

Dagsorden og fuldstændige forslag

Kombineret elektronisk og fysisk generalforsamling 2024

Lørdag den 6. april kl. 13.00

Den fysiske generalforsamling bliver afholdt på:

Radisson Blu Scandinavia Hotel
Margrethepladsen 1
8000 Aarhus



Akademiker
Pension

Dagsorden

1. Velkomst og valg af dirigent

Bestyrelsen indstiller advokat Niels Kornerup.

2. Bestyrelsens beretning

Bestyrelsesforkvinde Janne Glerup aflægger bestyrelsens mundtlige beretning.

3. Forelæggelse af Årsrapport 2023 med ledelsesberetning og revisionspåtegning til godkendelse

Direktør Jens Munch Holst fremlægger de vigtigste pointer fra Årsrapport 2023. Bestyrelsen indstiller til godkendelse af årsrapporten.

4. Forelæggelse og godkendelse af Lønpolitik 2023-24

Pensionskassens lønpolitik fremlægges. Bestyrelsen indstiller til godkendelse af lønpolitikken.

5. Valg af revision

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Som medlemsvalgt revisor indstiller bestyrelsen til genvalg af Jens Brandorff. Som suppleant til posten som medlemsvalgt revisor indstiller bestyrelsen til genvalg af Helge Mørch Jensen.

6. Forslag fra medlemmer

Medlemmerne har stillet 11 forslag, som fremlægges.

7. Eventuelt

Relevante dokumenter

Alle dokumenter, som er relevante for generalforsamlingen, er samlet på:

akademikerpension.dk/gf

Deltag fysisk i Aarhus eller via livestreaming 6. april 2024 kl. 13.00

AkademikerPension afholder generalforsamling lørdag den 6. april 2024 kl. 13.00. Generalforsamlingen bliver i år afholdt som en kombineret elektronisk og fysisk generalforsamling. Du vælger derfor selv, om du følger med online via generalforsamlingsportalen eller møder fysisk op i Aarhus.

Det er vigtigt, at du tilmelder dig generalforsamlingen på forhånd, hvis du ønsker at deltage. Tilmelding skal ske online senest dagen før. Når du har tilmeldt dig, får du en bekræftelse på e-mail. E-mailen indeholder et link til generalforsamlingsportalen med information om afvikling af generalforsamlingen.

Hvis du deltager fysisk

Den fysiske generalforsamling afholdes i Radisson Blu Scandinavia Hotel, Margrethepladsen 1, 8000 Aarhus.

Når du møder op på dagen, skal du registrere dig på generalforsamlingsportalen. Det er også på portalen, du afgiver din stemme.

Der bliver serveret en sandwich fra kl. 11.30, inden generalforsamlingen begynder kl. 13.00.

OBS! Husk at medbringe din mobil, tablet eller pc samt strømforsyning. Du skal desuden bruge dit MitID til at logge på generalforsamlingsportalen.

AkademikerPension stiller med flere medarbejdere, der på dagen kan hjælpe med registrering.

Tilmeld dig generalforsamlingen [her](#)

Hvis du deltager online

Generalforsamlingen bliver streamet live, så du kan følge med hjemmefra.

Du kan undervejs stille spørgsmål skriftligt via generalforsamlingsportalen. Alle spørgsmål bliver besvaret mundtligt fra talerstolen i Aarhus. Når du skal afgive din stemme, gør du det også via generalforsamlingsportalen.

Tilmeld dig generalforsamlingen [her](#)

Brug din stemme – også selvom du ikke kan deltage

Kan du ikke deltage i generalforsamlingen, vil vi opfordre dig til at gøre din stemme gældende gennem en fuldmagt.

[Civ fuldmagt her](#)

I år har medlemmerne stillet 11 forslag. Du finder forslagene fra side 5 og frem.

Venlig hilsen

Bestyrelsen i AkademikerPension

Fuldmagt = indflydelse

Har du ikke mulighed for at deltage, kan du udøve din demokratiske ret ved at afgive fuldmagt. Der er tre måder at afgive fuldmagt på:

Instruktionsfuldmagt

Her giver du bestyrelsen instruktion om, hvordan den skal stemme under de enkelte punkter.

Generalfuldmagt til bestyrelsen

Her giver du bestyrelsen fuldmagt til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger.

Generalfuldmagt til tredjemand

Her giver du en navngiven tredjemand fuldmagt til at stemme på dine vegne i overensstemmelse med jeres aftaler.

Du kan afgive fuldmagt indtil den 5. april 2024 kl. 23.59.

Forslag fra medlemmer

Medlemmerne fremsætter 11 forslag. Forslagene og de generelle begrundelser kan læses nedenfor.

Forslag 6.1: Øget transparens om klimakrav til kapitalforvaltere (Asset Managers)

Forslag

AkademikerPension anbefales at styrke sin transparens omkring inddragelse af klimakrav ved udvælgelsen af eksterne kapitalforvaltere. AkademikerPension beslutter i dag stemmeafgivelse og kritisk dialog over for selskaber uafhængigt af kapitalforvaltere. AkademikerPension har desuden en strategi for at udvælge kapitalforvaltere, som mest muligt agerer i overensstemmelse med AkademikerPensions langsigtede interesser. Desværre er der alligevel flere eksempler på, at AkademikerPensions eksterne forvaltere agerer i modstrid med AkademikerPensions egen klimapolitik. For at sikre størst mulig troværdighed til AkademikerPensions valg af eksterne kapitalforvaltere og på sigt styrke AkademikerPensions valg af kapitalforvaltere så er der behov for at styrke transparensen omkring udvælgelsen af eksterne forvaltere, i første omgang for forvaltere af børsnoterede aktiver. Mulige elementer af en øget transparens er beskrevet herunder.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen støtter medlemsforslaget.

