



PENSIONSKASSEN FOR TEKNIKUM- OG DIPLOMINGENIØRER

Indkaldelse til Generalfor- samling 2025

Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører (CVR-nr. 12 17 32 10), ISP, afholder ordinær generalforsamling torsdag den 24. april 2025 kl.17 i pensionskassens lokaler på Tuborg Havnevej 14, 2900 Hellerup.

[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.
16:00	Hør det spændende oplæg (kræver ikke tilmelding): Medlemsoplevelsen for seniorer Du kan høre om de muligheder, som pensionskassen tilbyder, når man nærmer sig pensionstidspunktet, samt hvilke punkter man som snart kommende pensionist skal være særlig opmærksom på.
17:00	Generalforsamling efterfulgt af stående buffet.

Kære medlem af Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører

Vi glæder os til at afholde pensionskassens ordinære generalforsamling 2025, 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 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.

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.

Hvordan afgives en fuldmagt?

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 24. april 2025 kl. 12.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal ligeledes være Euronext Securities i hænde senest den 23. april 2025. 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 [Behandling af personoplysninger og digital kommunikation \(isp.dk\)](#) og [Indsamling, behandling og opbevaring af persondata i forbindelse med generalforsamlinger \(isp.dk\)](#).

Dagsorden til ordinær generalforsamling 2025

Pensionskassen for teknikum- og diplomingeniører afholder ordinær generalforsamling torsdag den 24. april 2025 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 2024.

1. Valg af dirigent

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

2. Forslag til forretningsorden for generalforsamlingens afvikling

3. Bestyrelsens beretning 2024

4. Godkendelse af resultatopgørelse for 2024 og balancen 31.12.2024

5. Forslag fra bestyrelsen

- a. Forslag om honorar til bestyrelsen pr. 1. maj 2025

6. Forslag fra medlemmer

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

7. Forslag om generalforsamlingen i 2026

8. Valg til bestyrelsen

9. Valg af revision

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 fuldmagthaver.
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 2025

I henhold til ISP's lønpolitik fastsættes bestyrelsens honorar en gang årligt af generalforsamlingen.

Bestyrelsen indstiller følgende uændrede honorarsatser gældende fra den 1. maj 2025, således at formandens honorar udgør 264.000 kr. årligt, næstformandens honorar er 132.000 kr. årligt, og øvrige bestyrelsesmedlemmers honorar er 110.000 kr. Formanden for revisionsudvalget aflønnes med 44.000 kr. årligt, mens øvrige medlemmer af revisionsudvalget ikke aflønnes særskilt for dette. Det samlede honorar til bestyrelse og revisionsudvalg udgør dermed 880.000 kr., hvilket er uændret i forhold til 2024.

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 2024.

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 arbejdsmængde.

Ad. pkt. 6.a

Forslag fra medlemmerne:

Lisbeth Lindbo Larsen, Allan Dukat, Dorte Hansen, Irene Nielsen, Jan Cederberg, Marc Fussinger, Mikael Dahl-Jensen, Ninna Borre, Niels Hougaard, Ole Johansen, Poul Kruse, Ole Schultz og Sverre Berg-Jensen.

Frasalg af "Drilling/service-selskaber" til fossil-industrien som bidrager til ny fossil efterforskning og udvinding

ISP bør – inden udgangen af 2025 – 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, så skal det begrundes med en årlig fremdriftsrapportering selskab for selskab.

Uddybende begrundelse

ISP har taget vigtige skridt til at sikre mere klimaansvarlige investeringer, og ISP har således skærpet deres overvågning af blandt andet olie/gas (upstream) udvindingsselskaber. ISP vil løbende analysere sine investeringer i fossile selskaber mhp. at vurdere om de overholder pensionsselskabets krav og tærskelværdier for investeringer i fossile selskaber, og ISP 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 ISP) 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/ISPs investeringspolitik for fossile investeringer, på trods af, at sådanne investeringer virker helt uforenelige med ISPs overordnede ambition om at understøtte Paris-aftalen.

