiale til generalforsamlingen – herunder årsrapport 2022.

1. Valg af dirigent

Bestyrelsen indstiller advokat i advokatfirmaet Dahl Advokatpartnerselskab Jan Børjesson som dirigent.

2. Forslag til forretningsorden for generalforsamlingens afvikling

3. Bestyrelsens beretning 2022

4. Godkendelse af resultatopgørelse for 2022 og balancen 31.12.2021

5. Forslag fra bestyrelsen

- a. Forslag om honorar til bestyrelsen pr. 1. maj 2023
- b. Forslag om vedtægtsændring – nedlæggelse af hvervet som medlemsrevisor

6. Forslag fra medlemmer

- a. Forslag fra medlem Johnny Madsen
 - 1. Delforslag 1
 - 2. Delforslag 2
 - 3. Delforslag 3
- b. Forslag 1 fra medlem Ole Schultz m.fl.
- c. Forslag 2 fra medlem Ole Schultz m.fl.

7. Forslag om generalforsamlingen i 2024

8. Valg til bestyrelsen

9. Valg af revision

- a. Valg af statsautoriseret revision
Bestyrelsen indstiller statsautoriseret revisionsfirma PricewaterhouseCoopers til genvalg.
- b. Valg af medlemsrevisor
Punktet udgår, hvis forslag 5.b. vedtages af generalforsamlingen.
Nuværende medlemsrevisor Just Benner Knudsen stiller ikke op til genvalg.

10. Eventuelt

Ad pkt. 2

Forslag til forretningsordenen for generalforsamlingens afvikling

1. Begæring af ordet under generalforsamlingen sker ved henvendelse til dirigenten, eventuelt ved at aflevere en seddel med navn.
2. Dirigenten giver ordet til talerne i den rækkefølge, de har begæret det, og nævner navnet på næste taler ifølge listen. Formanden kan dog begære ordet og får det da før øvrige.
3. Den, der har begæret ordet, bevæger sig til et sted i umiddelbar nærhed af talerstolen senest under den forudgående talers indlæg. Såfremt et medlem ikke er fysisk i stand til at bevæge sig til talerstolen, kan det pågældende medlem få udleveret en transportabel mikrofon ved henvendelse til dirigenten.
4. Af hensyn til generalforsamlingens afvikling begrænses taletiden, således at hver taler til hvert punkt på dagsordenen maksimalt kan have otte minutters taletid fordelt med fire minutter første gang, anden og tredje gang maksimalt to minutter. Herudover kan der på generalforsamlingen træffes beslutning om kortere taletid.
5. Forslagsstillere har dog ret til at forelægge forslaget (maksimalt 10 minutter) og efterfølgende at svare på de stillede spørgsmål.
6. Dirigenten eller et medlem kan foreslå afslutning af debatten med indtegnede talere. Afstemning om afslutning foretages ved håndsoprækning og kan ikke begæres til skriftlig afstemning.
7. Efter talerlisten er lukket, kan der ikke fremsættes nye forslag eller ændringsforslag. Har man sådanne, og talerlisten begæres lukket, skal man gøre dirigenten opmærksom herpå samt aflevere forslaget skriftligt til dirigenten, der så læser forslaget op, således at de, der ønsker ordet hertil, kan skrives på talerlisten, inden den definitivt er lukket.
8. Dirigenten kan fratage en taler ordet, såfremt denne bevæger sig uden for det punkt, der er under behandling på generalforsamlingen.
9. Ønsker et medlem ordet til forretningsordenen, skal denne have ordet som næste taler. Der må her kun stilles forslag til den forretningsmæssige ledelse af mødet. Dette forslag afleveres samtidig skriftligt til dirigenten.
10. Afstemninger foregår ved, at stemmekortet rækkes op, med mindre dirigenten, bestyrelsen eller et flertal begærer skriftlig afstemning.
11. Forud for skriftlige afstemninger meddeler dirigenten, hvilken stemmeseddel der skal anvendes. Kun ved benyttelse af den rigtige stemmeseddel anses en stemme for afgivet. Blanke eller ugyldige stemmesedler betragtes som ikke afgivne.
12. Dirigenten varetager instruktionsfuldmagterne. Blankofuldmagterne varetages af fuldmagtshaver.
13. Et stemmeudvalg bistår dirigenten ved afstemningerne.