Forslagsstillere

Anders Brink Nyberg, Andreas Lloyd, Ane Vierø, Anette Damm Scheuer, Anna Nørkær Hofmeister Hughes, Anne Lykkeskov, Anne Mari Borchert, Annegrethe Jørgensen, Asger Meulengracht Olsen, Astrid sandmark, Bent Mariager, Berit Raldin, Birgitte Schack Rasmussen, Bo Fritzboøger, Bodil Brems, Brian Bech Knudsen, Clara Nepper Winther, Dina Aaslyng Dall, Ditte Vesterager Christensen, Eigil Christiansen, Erik Rømer Brandt, Eva Gulløv, Frank Jensen, Gertrud Damdalgeir, Gitte Haslebo, Gunver Bennekou, Gustav Jacobsen Wengel, Hanna Lundblad, Hanne Merete Willert, Hanne Schilling, Hanne Tofte Jespersen, Hans Pedersen, Hans-Henrik Storskov, Helle Boje, Henning Mørk Jørgensen, Henning Steen Wettendorff, Henriette Mortensen, Inge-Merete Hougaard, Iver Jakobsen, Jane Elisabeth Olesen, Jannie F Kristensen, Jennifer Luna Pedersen, Jens Gudiksen, Jens Holm Madsen, Jens Peter Christiansen, Jeppe Læssøe, Johannes Nøhr Lundberg, Jon Sommer Nagel, Jonas Jensen, Jonas Thyregod, Jonas Vincent, Jørgen Frede Madsen, Jørgen Kirkegaard, Kjeld A. Larsen, Lars Houmann, Linda Nørgaard, Lis Rosendahl, Lisbet Engell, Lisbeth Marek, Lisbeth Aasted, Lise Møller Andersen, Lise Rasmussen, Lise-Lotte Kallesøe, Lisette Jespersen, Lone Frederiksen, Lotte Ask Reitzel, Louise Raussen, Louise Röhrig, Mads Møller Andersen, Maja Lucas, Maj-Britt Salhauge, Maria Molde, Marianne Viking, Merete Wendler, Mette Petra Kissow, Mette-Maria Vedelsby, Michael Hockenhull, Morten Ammitzbøll, Morten Jørgensen, Morten Nissen, Naja habermann, Naja Henriette Bloch, Nanna Rask, Nanné Susanne Solem Dahl, Nathalia Sofie Brichet, Niels Rosendal Jensen, Nikoline Borgermann, Ole T Bork, Oliver Maurice Adams, Paul Richardt Metelmann, Peder Winkel Agger, Per Bregengaard, Per Ottsen, Per Thorsen, Pernille Vej Hagen, Peter Alving, Peter Fabricius, Peter Magnussen,

Peter Sigsgaard, Poul Johansen, Rasmus Blædel Larsen, Rasmus Münster, Siemen Baader, Signild Valgård, Stig Broström, Stine Haakonsson, Susanne Hvidtved Kruse, Susanne Konrad, Susanne Vendelbo Flydtkjær, Sussanne Blegaa, Søren Have, Søren Ortvad, Thea Bechshøft, **Thomas Meinert Larsen**, Thomas Vikstrøm, Tim Jensen, Tim Ringsted, Torben Hviid, Trine Stauning Willert, Trine Strømfeldt, Troels Baagland, Tryggve Sveinbjørnsson, Tue Hingelberg Winther, Tue Magnussen, Ulrik Gade Husted, Ulrik Ravnborg og Vagn Olsen

Forslagsstillernes bemærkninger

AkademikerPension benytter sig af en række forskellige eksterne forvaltere til at varetage pensionskassens investeringer. Der er tradition for at vælge mange forskellige forvaltere, som hver især har deres særlige ekspertise i forhold til at sikre attraktive afkast. Forvalterne skal desuden sikre en høj risikospredning ved at investere på tværs af geografier og aktivklasser. I dag benytter AkademikerPension derfor forvaltere fra hele verden. AkademikerPension udviser i dag en fin åbenhed om deres brug af kapitalforvaltere, og det er således muligt for alle medlemmer at se, hvilke forvaltere AkademikerPension benytter [REF1]. Men AkademikerPension beskriver i sin "Politik for Ansvarlige Investeringer" kun i meget overordnede korte træk, hvordan udvælgelsen af kapitalforvaltere finder sted. AkademikerPension giver desuden meget begrænset information om, hvordan forvalternes ambition og indsats omkring klima inddrages i AkademikerPensions endelige valg af kapitalforvaltere [REF2].

AkademikerPension er i flere uafhængige rapporter blevet rost for at være blandt de mest ambitiøse danske pensionselskaber, når det vedrører pensionselskabernes klimaindsats, dels hvad angår AkademikerPensions investeringer i fossile selskaber [REF3], og dels hvad angår AkademikerPensions eget arbejde med aktivt ejerskab. Eksempelvis ved at stemme FOR øget klimahandling når der stemmes på selskabers generalforsamlinger [REF4]. AkademikerPension er desuden netop udpeget af Imperial College London som én af de investorer i verden, som er mest aligned med Net Zero 2050 målsætningen [REF5].

Den ambitiøse tilgang er muliggjort, fordi AkademikerPension har et setup, hvor AkademikerPension har de noterede aktieinvesteringer "på egne bøger" og dermed ikke er afhængig af, at kapitalforvalterne stemmer, som AkademikerPension ønsker det på selskabernes generalforsamlinger, fordi AkademikerPension selv varetager stemmeafgivelsen svarende til værdien på AkademikerPension egne aktiebeholdninger. AkademikerPension varetager desuden i samarbejde med rådgivere selv dialogen med selskaberne og beslutter, hvilke selskaber der skal ekskluderes.

