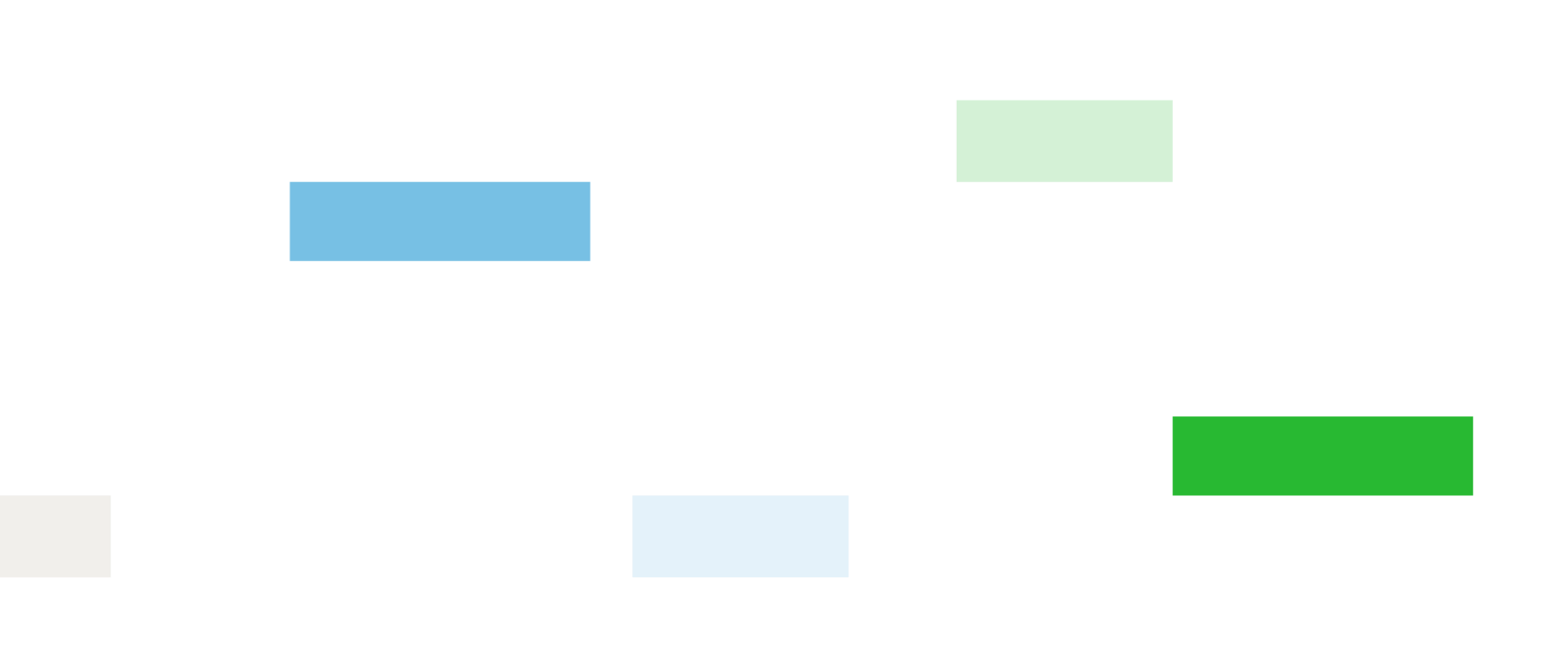




PENSIONS KASSEN ARKITEKTER & DESIGNERE

# Indkaldelse til Generalforsamling 2025

Pensionskassen Arkitekter & Designere (CVR-nr. 22 07 86 15) afholder ordinær generalforsamling tirsdag den 29. april 2025 kl. 17.00 på Centralværkstedet, Værkmestergade 9, 8000 Aarhus Centrum.