Endvidere henvises til vedtægten §§ 12, 13, 15, stk. 5 og 6 og §§ 27 og 28.

Bestyrelsens bemærkninger

Forslaget er fremsat af bestyrelsen.

Formålet med forretningsordenen er både at sikre, at alle medlemmer kan komme til orde og at sikre en smidig afvikling af generalforsamlingen.

Ad pkt. 5.a

Forslag om honorar til bestyrelsen pr. 1. maj 2023

Jf. ISP's lønpolitik skal generalforsamlingen årligt fastsætte bestyrelsens honorar.

Bestyrelsen indstiller følgende uændrede honorarsatser gældende fra den 1. maj 2023, således at formandens honorar udgør 240.000 kr. årligt, næstformandens honorar er 120.000 kr. årligt, og øvrige bestyrelsesmedlemmers honorar er 100.000 kr. Formanden for revisionsudvalget aflønnes med 40.000 kr. årligt, mens øvrige medlemmer af revisionsudvalget ikke aflønnes særskilt for dette. Det samlede honorar til bestyrelse og revisionsudvalg udgør dermed 800.000 kr., hvilket er uændret siden 2014.

Bestyrelsens bemærkninger

Ifølge lønpolitikken skal bestyrelsens honorar fastlægges af generalforsamlingen. Honoraret for det kommende år indstilles uændret i forhold til det honorar, som generalforsamlingen godkendte i 2022.

Bestyrelsen har med de ovenstående honorarsatser sigtet at have en enkel struktur, hvor forventet arbejdsindsats og krævet kompetenceniveau er afspejlet i honorarer, der samtidig er markedskonforme for tilsvarende pensionskasser.

Bestyrelsen finder, at de foreslåede honorarer afspejler de krav til arbejdsindsats og kompetencer, der er til bestyrelsesmedlemmer i en finansiell virksomhed med mange krav fra Finanstilsynet omkring kompetencer, governance og en ikke ubetydelig arbejdsomængde.

Ad pkt. 5.b

Forslag om vedtægtsændring - nedlæggelse af hvervet som medlemsrevisor

Ifølge ISP's vedtægt § 21, stk. 2 skal generalforsamlingen hvert år udpege en medlemsrevisor.

Bestyrelsen indstiller, at vedtægtens § 21, stk. 2 slettes og hvervet som medlemsrevisor dermed nedlægges. Endvidere indstilles det, at der foretages konsekvensrettelser i nuværende stk. 3 og 4, som angivet nedenfor.

Uddrag af ISP's nuværende vedtægter af 25. april 2019 - Forslag til ændringer

§ 21. Revision

Pensionskassens regnskab bliver revideret af en statsautoriseret revisor, der bliver valgt på generalforsamlingen.

~~Stk. 2. Herudover vælger generalforsamlingen blandt medlemmerne en person, der kan deltage i revisionen i passende omfang og som kan aflægge en særlig beretning om forhold, der ikke er omfattet af revisionsberetningen.~~

Stk. ~~3~~2. Under revisionen, jf. stk. 1, der skal udøves under omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser, har revisorer~~ne~~ adgang til alle bøger vedrørende pensionskassens regnskabsvæsen samt til at efterse pensionskassens kasser og beholdninger. Bestyrelse, direktør og administration er forpligtet at meddele revisorer~~ne~~ enhver oplysning, der forlanger~~s~~ til bekræftelse af regnskabet's rigtighed.

Stk. ~~4~~3. Revisorer~~ne~~ vælges for et år ad gangen på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens bemærkninger

Ifølge vedtægternes § 21, stk. 2 vælger generalforsamlingen blandt medlemmerne en person, der kan deltage i revisionen i passende omfang, og som kan aflægge en særlig beretning om forhold, der ikke er omfattet af revisionsberetningen.