Men flere af AkademikerPensions kapitalforvaltere lever ofte ikke op til det niveau, som AkademikerPension selv har, når de forvalter investeringer for deres øvrige investorklienter. Særligt hvad angår forvaltning på det børsnoterede område, så er der solid dokumentation for, at kapitalforvalterne ofte stemmer IMOD øget klimahandling på vegne af deres øvrige investorklienter, hvilket jo derfor modarbejder AkademikerPensions egen klimaindsats. Denne problematiske ageren blandt kapitalforvaltere gælder både de kapitalforvaltere, som AkademikerPension selv anvender, og dem, der anvendes af andre investorer/pensionselskaber, og det anser vi for et stort problem.

En række rapporter har over de seneste år dokumenteret, at en stor del af verdens største kapitalforvaltere modarbejder ambitiøs klimahandling. Eksempelvis har nogle af verdens største kapitalforvaltere som BlackRock, Vanguard, State Street, Fidelity, JP Morgan med flere ofte stemt IMOD de selvsamme klimaforslag, som AkademikerPension har stemt FOR. I Storbritannien har en stor gruppe af pensionselskaber netop offentliggjort en forskningsrapport, der meget tydeligt viser, at kapitalforvalterne ofte stemmer direkte modsat af pensionselskabernes intentioner, når der skal stemmes på generalforsamlingen hos verdens største olie- og gasselskaber [REF6]. De samme rapporter viser desuden, at den manglende klimahandling også ses blandt kapitalforvaltere, som AkademikerPension benytter – eksempelvis State Street og Fidelity [REF7,8,9,10,11].

Kapitalforvalternes manglende handling kan manifestere sig på mange andre måder, end blot hvordan de stemmer på selskabers generalforsamlinger. Her er nogle af de væsentligste problemer:

1) Manglende tilslutning til Net Zero Asset Manager (NZAM) initiative [REF12] eller CA100+.

- 2) Manglende eller uambitiøs formuleret klimapolitik (for eksempel kriterier for investeringer i fossile selskaber).
- 3) Manglende vilje til at fremføre klimaforventningskrav overfor fossile selskaber samt vilje til at optrappe/eskalere det aktive ejerskab.
- 4) Manglende vilje til som aktionær at stemme for øget klimahandling på selskabernes generalforsamling.
- 5) Manglende transparens omkring udøvelsen af aktivt ejerskab, herunder om stemmepolitik omkring klima samt information om, hvordan der er stemt ved generalforsamlinger.

Som elementer i den foreslåede øgede transparens omkring AkademikerPensions kapitalforvaltere kunne eksempelvis indgå kapitalforvalternes klimapolitik, mulighed for investorkunders egen stemmeafgivelse på generalforsamlinger og kapitalforvalternes transparens.

Forslaget flugter med de anbefalinger som UN PRI i samarbejde med en række investornetværk netop har offentliggjort med baggrund i, at man har erfaret, at kapitalejerne ofte har svært ved at sikre sig, at kapitalforvalterne forvalter investeringerne ud fra de samme langsigtede mål som kapitalejerne (pensionselskaber med flere) [REF13].

Med dette forslag lægger vi desuden op til, at AkademikerPension overvejer at udarbejde et standpunktspapir om AkademikerPensions tilgang til ansvarlighed hos kapitalforvaltere. Et sådant standpunktspapir kan beskrive, hvordan AkademikerPension under hensyntagen til forpligtelserne under Prudent Person Princippet i videst muligt omfang kan sikre sig, at man primært eller udelukkende anvender kapitalforvaltere, der understøtter Paris-aftalen. Et sådant papir kan også indeholde en beskrivelse af fokuspunkter i dialogen med kapitalforvaltere. Desuden kan den beskrive elementer af tiltag, man forbinder med dialog og aktivt ejerskab knyttet til investeringer. AkademikerPension kan eventuelt vælge at deltage i egentlige investorkoalitioner, der har det fælles formål at etablere fælles og højere standarder for de klimakrav, som kapitalejerne sætter til kapitalforvaltere. Sådanne investorkoalitioner kan desuden vælge at eskalere dialogen med kapitalforvaltere både i og uden for det offentlige rum.

Det er således ambitionen, at forslaget kan bidrage til at sikre transparens om, i hvor høj grad kapitalforvalterne agerer i overensstemmelse med AkademikerPensions langsigtede interesser.

Referencer

- 1) AkademikerPensions aktiebeholdning og oversigt over eksterne kapitalforvaltere
<https://akademikerpension.dk/pensionswiki/aktier-beholdning/>
- 2) AkademikerPension politik for ansvarlige investeringer. Juni 2023
https://akademikerpension.dk/media/blvp1mgc/politik_for_ansvarlige_investeringe_2023.pdf
- 3) Den Danske Pensionssektors Klimasvigt. Oktober 2023
<https://www.ms.dk/sites/default/files/publikationer/publikationer/2023/ms-pensionsrapport2023.pdf>
- 4) AnsvarligFremtid Voting rapport 2023. Januar 2024
<https://www.ansvarligfremtid.dk/wp-content/uploads/TheirVotesOurFuture2023.pdf>
- 5) Net Zero Finance Report Card: Recognizing Ambition. Februar 2024
<https://www.imperial.ac.uk/business-school/faculty-research/research-centres/centre-climate-finance-investment/research/net-zero-finance-report-card-recognizing-ambition/>
- 6) UK Asset Owner Stewardship Review 2023. November 2023
<https://www.brunelpensionpartnership.org/wp-content/uploads/2023/11/Hoepner-2023-Asset-Owner-Asset-Manager-Voting-Alignment-Review.pdf>
- 7) ShareAction Voting Matters 2022 report. Januar 2023
<https://shareaction.org/reports/voting-matters-2022/ranking-asset-managers-voting-performance>
- 8) Reclaim Finance Asset Manager scorecard. Juni 2023

https://www.sierraclub.org/sites/www.sierraclub.org/files/2023-06/Asset_Manager_Report_V5.pdf