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

#### Program

|       |                                                                                                                                       |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 15:00 | Dørene åbnes – her har du mulighed for at tale med en pensionsrådgiver om din ordning.                                                |
| 15:45 | Oplæg om biodiversitetshensyn i investeringer, bl.a. med fokus på ejendomsinvesteringer v/ biodiversitetsekspert Sune Lerche Andersen |
| 17:00 | Generalforsamling efterfulgt af stående buffet.                                                                                       |

## Kære medlem af Pensionskassen Arkitekter & Designere

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

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

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

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

Du finder det fuldstændige materiale til generalforsamlingen digitalt på [www.arkitektension.dk](http://www.arkitektension.dk). Der udsendes ikke fysisk materiale i forbindelse med generalforsamlingen.

Efter generalforsamlingen vil pensionskassen være vært for en stående buffet.

Venlig hilsen

Bestyrelsen i Pensionskassen Arkitekter & Designere

# Dagsorden til ordinær generalforsamling 2025

Pensionskassen Arkitekter & Designere afholder ordinær generalforsamling tirsdag den 29. april 2025 kl. 17.00.

Du tilmelder dig generalforsamlingen via det link, du modtager i din digitale postkasse eller på [www.arkitektension.dk](http://www.arkitektension.dk).

På [www.arkitektension.dk](http://www.arkitektension.dk) finder du også materialet til generalforsamlingen – herunder årsrapporten 2024.

## 1. Valg af dirigent

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

## 2. Bestyrelsens beretning

## 3. Orientering om status på pilot for markedstjek

## 4. Forelæggelse og godkendelse af årsrapport 2024

## 5. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2025

## 6. Forslag fra bestyrelsen

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

## 7. Forslag fra medlemmer

- a. Forslag fra medlem Tina Seerup Olesen: Information om muligheden for at fravælge børnepension
- b. Forslag fra Nicolai Bo Andersen m.fl. om frasalg af "Drilling/service-selskaber" til fossil-industrien, som bidrager til ny fossil efterforskning og udvinding
- c. Forslag fra Nicolai Bo Andersen m.fl. om frasalg af olie/gas-udvindingsselskaber der ekspanderer med ny fossil udvinding

## 8. Valg til bestyrelse

## 9. Valg af revision

## 10. Eventuelt

# Fuldmagter

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

Der er tre måder at afgive fuldmagt på:

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

## Hvordan afgives en fuldmagt?

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

Bestyrelsen opfordrer til, at fuldmagter indsendes i god tid inden generalforsamlingen. Der lukkes for modtagelse af elektroniske fuldmagter den 29. april 2025 kl. 12.00.

Fysiske fuldmagtsblanketter skal være Euronext Securities i hænde senest den 28. april 2025. Det er fuldmagtsgivers ansvar, at fysiske fuldmagtsblanketter er Euronext Securities i hænde inden fristens udløb. Det er også muligt at medbringe fuldmagt fysisk (udfyldt på pdf-blanket) på selve generalforsamlingen. Fuldmagter skal registreres ved indskrivning forud for generalforsamlingens start, og vi beder derfor om, at du kommer i god tid, hvis du har fuldmagt(er) med.

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

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

# Om afviklingen af en kombineret fysisk og elektronisk generalforsamling

**Her finder du yderligere information om, hvordan generalforsamlingen den 29. april 2025 vil blive afviklet.**

## Tilmelding og afgivelse af fuldmagt

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

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

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

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

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

**Hvis du ønsker at deltage i generalforsamlingen elektronisk (online) med stemmeret, er det vigtigt, at du tilmelder dig forud for generalforsamlingen og senest den 28. april 2025, da det ellers ikke vil være muligt at deltage i afstemningerne på generalforsamlingen.**

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

Spørgsmål angående tilmelding og fuldmagtsafgivelse kan rettes til Euronext Securities, som kan kontaktes på telefon 4358 8866 mandag til fredag kl. 9.00-16.00 eller pr. e-mail på [CPH-investor@euronext.com](mailto:CPH-investor@euronext.com).