Hvervet som medlemsrevisor blev indført i pensionskassen, inden Solvens II-reguleringen blev indført, og funktionen som medlemsrevisor er derfor etableret i en tid, hvor der ikke var de samme kontrolfunktioner i pensionskassen, som man har i dag eksempelvis i form af de fire nøglefunktioner, som består af risikostyringsfunktionen, aktuarfunktionen, compliancefunktionen og den interne auditfunktion. Pensionskassen har i dag også en intern revision, hvilket heller ikke var tilfældet, da hvervet som medlemsrevisor blev indført.

Behovet for en medlemsrevisor er derfor blevet mindre i takt med, at reguleringen er øget, og bestyrelsen foreslår derfor, at generalforsamlingen beslutter at nedlægge hvervet som medlemsrevisor i ISP.

Vedtægtsændringen kræver ikke godkendelse fra IDA, jf. vedtægternes § 27, men forslaget om vedtægtsændringen er blevet forelagt IDA i februar 2023, og IDA har taget forslaget til efterretning.

Hvis dette forslag vedtages af medlemmerne på generalforsamlingen, udgår punkt 9.b. af dagsorden.

Ad. pkt. 6.a.1-3

Forslag fra medlem Johnny Madsen

Jeg ønsker, at ISP får en bedre kommunikation både pr. brev og pr. telefon til medlemmerne.

Forslag: (samme forslag stillet i (2020, 2021 og 2022) – intet er sket til trods for der er gået 3 år og flere og flere medlemmer støtter disse forslag. (se bare på sidste generalforsamling i Odense)

1. Pensionsoversigt samlet på 1 A4 side pr. medlem (samme type som AP Pension anvender)
2. Depotoversigt samlet på 1 A4 side pr. medlem (samme type som AP Pension anvender)
3. Jeg ønsker en ny type formand, der også har en økonomisk uddannelse dvs. pensionsbaggrund udover at være ingeniør – begrundelse er ganske enkelt, at det har ikke været nogen god oplevelse, at være deltager (medlem) i skiftet fra AP Pension til Sampension - masser af fejl – bekymringer over forsvunden livrente, ”dårlige depot- og pensionsoversigter” – der alligevel ikke giver nogen form for overblik – der er brug for en ny ledelse – der kan være mere på forkant med udviklingen.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget, men ISP arbejder løbende på at forbedre de digitale løsninger til medlemmerne for at give bedre information om indholdet af pensionsordningen og om størrelsen af medlemmernes opsparing. Som et led i arbejdet med at forbedre de digitale løsninger vil bl.a. depotoversigten blive suppleret med muligheder for at se depotudviklingen opdelt i fx ratepension og livsvarig alderspension. Oplysninger om forsikringsdækninger og forventede alderspensioner er allerede i dag tilgængelig på både hjemmesiden og i app'en. Det er forventningen, at denne del af de digitale løsninger også bliver moderniseret og forbedret i løbet af 2024.

I relation til forslag 1 og 2 skal det bemærkes, at disse ligger udenfor rammerne af hvad generalforsamlingen kan pålægge bestyrelsen, og afstemningen om disse punkter vil derfor alene være en tilkendegivelse om et ønske fra generalforsamlingen. Det tredje forslag anses som et indlæg til dagsordenens punkt om bestyrelsesvalg og således ikke et forslag, der kan sættes til afstemning.

I relation til forslag 3 skal det bemærkes, at det vil være gennem valget til bestyrelsen, at man som medlem har mulighed for at påvirke sammensætningen af bestyrelsen.

Ad. pkt. 6.b

Forslag fra medlemmerne:

Ninna Borre, Dorte Hansen, Poul Kruse, Jesper Molin, Niels Hougaard, Jan Cederberg, Allan Dukat, Henrik Rasmussen, Marc Fussinger og Ole Schultz

Forslag 1: Styrket aktivt ejerskab ved at tilpasse stemmeafgivelse til klima-aftalen fra Paris

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

Forslagsstillernes bemærkninger:

For generalforsamlingsafstemninger fremover foreslås, at ISP 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 ISP 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:

- a) 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.
- b) Delvist eller helt fyldestgørende etablering af politik for lobby-aktiviteter der understøtter Paris-aftalen baseret på punkt 7 i "CA100+ Net Zero Company Benchmark".
- c) 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 stemme-politikken 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 kraftværksselskaber 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. ISP 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.