9) Climate in the Boardroom: How Asset Manager Voting Shaped Corporate Climate Action in 2023. November 2023
<https://www.majorityaction.us/climate-in-the-boardroom-report-2023>

10) Climate votes: the great deception. 19. december 2023
<https://reclaimfinance.org/site/en/2023/12/19/climate-votes-the-great-deception/>

11) Voting Matters 2023: Are asset managers using their proxy votes for action on environmental and social issues?
Januar 2024
<https://shareaction.org/reports/voting-matters-2023>

12) The Net Zero Asset Managers initiative
<https://www.netzeroassetmanagers.org/>

13) Evaluating managers' stewardship for sustainability. 21. september 2023
<https://www.unpri.org/active-ownership-20/evaluating-managers-stewardship-for-sustainability/11697.article>

Bestyrelsens bemærkninger

For at sikre gode afkast og god risikospredning betjener AkademikerPension sig af en udstrakt brug af eksterne kapitalforvaltere på en række områder. Medlemsforslaget omhandler de børsnoterede investeringer.

Cirka $\frac{3}{4}$ af AkademikerPensions portefølje er investeret i børsnoterede investeringer, og her har vi valgt at eje alle investeringer via egne værdipapirdepoter.

Dette setup muliggør, at AkademikerPension:

- kan afgive stemme på alle sine børsnoterede aktier.
- kan fremsætte aktionærforslag hos selskaberne i eget navn.
- har adgang til direkte aktiv ejerskabsdialog med alle selskaberne og kan implementere egen eksklusionsliste fuldt ud på tværs af hele den børsnoterede portefølje.

En stor del af de børsnoterede investeringer udvælges af specialiserede eksterne kapitalforvaltere inden for hver sit ekspertiseområde (for eksempel japanske aktier). Vores setup med egne værdipapirdepoter muliggør i denne sammenhæng, at AkademikerPension kan betjene sig af kapitalforvalternes ekspertise til at udvælge de rette enkeltstående investeringer og samtidig fuldt ud have mulighed for at implementere AkademikerPensions egen politik for ansvarlige investeringer på tværs af hele porteføljen. AkademikerPension er således ikke underlagt de eksterne kapitalforvalteres tilgang til ansvarlighed i investeringerne. Dette er vigtigt, fordi mange kapitalforvalteres tilgang til ansvarlighed er mindre ambitiøs end AkademikerPensions tilgang, som medlemsforslaget også korrekt påpeger. Det valgte setup skal ses i kontrast til det alternative setup, hvor AkademikerPension i stedet investerede via investeringsfonde og -foreninger, hvor de eksterne kapitalforvaltere har den fulde kontrol, og hvor det ikke vil være muligt at udmønte vores egen ansvarligheds politik med de ovenfor nævnte elementer i det aktive ejerskab med mere.

Dermed ikke sagt, at det er uden betydning, hvordan vores eksterne kapitalforvaltere tilgår ansvarligheden i investeringerne. Dels ønsker AkademikerPension, at kapitalforvalterne helt generelt også tænker ansvarlighed og bæredygtighed ind i udvælgelse af de investeringer, som vores ansvarligheds politik tillader dem at investere i, og dels har kapitalforvalterne (ligesom andre store investorer og banker) en mulighed for at påvirke verden i en mere bæredygtig retning via deres kapitalallokering med mere, som vi ønsker, at de udnytter på vegne af alle deres kunder. For at tilsikre dette har AkademikerPension implementeret et internt scoringsværktøj, som inddeler de eksterne kapitalforvaltere af børsnoterede investeringer i tre kategorier i henseende til kvaliteten i deres ansvarlighedstilgang, og AkademikerPension tillader ikke samarbejde med kapitalforvaltere i den dårligste kategori. Derudover har AkademikerPension løbende dialog med vores kapitalforvaltere om deres tilgang til ansvarlighed og søger at presse på for forbedringer, der hvor det halter.

Medlemsforslaget beder om øget transparens på dette område, og det støtter bestyrelsen op om. Bestyrelsen finder det dog også vigtigt at fremhæve, at AkademikerPension ikke kan begrænse sig til kun at samarbejde med kapitalforvaltere, som har samme høje standarder inden for ansvarlighed som AkademikerPension selv, da dette ville indebære, at der vil være for få kapitalforvaltere at vælge i mellem til at varetage porteføljeplejen, og det vil dermed være i konflikt med det overordnede afkasthensyn. Det er netop dette dilemma, som er det grundlæggende rationale for, at AkademikerPension har valgt det beskrevne setup med egne værdipapirdepoter, da dette setup netop muliggør, at man kan anvende eksterne kapitalforvaltere uden samtidig at være underlagt deres ansvarlighedstilgang. Bestyrelsen er enig med forslagsstillerne i, at kapitalforvalternes ageren på vegne af alle deres øvrige kunder er af stor vigtighed, og bestyrelsen finder det derfor også ønskværdigt, at AkademikerPension yderligere øger sin transparens på dette område.

Derfor støtter bestyrelsen medlemsforslaget.

Forslag 6.2: Spørgsmål om ægtefælle/-samleverpension og kompensering

Forslag

AkademikerPension skal undersøge, hvor mange pensionsmedlemmer der i perioden 2011-2015 ville have benyttet muligheden for at fravælge ægtefællepension, hvis de var blevet informeret direkte personligt om denne mulighed per brev, da AkademikerPension gik over til såkaldt "Ny Pension" per 01.01.2009.