## Deltagelse

### Fysisk deltagelse

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

### Elektronisk deltagelse (online)

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

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

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

## Spørgsmål og debat under generalforsamlingen

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

### Fysisk deltagelse

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

### Elektronisk deltagelse (online)

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

## Præsentation af forslag fra bestyrelsen og medlemsforslag

Bestyrelsens forslag præsenteres af et eller flere bestyrelsesmedlemmer, der er fysisk til stede på generalforsamlingen. Medlemsforslagene præsenteres af forslagsstilleren enten fysisk fra talerstolen på generalforsamlingen eller på den elektroniske portal via videolink. Efter præsentationen af hvert forslag åbnes der for spørgsmål og bemærkninger om det pågældende forslag.

## Afstemninger

Der vil løbende blive stemt om de enkelte punkter på dagsordenen som nærmere anvist af dirigenten.

### Fysisk deltagelse

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

### Elektronisk deltagelse (online)

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

## Bestyrelsesvalg og præsentation af bestyrelseskandidater

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

Kandidater til bestyrelsen kan opstilles af bestyrelsen eller af fem medlemmer af pensionskassen, som skal udfylde en stillerliste, der kan rekvireres ved at skrive til [gfpad2025@sampension.dk](mailto:gfpad2025@sampension.dk).

Bestyrelseskandidater, der har meldt deres kandidatur på forhånd og indsendt en gyldig stillerliste til pensionskassen pr. e-mail til [gfpad2025@sampension.dk](mailto:gfpad2025@sampension.dk), vil have mulighed for at præsentere deres kandidatur på selve generalforsamlingen enten fra talerstolen eller via videolink.

Kandidater, der ønsker at stille op på selve generalforsamlingen, skal under generalforsamlingen aflevere en gyldig stillerliste til dirigenten eller sende en e-mail inklusiv en gyldig stillerliste til [gfpad2025@sampension.dk](mailto:gfpad2025@sampension.dk). Hvis det ønskes, har kandidaten mulighed for at præsentere sit kandidatur på selve generalforsamlingen enten fra talerstolen eller via videolink.

Hvis der opstilles flere bestyrelseskandidater, end der er mandater på valg, vil bestyrelsesvalget blive afgjort ved en urafstemning efter generalforsamlingen blandt pensionskassens medlemmer. Du kan læse om bestyrelsesvalg under dagsordenens punkt 8

## Behandling af personoplysninger

Som led i generalforsamlingen behandler Pensionskassen Arkitekter & Designere visse personoplysninger (navn, adresse, CPR-nummer/medlemsnummer mv.) med det formål, at medlemmerne kan tilmelde sig og i øvrigt udøve deres medlemsrettigheder på generalforsamlingen. Pensionskassen Arkitekter & Designere henviser i den forbindelse til sin politik vedrørende personoplysninger, som kan læses her:

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

## Tekniske krav i forbindelse med afviklingen af generalforsamlingen

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

- Browser: Generalforsamlingsportalen kan tilgås i såkaldte 'evergreen- browsere' på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. Safari understøttes ligeledes, selvom det ikke er en evergreen-browser.
- PC/Android: Generalforsamlingsportalen fungerer i browserne Edge, Chrome, Firefox og Opera.
- Apple: Generalforsamlingsportalen fungerer i de nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad. Hvis du har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan du installere en Chrome-browser og benytte denne.

Internetforbindelse ved online deltagelse:

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

## Ad pkt. 5

### Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2025

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelseshonorarerne er uændrede i forhold til 2024.

Det samlede honorar til bestyrelsen i 2025 vil være 1.130.000 kr.

Årsagen til forskellen på dette års honorar og honoraret godkendt på generalforsamling for 2024 skyldes, at de i 2024 vedtagne forhøjelser af honoraret først slog igennem pr. maj 2024.

## Ad pkt. 6.a.

### Forslag fra bestyrelsen

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

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

Forslaget foreslås implementeret ved følgende ændringer i pensionskassens vedtægter:

- I § 22, stk. 1, § 24 og § 27, stk. 2, ændres "lov om finansiel virksomhed" til "lov om forsikringsvirksomhed".

Endelig foreslår bestyrelsen, at vedtægterne på et enkelt punkt opdateres, så pensionskassens binavn udskiftes med hovednavnet:

- I § 3, stk. 1, litra d, ændres "Arkitekternes Pensionskasse" til "Pensionskassen Arkitekter & Designere".