Ifølge Danwatch omfatter de såkaldte "drilling og service selskaber" sig om 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 ISPs investeringer i aktier og kreditobligationer så beløber ISPs investeringer sig til ca. 10 Mio DKK (3).

Kirsten Halsnæs, professor i Klima og Økonomi ved DTU og tidligere ledende hovedforfatter på FN's klimapanel (IPCC) rapporter, vurderer, at denne type investeringer i boreplatforme strider mod klima-aftalen 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 pensionsselskaber, herunder AkademikerPension allerede anerkendt, at sådanne investeringer ikke er forenelige med AkademikerPensions ansvarlighedspolitik, og man har derfor frasolgt disse selskaber. Deres investeringschef Anders Schelde har desuden vurderet, at de finansielle risici ved disse investeringer er store, citat: *"Vi vurderer, at drilling-selskaber udgør en betydelig økonomisk risiko på grund af deres høje følsomhed over for markedsudsving, og de har dermed også en stor iboende fossil*

risiko. I perioder med høje oliepriser oplever de travlhed og stor indtjening. Men når priserne falder, så er de de første, der mister deres kontrakter", siger Anders Schelde.

Der er altså både væsentlige udfordringer i forhold til både ansvarlighed og afkast ved disse investeringer. Disse selskaber er ikke forenelige med ISPs ansvarlighedspolitik og appetit på risiko, og de bør derfor frasælges.

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

Halliburton 4,0 mio DKK; Schlumberger 4,4 Mio DKK; Nabors 1,0 Mio DKK; Precision Drilling 0,4 Mio DKK;

Transocean; 0,1 Mio DKK; Valaris 0,07 mio DKK; Noble: 0,05 Mio DKK.

Et frasalg vil således omfatte investeringer for knap 10 Mio DKK, svarende til 0,06% af ISPs samlede aktier.

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-afsloring-dansk-pensionskasse-dropper-investeringer-i-boreplatforme/>

3) ISP aktivlister (Juni 2024)

Aktier: <https://www.isp.dk/media/405d720e-5707-4b59-aa26-fb86666e98c5/0qn1Sw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20ISP.pdf>

Erhvervsobligationer: <https://www.isp.dk/media/e34a6247-5b14-45d1-b6ee-5d4d27aaabdd/IDu-ijQ/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20ISP%20-%20Kreditinvesteringer.pdf>

Ad. pkt. 6.a

Bestyrelsens svar på forslag 6.a

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 "0,06% af ISPs samlede aktier", 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.b

Forslag fra medlemmerne:

Lisbeth Lindbo Larsen, Allan Dukat, Dorte Hansen, Irene Nielsen, Jan Cederberg, Marc Fussinger, Mikael Dahl-Jensen, Ninna Borre, Niels Hougaard, Ole Johansen, Poul Kruse, Ole Schultz og Sverre Berg-Jensen.

Frasalg af olie/gas-udvindingsselskaber der ekspanderer med ny fossil udvinding

ISP bør – senest medio 2026 – 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 ISP 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 ISP/Pension har en klar ambition om at bidrage til indfrielsen af Paris-aftalen, så bør det sikres at pensionselskabets investeringer ikke bidrager til nye fossile udvindingsprojekter.

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

Et frasalg af disse fossile selskaber vil sikre, at ISP/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 (5).

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

Equinor 6,6 mio DKK; Shell 23,7 mio DKK; BP 11,4 mio DKK; Eni 4,5 mio DKK; Repsol 3,3 mio DKK og OMV 4,5 Mio DKK. Et frasalg vil således omfatte investeringer for omtrent 54 Mio DKK, svarende til godt 0,3% af ISPs samlede aktier.