AkademikerPension skal samtidig komme med forslag til, hvordan disse medlemmer kan kompenseres, idet kompensationen som minimum skal være af samme størrelse som værdien af den samlede indbetalte ægtefællepension inklusiv forrentning og overføre denne til disse medlemmers egen pension.

Yderligere skal AkademikerPension tage initiativ til at få denne sag bragt i orden hurtigst muligt, så de pensionsmedlemmer, der er kommet i klemme i forbindelse med fravalg af ægtefællepension grundet manglende direkte information, bliver kompenseret hurtigst muligt.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

Den nuværende bestyrelse og administration er også ansvarlig for at rydde op efter et væsentligt "hængeparti" fra fortiden. Kommunikationsfejl i forhold til medlemmer i perioden 2011-2015, der har medført, at nogle medlemmer ikke har haft mulighed for at fravælge ægtefællepension, kan ikke undskyldes med, at der fremadrettet er strammet op og kommunikationen forbedret.

Bestyrelsens bemærkninger

Generalforsamlingen behandlede i 2022 et lignende forslag, som blev nedstemt.

Pensionskassen har løbende informeret medlemmerne om muligheden for at tilpasse deres pensionsordning, herunder muligheden for at fravælge ægtefælle-/samleverpensionen. Efter generalforsamlingen i 2022 har Ankenævnet for Forsikring forholdt sig til emnet via to klagesager, som omhandlede, om pensionskassen havde informeret medlemmerne tilstrækkeligt og fyldestgørende om fravalgsmuligheden af ægtefælle-/samleverpensionen. Ankenævnet for Forsikring fandt, at pensionskassen fuldt ud havde levet op til pensionskassens informationsforpligtelse og havde informeret tilstrækkeligt og fyldestgørende. Ankenævnet for Forsikring afviste derfor klagesagerne.

Det er herudover pensionskassens vurdering, at pensionskassen ikke kan tage midler fra medlemmerne generelt for at kompensere andre enkelte medlemmer. En omfordeling af midler blandt medlemmerne på dette grundlag vurderes at være i strid med vedtægterne. Pensionskassen er således ikke forpligtet til at yde kompensation, hverken via en rets- afgørelse eller efter pensionskassens regler, og omfordelingen vurderes derfor ikke at være lovlig. En kompensation til visse medlemsgrupper ville betyde, at øvrige medlemmer ville få nedsat deres alderspension, da alt overskud tilhører medlemmerne.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.3: Medlemmer skal direkte skriftligt informeres ved vigtige pensionsforslag

Forslag

Ved nye pensionsvalgmuligheder og/eller ændringer i pensionsmedlemmernes pensionsforhold skal medlemmer skriftligt informeres, og AkademikerPension skal have et informeret samtykke fra pensionsmedlemmerne.

Bestyrelsens anbefaling

[Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.](#)

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

Der har været en række medlemssager i Ankenævnet For Forsikring, hvor AkademikerPension alene har henvist til tekniske redegørelser i generelle medlemsinformationsblade, og vi bør sikre, at der er informeret samtykke til valg af vigtige valg og aftaler!

Bestyrelsens bemærkninger

Pensionskassen informerer løbende medlemmerne om deres pensionsforhold. Herunder via direkte information til det enkelte medlem, når det er påkrævet eller vurderes relevant.

Pensionskassen er ejet af medlemmerne, og alt overskud tilhører medlemmerne. Pensionskassen har derfor ingen interesse i ikke at oplyse medlemmerne om deres pensionsforhold og muligheder på et fyldestgørende grundlag. Pensionskassen lever allerede fuldt ud op til relevant lovgivning og informationskrav, når pensionskassen tilbyder nye services til medlemmerne.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.4: Bestyrelsen skal sørge for, at der gives mulighed for en åben og fri debat på de sociale medier, også på AkademikerPensions hjemmeside.

Forslag

Bestyrelsen skal sørge for, at der gives mulighed for fri og åben debat på de sociale medier og på AkademikerPensions hjemmeside.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

AkademikerPension promoverer sig allerede på, at det er tilfældet, men i realiteten er der ikke skabt mulighed for det, idet den eneste mulighed for "åben" kommunikation med medlemmer består i en styret Facebook-gruppe, hvor medlemmer ikke har mulighed for at starte debat, og hvor al kritik og nytænkning bliver besvaret af en medarbejder, der forsøger at stoppe enhver mulighed for debat ved at henvise til individuel rådgivning. For eksempel var det kun 9,9 procent af medlemmer, der afgjorde, hvem der blev bestyrelsesmedlem i 2023, hvilket svarer til, at 15.286 medlemmer har stemt: <https://akademikerpension.dk/om-akademikerpension/bestyrelsen/bestyrelsesvalg-2023/>

Bestyrelsens bemærkninger

På både Facebook og de øvrige sociale medier, vi optræder på, gør vi meget ud af at besvare de spørgsmål, medlemmer stiller. Alle kan i forvejen give deres personlige holdninger til kende, og holdningerne må gerne have både kant og humør – så længe tonen er respektfuld og overholder lovgivningen. Vi blander os på ingen måde for at lukke debatter. Vi svarer, når der bliver stillet spørgsmål, eller når der kommer usande påstande, hvilket vi har set en del på det seneste.