## Ad pkt. 7.a

Forslag fra medlem Tina Seerup Olesen: Information om muligheden for at fravælge børnepension.

### **Forslag**

Bestyrelsen opfordres til at arbejde for, at medlemmer fra en vis alder (eksempelvis 50-55 år) informeres om muligheden for at fravælge børnepension.

### **Begrundelse**

Forslaget begrundes i, at medlemmerne ikke er oplyste om denne bagside, og også ofte glemmer at framelde børn og derfor fortsat betaler til ordningen selvom børnene ikke får noget ud af den.

## Ad pkt. 7.a

### Bestyrelsens svar på forslag 7.a

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Bestyrelsen takker for forslaget og interessen for pensionskassens produkter. Bestyrelsen ønsker at understøtte, at medlemmerne tager stilling til indholdet i deres pensionsordning og foretager de til- og fravalg, der afspejler deres behov og livssituation. Derfor vil bestyrelsen arbejde for en bedre information til relevante medlemmer om muligheden for at fravælge børnepensionen.

## Ad pkt. 7.b

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

Forslaget er stillet af medlemmerne: Nicolai Bo Andersen, Laura Marlene Diestel, Michala Crone, Dorota Beres, Charlie Charlotte Hansen Steenberg, Janne Sælan Halskov, Line Stougaard, Sidse Martens Gudmand-Høyer, Stina Rask Jensen, Mette Prag, Kirsten Schmidt Sander, Morten Birk Jørgensen, Ann Christine Ravn, Morten Emil Engel og Sofie Ladefoged

### Forslag

Pensionskassen Arkitekter og Designere (PAD) 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.

### Uddybende begrundelse

PAD har taget vigtige skridt til at sikre mere klimaansvarlige investeringer, og PAD har således skærpet deres overvågning af blandt andet olie/gas (upstream) udvindingsselskaber. PAD vil løbende analysere sine investeringer i selskaber mhp. at vurdere om de overholder pensionskassens krav og tærskelværdier for investeringer i fossile selskaber, og PAD 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 PAD) 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/PADs investeringspolitik for fossile investeringer, på trods af, at sådanne investeringer virker helt uforenelige med PADs 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 PADs investeringer i aktier og kreditobligationer så beløber PADs investeringer sig til ca. 5 Mio DKK (3).

Kirsten Halsnæs, professor i Klima og Økonomi ved DTU og tidligere ledende hovedforfatter på FN's klimapanels (IPCC) rapporter, vurderer, at denne type investeringer i boreplatforme strider mod 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 olie-kilder, er ikke i overensstemmelse med Paris-aftalens mål om at begrænse de globale temperaturændringer", siger Kirsten Halsnæs.

Som det fremgår af Danwatch's dækning, så har andre pensionskasser, 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 PADs ansvarlighedspolitik og appetit på risiko, og de bør derfor frasælges.

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

Halliburton 2,0 mio DKK; Schlumberger 2,2 Mio DKK; Nabors 0,5 Mio DKK; Precision Drilling 0,2 Mio DKK;

Transocean; 0,05 Mio DKK; Valaris 0,03 mio DKK; Noble: 0,02 Mio DKK.

Et frasalg vil således omfatte investeringer for knap 5 Mio DKK, svarende til 0,04% af PADs samlede aktiver.

Kilder:

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

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

2) Efter Danwatch-afsløring: Dansk pensionskasse dropper investeringer i boreplatforme (25 Juni 2024)

<https://danwatch.dk/efter-danwatch-afsløring-dansk-pensionskasse-dropper-investeringer-i-boreplatforme/>

3) PAD aktivlister (Juni 2024)

Aktier: <https://www.arkitektpension.dk/media/407b26bf-fded-4a60-ac33-073a9c99ceae/Aqm-QQ/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PAD.pdf>

Erhvervsobligationer: <https://www.arkitektpension.dk/media/7580ccad-dfff-4619-8b96-52cc8ba913c8/RC8nmw/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Kreditinvesteringer%20inkl.%20erhvervsobligationer/2023.12.31%20-%20PAD%20-%20Kreditinvesteringer.pdf>

## Ad pkt. 7.b

### Bestyrelsens svar på forslag 7.b

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Det er bestyrelsens opfattelse, at forslaget er i tråd med bestyrelsens generelle ambition om at reducere eksponeringen til selskaber der er involveret i ny fossil efterforskning og udvinding.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen, at stemme for forslaget.