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) ISP aktieliste (Juni 2024)

[https://www.isp.dk/media/405d720e-5707-4b59-aa26-fb86666e98c5/0gn1Sw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20ISP.pdf](#)

5) 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.b

Bestyrelsens svar på forslag 6.b

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 ca. 54 % 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 transparenens om investeringerne.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen, at stemme for forslaget.

Ad. pkt. 6.c.1-3

Forslag fra medlem Johnny Madsen

Bedre kommunikation pr. brev og pr. telefon til medlemmerne

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

Forslag: (samme forslag stillet i 2020) – 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 i 2022)

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.

Ad. pkt. 6.c.1-3

Bestyrelsens svar på forslag 6.c.1-3

Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget. 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 depotet opdelt i fx ratepension og livsvarig alderspension. Oplysningerne bliver tilgængelige for medlemmerne i løbet af 2025. 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 2025.

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. 7

Forslag om generalforsamlingen 2026

I overensstemmelse med vedtægtens §§ 6 og 9 foreslår bestyrelsen, at pensionskassen holder den ordinære generalforsamling i 2026 i Aarhus.

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:

Årstal	Generalforsamlingen afholdt i
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
2025	København

Ad pkt. 8

Valg til bestyrelsen

Der skal vælges et bestyrelsesmedlem for perioden 2025-2028, idet valgperioden for Lars Bytoft udløber.

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

Information om Lars Bytoft 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 ledige 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. Dirigenten afgør, om kandidater opstillet af medlemmerne opfylder betingelserne for valg.

Ad pkt. 9

Valg af revision

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

Revisionsudvalget 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.

Bilag 1

Kandidat til bestyrelsen

Lars Bytoft



Det, jeg fortsat vil arbejde for, er:

- At ISP sikrer medlemmer de bedst mulige afkast.
- At ISP kan tilbyde medlemmerne de bedst mulige pensionsordninger i en balance mellem fleksibilitet, lave omkostninger og moderne produkter til medlemmerne.
- At ISP tilbyder medlemmerne en bred vifte af pensionsordninger, der kan tilrettelægges individuelt for den enkelte samtidig med, at vi sikrer, at vores administrations- og investeringsomkostninger er blandt de absolut laveste for en sammenlignelig arbejdsmarkedspensionskasse.
- At ISP fortsat sikrer at kommunikationen og dialogen med medlemmerne er i top, hvor tilgængelighed og transparens giver overblik og tryghed for den enkelte – det vi siger, er det, vi gør.
- At ISP sikrer et afbalanceret forhold mellem bæredygtige investering og afkast.

CV

- 2015 - Direktør i Bytoft Consulting ApS
- 2014 - Direktør i CAV Invest ApS
- 2013 - 2015 Partner og Bygherrerådgiver i Albæk Byggerådgivning ApS
- 2011 - 2013 Salgsdirektør i NCC Bolig A/S
- 2004 - 2010 Formand for IDA (Ingeniørforeningen i Danmark)
- 2001 - 2004 Senior Project Manager i CB Richard Ellis A/S
- 2000 - 2001 Projektleder, E. Pihl & Søn AS

Uddannelse

- 2010 Executive MBA, Imperial College, London
- 2007 M&A, Wharton (USA)
- 1998 Diplomingeniør, Bygning fra DTU

Tillidsposter

- 2019 - Bestyrelsesmedlem i Sampension Administrationsselskab A/S
- 2011 - Bestyrelsesformand i ISP
- 2015 - 2020 Medlem af repræsentantskabet i Tryghedsgruppen
- 2015 - 2016 Advisory Board, Niels Brock Executive (Uddannelse)
- 2013 - 2016 Bestyrelsesmedlem AP Ejendomme ApS
- 2010 - 2012 Formand for IDA Forsikring
- 2004 - 2010 Formand for IEF-Fonden
- 2004 - 2010 Formand for Mødecenteret A/S



ISP Pension

Tuborg Havnevej 14
DK-2900 Hellerup

Tlf. 77 55 67 00
www.isp.dk

CVR – 12 17 32 10