At blande stemmeprocenten til bestyrelsesvalget ind i denne debat er som at sammenligne pærer og bananer. Medlemmer fik information om bestyrelsesvalget via e-Boks, via medlemsmagasinet Apropos, via nyhedsmails, i annoncer og på sociale medier. Til bestyrelsesvalget var der rig mulighed for debat, både til det webinar, der blev afholdt, og på diverse sociale medier. Derfor mener vi, at forslaget bliver stillet på en forkert præmis, og at der i forvejen er rig mulighed for en åben og fri debat på de eksisterende kanaler.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.5: Regulering af direktørens løn

Forslag

Direktøren i AkademikerPension skal have en løn, som svarer til statsministerens – hverken mere eller mindre. AkademikerPensions bestyrelse tager snarest efter generalforsamlingen skridt til at få afstemt direktørens løn i overensstemmelse hermed.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

På AkademikerPensions generalforsamling den 25. marts 2023 oplyste forkvinde Janne Gleerup, at direktørens løn var på 4 millioner kr. per år. I generalforsamlingsreferatet fra den 25. marts 2023 står der: "Vores direktør, Jens Munch Holst, har i 2022 fået i alt 4 millioner kroner i aflønning for sit arbejde i AkademikerPension. Vi forventer, at lønnen er på samme markedsniveau i 2023". Nok er der store og alt for store lønningerne på direktørniveau i den finansielle sektor, men vi mener, at lønnen er ude af proportion med opgaven. I AkademikerPensions Årsrapport 2022 oplyses det side 35, note 8, at direktør Jens Munch Holst i 2022 modtog 4.031.000 kroner.

Det virker grotesk, at AkademikerPensions direktør skal have mere end dobbelt så meget i løn som statsministeren, der ifølge regeringens hjemmeside modtager 1.718.401 kroner per 1. april 2023 jf. regeringen.dk. Vi foreslår derfor en regulering af direktørlønnen lig minimum og maksimum statsministrenes løn.

Bestyrelsens bemærkninger

Administrerende direktør Jens Munch Holst fik i 2023 en løn på i alt 4.158.233 kroner.

I AkademikerPension er det alene et bestyrelsesanliggende at ansætte direktionen og fastsætte lønnen. Det er dermed ikke et anliggende, generalforsamlingen kan behandle.

Når vi sammenligner med andre pensionskasser, ligger lønniveauet i den lave ende. Vi skal kunne tiltrække og fastholde dygtige direktører, så vi kan fortsætte med at være en professionel og ambitiøs pensionskasse, som leverer flotte langsigtede afkast til medlemmerne. Det er derfor ikke til medlemmernes fordel at ændre det nuværende lønniveau. Da det ikke er et generalforsamlingsanliggende at fastlægge direktionens løn, vil bestyrelsen alene anse afstemningsresultatet som en anbefaling til bestyrelsen.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.6: Afskaf brug af fuldmagter

Forslag

Det skal ikke være muligt at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller andre medlemmer. Der skal være tale om et direkte og aktivt medlemsdemokrati.

Bestyrelsens anbefaling

Forslaget er ulovligt at gennemføre og vil derfor ikke blive sat til afstemning.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

Der er i dag mulighed for elektronisk stemmeafgivning udover personligt fremmøde. I princippet såvel som i realiteten betyder ordningen med fuldmagter, at bestyrelsen har uforholdsmæssig stor magt. Derfor kan det opleves som spild af tid at møde frem til generalforsamlinger, hvis man ønsker at påvirke og ændre status quo, da afstemningsresultater i mange tilfælde vil være bestemt på forhånd. Det er umuligt at gennemføre ændringer, som bestyrelsen er imod, og mange menige medlemmer fralægger sig ansvaret for deres medlemskab ved at overdrage det til bestyrelsen.

Der bør være højere grad af direkte medlemsdemokrati i AkademikerPension, som p.t. ikke lever op til, hvad man må forvente af en demokratisk organisation anno 2024.

I referatet fra generalforsamlingen i 2023 står der blandt andet:

"Filip Engelhardt Meyer havde skriftlig tilkendegivet, at generalforsamlingen er en skinproces, i og med bestyrelsen har flertallet af stemmerne via fuldmagt. Derfor føler han, at det ikke har meget værdi i forhold til indflydelse at deltage i generalforsamlingen. Eneste indflydelse kan ske via valg til bestyrelsen. Derfor er spørgsmålet, om bestyrelsen arbejder på at øge medlemmernes indflydelse i AkademikerPension."

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen anser brug af fuldmagter som en vigtig del af medlemsdemokratiet, som medvirker til, at flest mulige medlemmer kan deltage og gøre deres stemme gældende.

Det følger af selskabsloven § 80, at *Kapitalejere har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt...*

I bemærkningerne til selskabsloven fremgår det ligeledes, at "der ikke må indføres begrænsninger med hensyn til det antal kapitalejere, vedkommende repræsenterer," hvilket betyder, at der ikke kan sættes loft for antallet af fuldmagter. AkademikerPension er en tværgående pensionskasse, og det følger af Lov om finansiel virksomhed § 114, stk. 3, jf. § 116, at bestemmelsen i selskabsloven finder tilsvarende anvendelse for tværgående pensionskasser.

Dette betyder, at medlemmerne i AkademikerPension har en lovforankret rettighed til at gøre brug af fuldmagter til generalforsamlingen.

Pensionskassen stiller som en service fuldmagter til rådighed via generalforsamlingsportalen, som medlemmerne kan gøre brug af. Disse kan efter medlemmets valg gives til en anden person (tredjemand), som en instruks om, hvorledes stemmerne skal afgives (instruktionsfuldmagt) eller til bestyrelsen. Dette er for at sikre, at så mange medlemmer som muligt har mulighed for at deltage og dermed sikre medlemsdemokratiet, og at fuldmagterne opfylder formalia til disse, så medlemmets stemme ikke afgives forgæves.

Når et medlem afgiver fuldmagt til bestyrelsen, er det tydeligt for medlemmet, om bestyrelsen støtter eller stemmer imod forslaget, og dermed ved medlemmet, hvorledes bestyrelsen forholder sig til de fremsatte forslag, når fuldmagten afgives.