ISP har dog fortsat aktieinvesteringer i en række store CO2-udledende selskaber som udviser manglende klima-omstillingsparathed. ISP har ydermere aktier i en hel del fossile selskaber, som etablerer nye fossile projekter eller ny kul-forbrændingskapacitet, og ISP 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 ISPs stemme-politik gennem

1. brug af et allerede udviklet værktøj og analyse fra Investor-netværket "Climate Action 100+" og
2. brug af referenceramme fra det Internationale Energi Agentur der kan anvendes på fossil-sektoren 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 (Appendix 1). Disse analyser har for en række virksomheder påvist store mangler i selskabernes evne eller vilje til at oplyse om hvordan 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 overholdes ⁵.

Til trods for Climate Action 100+ netværkets tiltag over de seneste år, har kun få af de 167 fokus-selskaber 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 konklusionen 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.

Ud af de cirka 167 store fokus-selskaber, der er analyseret, har ISP 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 ISP, 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 ISP, lige som mange andre investorer, sig af såkaldte aktionær stemmerådgivnings-selskaber til at bidrage med rådgivning til at varetage stemmeafgivelsen.

Stemmerådgivningsselskabet ISS ⁶, som ISP 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 2022 ⁷. Vi ønsker med dette forslag at ISP 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.

Forslag fremsættes af: Ninna Borre, Dorthe Hansen, Poul Kruse, Jesper Molin, Niels Hougaard, Jan Cederberg, Allan Dukat, Henrik Rasmussen, Marc Fussinger, Ole Schultz

Kilder:

¹ <https://www.climateaction100.org/net-zero-company-benchmark/>

² <https://www.fsb-tcfd.org/>

³ <https://oecd.um.dk/info-om-oecd/det-internationale-energiagentur>

⁴ <https://www.ISPension.dk/medlem/afkast--investering/vi-investerer-ansvarligt>

⁵ <https://www.iea.org/reports/net-zero-by-2050>

⁶ <https://www.issgovernance.com/file/policy/latest/updates/EMEA-Policy-Updates.pdf>

⁷ <https://www.majorityaction.us/climate-action100-report-2023>

10 DISCLOSURE INDICATORS – UPDATED FOR V1.1
(1) NET ZERO GHG EMISSIONS BY 2050 (OR SOONER) AMBITION
(2) LONG-TERM (2036-2050) GHG REDUCTION TARGET(S)
(3) MEDIUM-TERM (2026 TO 2035) GHG REDUCTION TARGET(S)
(4) SHORT-TERM (UP TO 2025) GHG REDUCTION TARGET(S)
(5) DECARBONISATION STRATEGY (TARGET DELIVERY)
(6) CAPITAL ALIGNMENT
(7) CLIMATE POLICY ENGAGEMENT
(8) CLIMATE GOVERNANCE
(9) JUST TRANSITION
(10) TCFD DISCLOSURE

Climate Action 100+ Net Zero Company Assessment, indikatorerne 1, 3, 7 og 10 for 167 selskaber (Data offentliggjort oktober 2022) – ISP har investeringer i 77 ud af de 167 selskaber.

Bestyrelsens bemærkninger

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 flygter 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. 6.c

Forslag fra medlemmerne:

Ninna Borre, Dorte Hansen, Poul Kruse, Jesper Molin, Niels Hougaard, Jan Cederberg, Allan Dukat, Henrik Rasmussen, Marc Fussinger og Ole Schultz

Forslag 2: Fastsættelse af ambitiøst grønt investeringsmål for år 2030

Begrundelse:

Investering i nye vedvarende energikilder, grøn teknologi, bæredygtigt byggeri etc. er en grundlæggende forudsætning for at man når sine bæredygtighedsmål rettidigt. Samtidig er nye grønne investeringer en forudsætning for etableringen af nye grønne jobs. Bestyrelsen anbefales derfor at fastsætte en ambitiøs målsætning for sine grønne investeringer i 2030, opgjort i henhold til EU's miljø-taxonomi.