### Implementering

Bestyrelsen har i foråret 2025 vedtaget beslutninger i investeringspolitikken der syntes at flugte med medlemsforslagenes hovedintention. Forskellene syntes at kunne reduceres til at have fastsat en let forskudt målsætning om termin for gennemførelse, og ved ikke specifikt at nævne "drillingselskaber". Bestyrelsen vil arbejde med at inkludere drillingselskaber i eksklusionspolitikken.

Bestyrelsen vil i Q2 følge op på beslutninger om investeringspolitikken, herunder afklaring af de omkostninger der er forbundet med at gennemføre særforvaltning af PADs investeringer i Sampensionfællesskabet.

### Bestyrelsens seneste beslutninger på investeringsområdet

PAD bestyrelsen vedtog i 2024 målsætning om snarest at afvikle PAD's investeringer i selskaber, der etablerede nye fossile udvindinger i strid med udmeldingerne fra IEA, og selskaber, der iværksætter undersøgelser herfor. I foråret 2025 har bestyrelsen vedtaget at PAD investeringer i fossile selskaber tilpasses ved frasalg at overholde:

| Kuludvinding*                                 | Kulkraft*                                                                  | Olie og gasudvinding (upstream)*                                          |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| < 5% af omsætning<br>Krav om "non ekspansion" | < 5% af omsætning<br><20% af kul fra energimix<br>Krav om "non ekspansion" | < 5% af omsætning<br>(tjæresand, olie og gas)<br>Krav om "non ekspansion" |

Bestyrelsens beslutning om afinvestering i fossile selskaber suppleres af plan for at PAD øger sine investeringer i fossile selskaber i transition ved tilkøb efter retningslinjer:

| Fossil aktivitet                          | Andel VE energi                                         | Transition                                                                     |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Alle ovenstående<br>(jf. krav om frasalg) | >20% af omsætning 2025<br>Alternativt transition krav 2 | 1)<br>>+2% samlet omsætning i VE / år<br>2)<br>>+4% samlet omsætning i VE / år |

Det er bestyrelsens opfattelse at beslutningen bringer PADs investeringspolitik på højde med de mest ambitiøse pensionskassers klimapolitik\*. Frasalget iværksættes med målsætning om at være gennemført marts 2026.

## Ad pkt. 7.c

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

Forslaget er stillet af medlemmerne: Nicolai Bo Andersen, Laura Marlene Diestel, Michala Crone, Dorota Beres, Charlie Charlotte Hansen Steenberg, Janne Sælan Halskov, Line Stougaard, Sidse Martens Gudmand-Høyer, Stina Rask Jensen, Mette Prag, Kirsten Schmidt Sander, Morten Birk Jørgensen, Ann Christine Ravn, Morten Emil Engel og Sofie Ladefoged

### Forslag

Pensionskassen Arkitekter og Designere (PAD) bør – senest medio 2026 – frasælge investeringer i olie/gas-udvindingsselskaber (upstream olie/gas) som fortsætter med fossil ekspansion, og dermed modarbejder Paris-aftalen.

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

PAD/Sampension evaluerer løbende sine investeringer, herunder hvorvidt de enkelte selskaber har en forretningsmodel der understøtter Paris-aftalen. PAD har i den proces allerede frasolgt en række fossile selskaber siden sidste års generalforsamling. Det er positivt. Imidlertid, så har PAD/Sampension ifølge de senest tilgængelige lister over PAD/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 PAD/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 PADs seneste offentliggjorte aktiv-lister (3)

Equinor 3,4 mio DKK; Shell 12,1 mio DKK; BP 5,8 mio DKK; Eni 2,3 mio DKK; Repsol 1,7 mio DKK og OMV 2,3 Mio DKK. Et frasalg vil således omfatte investeringer for omtrent 28 Mio DKK, svarende til godt 0,2% af PADs samlede aktiver.