Da forslaget ikke vil være lovligt at gennemføre, vil forslaget ikke blive sat til afstemning.

Forslag 6.7: AkademikerPension skal leve op til god forvaltningsskik

Forslag

AkademikerPension skal som organisation leve op til god forvaltningsskik og efterleve Ombudsmandens afgørelser og anbefalinger, kendt som "God forvaltningsskik", samt de Syv centrale pligter for embedsmænd, der er gældende i centraladministrationen Kodex VII udgivet af Finansministeriet i september 2015.

De fagprofessionelle og politikerne i AkademikerPension skal på samme måde overholde disse pligter, som blandt andet følger af grundlæggende retlige normer i vores statsforfatningsret. Syv af disse pligter er her formuleret i Kodeks VII under overskrifterne: 1. Lovlighed 2. Sandhed 3. Faglighed 4. Udvikling og samarbejde 5. Ansvar og ledelse 6. Åbenhed om fejl 7. Partipolitisk neutralitet. Overholdelsen af disse pligter er afgørende for kvaliteten af det arbejde, der udføres i AkademikerPension.

AkademikerPension skal overholde notatpligten vedrørende pensionsamtaler og rådgivning og tilsende pensionsmedlemmet notatet og leve op til informeret samtykke. Hvis ikke AkademikerPension overholder ovennævnte, skal det konkrete pensionsmedlem kompenseres for det økonomiske tab.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

Der har været en række pensionsmedlemssager, hvor AkademikerPension ikke har overholdt egen politik om at føre notat af pensionsrådgivningssamtaler, hvilket har forringet pensionsmedlemmernes retssikkerhed, ikke mindst i forbindelse med sager indbragt for Ankenævnet For Forsikring. På generalforsamlingen den 25. marts 2023 ifølge referatet: "Egon Petersen havde skriftlig spurgt, Hvorfor vil AkademikerPension ikke leve op til både egen formulerede politik om "notatpligt ved personlige samtaler" og Ombudsmandens anbefalinger om notatpligt? Herunder hvordan vil AkademikerPension fremover sikre pensionsmedlemmernes retssikkerhed, når der ikke tages notat under afgørende pensionsrådgivningssamtaler?" Forkvinde Janne Gleerup oplyste, at pensionskassen naturligvis har en praksis om at notere indhold fra telefonsamtaler og rådgivningsmøder og efterfølgende gemme notatet, fordi det sikrer en god medlemsservice: https://akademikerpension.dk/media/pm1purgo/gf-akademikerpension-referat-2023_final.pdf

Forkvinde Janne Gleerup gentog, at er der uenighed om sagerne, kan man klage og få en ankenævnsafgørelse, hvilket også er i pensionskassens interesse. Men hvordan sikres retssikkerheden for de medlemmer, som oplever, at AkademikerPension ikke lever op til sin egen politik om notatpligt af pensionsrådgivningssamtaler, og hvor Ankenævnet henholder sig til, at der ikke foreligger et referat/notat? Derfor en formuleret politik vedrørende god forvaltningsskik.

Referencer

https://modst.dk/media/16963/kodex_vii.pdf og https://www.ombudsmanden.dk/.../gen.../god_forvaltningsskik/

Overholdelsen af disse pligter er afgørende for kvaliteten af det arbejde, der udføres i AkademikerPension.

https://modst.dk/media/16963/kodex_vii.pdf og https://www.ombudsmanden.dk/myndighedsguiden/generel-forvaltningsret/god_forvaltningsskik/ eller for eksempel bekendtgørelsen om GOD SKIK

Bekendtgørelse her: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2016/330>

Vejledning her: https://www.finanstilsynet.dk/~/_media/Lovgivning/Lovsamling/Vejledning_gør_2016/VEJ%20nr%2010516%20af%2014%20September%202015%20pdf.pdf

Bestyrelsens bemærkninger

AkademikerPension er som finansiel virksomhed underlagt lovgivning, som sætter rammen for pensionskassens virke. I forhold til god skik er pensionskassen allerede underlagt regler om god skik i Lov om forsikringsvirksomhed, som Finanstilsynet fører tilsyn efter.

God forvaltningsskik er henvendt til offentlige myndigheder, men er ikke målrettet forsikringsvirksomhed og finder derfor heller ikke anvendelse for forsikringsselskaber.

AkademikerPension udarbejder notater af rådgivningssamtaler, men der kan være få tilfælde, hvor et notat ikke er foretaget på grund af en fejl. Herudover sikrer pensionskassen, at aftaler med medlemmer dokumenteres. Medlemmer har mulighed for at få prøvet deres sager ved Ankenævnet for Forsikring, der er et uafhængigt klagenævn, hvis et medlem ikke er tilfreds med en afgørelse fra pensionskassen.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget, da pensionskassen allerede er omfattet af tilsvarende regler.

Forslag 6.8: Oprettelse af en pensionsmedlems-dialog-webkonference

Forslag

Der skal oprettes en pensionsmedlems-dialog-webkonference, (eventuelt Facebookgruppe eller lignende), hvor pensionskassemedlemmerne frit kan udveksle og debattere pensionsforhold i bred forstand, herunder også spørgsmål i relation til AkademikerPension.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstillere

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillernes bemærkninger

Der tales meget om medlemsdemokrati, men intet medlemsdemokrati uden informationer, erfaringsudveksling, dialog og debat! Sådan som det er i dag, er det ikke muligt at føre en åben demokratisk dialog på AkademikerPensions website.