Den danske pensionssektor har, som en del af regeringens klimapartnerskab for finanssektoren, fastsat en fælles branche-målsætning om at øge de grønne investeringer med mindst 350 Milliarder kroner frem mod år 2030 (1). Langt størstedelen af de øvrige danske pensionsselskaber har således allerede meldt ud hvordan de vil bidrage solidarisk til at nå dette fælles mål, herunder ved at fastsætte et grønt investeringsmål for 2030. Flere pensionsselskaber har konkret sat et mål om at have mindst 20% grønne investeringer i 2030 (2).

ISP har endnu ikke fastlagt et ambitiøst mål for andel af grønne investeringer, og det bør de have hvis de skal opfattes som en troværdig aktør for den grønne omstilling.

Forslag fremsættes af: Ninna Borre, Dorte Hansen, Poul Kruse, Jesper Molin, Niels Hougaard, Jan Cederberg, Allan Dukat, Henrik Rasmussen, Marc Fussinger, Ole Schultz

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen kan ikke 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.

For at understøtte indsatsen på klimaområdet yderligere besluttede bestyrelsen i december 2021, i forbindelse med opdatering af politik og retningslinjer for ansvarlige investeringer, at handlingsplanen for reduktion af investeringsporteføljens klimaaftryk også skulle understøtte, at pensionsvirksomhederne aktivt deltager i omstillingen til en klimamæssigt bæredygtig økonomi ved løbende at søge mulighederne for investering i en grøn omstilling.

Det er nu indarbejdet i pensionskassens klimastrategi, "Stier til Net-Zero", og de opnåede resultater afrapporteres løbende til både bestyrelsen og til pensionskassens medlemmer via årsrapportering og specifikke kundedevnte periodiske erklæringer (sidstnævnte, første gang i løbet af andet kvartal 2023).

Målsætningen om, at pensionskassen aktivt afsøger mulighederne for at investere i den grønne omstilling, har samme formål som et fast mål, men giver fleksibilitet til at investere, hvor der er et reelt behov og dermed opnås reel effekt. Samtidig reduceres risikoen for forcerede køb, hvor der er et for lille udbud af grønne investeringer på grund af andre begrænsende faktorer, og hvor der således ikke mangler investeringsvillig kapital.

Den løbende rapportering af arbejdet med at øge andelen af grønne investeringer i pensionskassen sikrer, at der er fuldt fokus på området. Det er bestyrelsens vurdering, at pensionskassens implementering af klimahensyn og arbejdet med grønne investeringer, som beskrevet ovenfor, samlet set er den mest effektive måde at sikre en reel understøttelse af omstillingen til et lavemissionssamfund.

Det bemærkes, at der allerede i dag investeres betydeligt i aktiviteter, der understøtter omstillingen til en lavemissionsøkonomi. Andelen af grønne investeringer er pr. 31. december 2022 opgjort til 7,8 procent af investeringerne, hvilket er fuldt ud på højde med andre pensionskasser.

Ad pkt. 7

Forslag om generalforsamlingen 2024

I overensstemmelse med vedtægtens §§ 6 og 9 foreslår bestyrelsen, at pensionskassen holder den ordinære generalforsamling i 2024 i Vejle.

Forslaget harmonerer med et ønske fra medlemmerne om skiftevis at holde generalforsamling i København og en anden by. De seneste års generalforsamlinger har været afholdt i følgende byer:

2013	Vejle
2014	København
2015	Odense
2016	København
2017	Aarhus
2018	København
2019	Kolding
2020	København
2021	Virtuel generalforsamling
2022	Odense
2023	København
2024	Vejle

Ad pkt. 8

Valg til bestyrelsen

Der skal vælges et bestyrelsesmedlem for perioden 2023-2026, idet valgperioden for Lars Kehlet Nørskov udløber.