Bestyrelsens bemærkninger

AkademikerPension er en åben og demokratisk pensionskasse, og vi gør løbende meget for at skabe debat og komme i dialog med medlemmerne. Foruden den årlige generalforsamling afholder vi dialogmøder (både fysiske og digitale), informationsmøder, virksomhedsbesøg og temamøder. Medlemmer kan i forvejen debattere på pensionskassens Facebook-side, og det står alle medlemmer frit for at åbne deres eget debatforum på Facebook eller lignende. Så bestyrelsen ser ikke, at der p.t. er behov for yderligere debatforaer, som AkademikerPension skal facilitere og moderere, hvilket vil blive bekosteligt og taget fra medlemmernes samlede formue.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.9: AkademikerPension skal inden for en måned fra generalforsamlingen, på AkademikerPensions website, oprette en orienteringsvæg, hvor de centrale drøftelser og beslutninger fra bestyrelsesmøderne skal præsenteres for medlemmer

Forslag

Bestyrelsen skal sikre, at der gives orientering om bestyrelsesmøder og centrale beslutninger i AkademikerPension.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstiller

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillerens bemærkninger

AkademikerPension skal inden for en måned fra generalforsamlingen, på AkademikerPensions website, oprette en orienteringsvæg, hvor de centrale drøftelser og beslutninger fra bestyrelsesmøderne skal præsenteres for medlemmer.

selvfølgelig under hensyntagen til gældende lovgivning om for eksempel fortrolighed vedrørende finansielle og personlige forhold.

Bestyrelsens bemærkninger

AkademikerPension er en finansiel virksomhed, som er underlagt omfattende finansiel lovgivning, herunder blandt andet forbud mod at videregive fortrolige oplysninger, ligesom pensionskassen er under løbende tilsyn af Finanstilsynet. Bestyrelsens opgave er at varetage den overordnede strategiske ledelse af selskabet. Det betyder, at der drøftes mange emner af forskelligartet karakter. Bestyrelsesmøderne er bestyrelsens arbejdsrum til at varetage sine opgaver og sit ansvar for selskabet. Det er netop på bestyrelsesmøderne, at bestyrelsen diskuterer og træffer formelle beslutninger om de økonomiske og strategiske prioriteringer. I den forbindelse skal bestyrelsen kunne diskutere i fortrolighed. Pensionskassen informerer løbende om emner og beslutninger, som er relevante for medlemmerne, herunder om nye eller ændrede produkter, nye standpunkter eller eksklusion med videre via vores sædvanlige kanaler såsom måneds-mail, medlemsmagasinet Apropos og på sociale medier. Bestyrelsen ønsker ikke løbende at skulle informere yderligere om bestyrelsens arbejde.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.10: Ændring af valgperiode for bestyrelsesmedlemmer

Forslag

Bestyrelsesmedlemmer skal vælges for en toårig periode og kan maksimalt vælges for to perioder.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstiller

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillerens bemærkninger

Det er vigtigt at sikre både kontinuitet og fornyelse i AkademikerPensions bestyrelse, ligesom medlemsdemokratiet vil blive mere vitalt, når der ikke er for langt mellem valghandlinger.

Bestyrelsens bemærkninger

Arbejdet i en finansiel bestyrelse som AkademikerPension kræver stor indsigt og viden om mange faglige emner. Der stilles fra Finanstilsynets side høje krav til bestyrelsens kompetencer, hvilket betyder, at bestyrelsen løbende skal evaluere sine kompetencer, sammensætning og uddannelsesbehov. Nye bestyrelsesmedlemmer skal gennemgå en finansiel bestyrelsesuddannelse inden for det første år. Det er derfor bestyrelsens vurdering, at den nuværende valgperiode på fire år for medlemsvalgte er hensigtsmæssig for at sikre det nødvendige vidensniveau og kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen er allerede i overvejelser omkring at sikre rammer for, at bestyrelsen forbliver uafhængig, hvilket er i tråd med Anbefalingerne for god selskabsledelse og forventer derfor allerede til næste år at fremsætte et forslag om, hvor længe et bestyrelsesmedlem kan sidde i bestyrelsen.

Den generelle anbefaling for, hvor længe et bestyrelsesmedlem kan sidde i en bestyrelse er dog 12 år, og en længde som den forslåede på samlet fire år vil give en meget stor udskiftning i bestyrelsen, hvilket efter bestyrelsens vurdering vil være uhensigtsmæssigt.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

Forslag 6.11: Ændring i antallet af stillere til bestyrelsesvalget

Forslag

Antallet af stillere til valg af bestyrelsesmedlemmer skal være mindst fem personer.

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler generalforsamlingen at stemme imod forslaget.

Forslagsstiller

Lene Hornbek Eriksen og Egon Petersen

Forslagsstillerens bemærkninger

I øjeblikket kræves der 25 stillere, men det vil være mere demokratisk, at flere pensionsmedlemmer får mulighed for at stille op uden at skulle have en arbejdsplads eller et stort organisatorisk bagland.

Bestyrelsens bemærkninger

Bestyrelsen ønsker de bedste betingelser for medlemmernes mulighed for at deltage i valg til bestyrelsen og ønsker, at alle medlemsgrupper har mulighed for at stille op.

Samtidig er det dog vigtigt at have for øje, at der ved de seneste bestyrelsesvalg har været krav om mange stemmer for at blive valgt ind i bestyrelsen. Det giver derfor forsat mening at sikre, at bestyrelseskandidater har en vis opbakning i baglandet til at stille op, hvorfor fem stillere vurderes for lavt.

Bestyrelsen er dog enig i, at det kan være tid til at genoverveje antallet af stillere og vil frem mod næste generalforsamling vurdere dette og fremsætte forslag om tilpasning heraf til næste generalforsamling, hvilket er tids nok inden næste bestyrelsesvalg i efteråret 2025.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

AkademikerPension
Smakkedalen 8
2820 Gentofte
akademikerpension.dk