Den bestyrelsespost, som Lars Kehlet Nørskov har, skal besættes af et medlem af pensionskassen. Bestyrelsen indstiller Lars Kehlet Nørskov til genvalg.

Information om Lars Kehlet Nørskov og hans baggrund samt øvrige ledelseshverv fremgår af **Bilag 1**.

Bemærkninger

Valget sker efter bestemmelserne i vedtægtens § 15 stk. 4 - 7.

Kandidater kan opstilles af bestyrelsen eller af fem medlemmer af pensionskassen. Opstilling af kandidater sker formelt på generalforsamlingen. Bliver der på generalforsamlingen kun opstillet kandidater svarende til den ledig post, er den pågældende valgt som bestyrelsesmedlem. Bliver der opstillet flere kandidater til samme bestyrelsespost, skal der være elektronisk afstemning blandt alle pensionskassens medlemmer, hvilket foregår i maj måned.

Opstillingen af kandidater til bestyrelsesposten valgt af og blandt medlemmerne sker senest i forbindelse med behandlingen af punktet på generalforsamlingen.

Ad pkt. 9.a

Valg af revision

Bestyrelsen indstiller genvalg af revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers i overensstemmelse med revisionsudvalgets 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.

Ad pkt. 9.b

Valg af medlemsrevisor

På grund af postens særlige karakter indstiller bestyrelsen ikke en person til denne post.

Den nuværende medlemsrevisor, ingeniør Just Benner Knudsen, har oplyst, at han ikke ønsker at genopstille til hvervet som medlemsrevisor.

Generalforsamlingen skal vælge en person blandt medlemmerne, som kan deltage i revisionen i passende omfang, og som kan aflægge en særlig beretning om forhold, der ikke er omfattet af revisionsberetningen.

Bemærkninger

Ifølge vedtægten § 21 skal generalforsamlingen vælge både en statsautoriseret revisor og en person blandt medlemmerne, der kan deltage i revisionen i passende omfang, den såkaldte "medlemsrevisor".

Hvis forslag 5.b. vedtages af medlemmerne på generalforsamlingen, udgår punkt 9.b. af dagsorden.

Bilag 1

Kandidat til bestyrelsen



Lars Kehlet Nørskov

DET, JEG VIL ARBEJDE FOR, ER:

- At ISP sikrer medlemmerne det bedst mulige afkast.
- At ISP fortsat kan tilbyde medlemmerne gode og tidssvarende pensionsordninger i en balance mellem fleksibilitet og lave omkostninger.
- At ISP er på forkant med udviklingen af nye tilbud og muligheder for medlemmerne.
- At ISP fortsat sætter og handler efter ambitiøse mål for ansvarlige investeringer i en balance mellem det bedst mulige afkast og hensynet til bl.a. klima og miljø samt sociale og ledelsesmæssige forhold. ISP skal fortsat aktivt understøtte omstillingen til en klimamæssigt bæredygtig økonomi.
- At ISP har en åben kommunikation og dialog med medlemmerne, at medlemmerne oplever en god medlemsservice, og at ISP, som jo er medlemmernes kasse, er tilgængelig og bidrager til, at det enkelte medlem kan få en indsigt i og rådgivning om egne forhold og muligheder.

CV

2022 -	Konsulent i Offentlig Ansattes Organisationer
2018 - 2022	Konsulent hos Fagbevægelsens Hovedorganisation (FH)
2015 - 2018	Konsulent hos FTF
2014 - 2015	Konsulent hos Ergoterapeutforeningen
2000 - 2014	Sekretariats- og forhandlingschef, Dansk Socialrådgiverforening
1993 - 2000	Konsulent, Kommunale Tjenestemænd og Overenskomstansatte (KTO)
1986 - 1993	Ingeniør, Finansministeriet

UDDANNELSE

2006	Diplomuddannelse i ledelse
1981	Odense Teknikum, svagstrøm

TILLIDSPOSTER

2008 -	Bestyrelsesmedlem i ISP
2019 -	Medlem af repræsentantskabet i Lån og Spar Bank A/S
1990 - 1993	Formand for Teknikumingeniørernes Forbund (TIF)