Referencer:

1) IEA, NZE 2023 update: “there is no need for investment in new coal, oil and natural gas” side 16:

Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5 °C Goal in Reach - 2023 Update (windows.net)

2) IPCC: Estimates of future CO2 emissions from existing fossil fuel infrastructures without additional abatement already exceed the remaining carbon budget for limiting warming to 1.5°C (50%) (high confidence). – side 20 AR6 Synthesis Report: Climate Change 2023 (ipcc.ch)

3) COP28 beslutningstekst, 13. December 2023.

[https://unfccc.int/sites/default/files/resource/cma2023\\_L17\\_adv.pdf](https://unfccc.int/sites/default/files/resource/cma2023_L17_adv.pdf)

4) PAD aktieliste (Juni 2024)

<https://www.arkitektension.dk/media/407b26bf-fded-4a60-ac33-073a9c99ceae/Agm-QQ/PDF%20dokumenter%202018/Beholdningslister%20-%20alle%20selskaber/Aktier/20240630%20-%20Aktieliste%20-%20PAD.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. 7.c

### Bestyrelsens svar på forslag 7.c

Bestyrelsen kan støtte forslaget.

Det er bestyrelsens opfattelse, at forslaget er i tråd med bestyrelsens generelle ambition om at reducere eksponeringen til selskaber der er involveret i ny fossil efterforskning og udvinding – se bemærkninger til forslag 7.b.

På den baggrund anbefaler bestyrelsen, at stemme for forslaget.

## Ad pkt. 8

### Valg til bestyrelsen

Bestyrelsen har i dag følgende sammensætning:

- Mads Gudmand-Høyer, forperson, medlemsvalgt 2022-2025
- Kenneth Lillelund Winther, næstforperson, udpeget af Akademisk Arkitektforening i 2023
- Rikke Rohr, medlemsvalgt 2023-2026
- Peder Walsøe Pedersen, medlemsvalgt 2022-2025
- Esther Julie Ringer Ellingsen, medlemsvalgt 2024-2027
- Jan Ove Petersen, udpeget af Forbundet Arkitekter og Designere (FAOD) i 2023
- Søren Kaare-Andersen, medlemsvalgt efter indstilling af bestyrelsen 2024-2027

### Medlemsvalgte bestyrelsesmedlemmer

Fire bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt pensionskassens medlemmer på generalforsamlingen.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges efter tur for 3 år ad gangen. Kandidaterne opstilles på generalforsamlingen af bestyrelsen eller af mindst 5 medlemmer af pensionskassen.

Der skal i 2025 vælges to bestyrelsesmedlemmer af og blandt pensionskassens medlemmer.

Af de nuværende bestyrelsesmedlemmer er Mads Gudmand-Høyer og Peder Walsøe Pedersen på valg.

Mads Gudmand-Høyer og Peder Walsøe Pedersen stiller begge op til genvalg. Derudover stiller Merethe Kruse op til nyvalg.

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

Information om kravene til bestyrelsesmedlemmer kan ses på pensionskassens hjemmeside [www.arkitektpension.dk](http://www.arkitektpension.dk).

## Ad pkt. 8

### Kandidat til bestyrelsen

**Mads Gudmand-Høyer**



### Kompetencer og mærkesager

Arkitekt, byggeøkonom, medlemsvalgt, 6 års arbejde i PADs bestyrelse, siden 2023 som forperson.

Fokus på god kommunikation, høj transparens og bæredygtig udvikling.

Dedikeret til PADs forandringsprojekt - at bringe pensionskassen på niveau med bæredygtighedsdagsordenen, samt arbejdet med ambitiøs strategi for investering i ejendomme. Håber at bidrage til videreudvikling af politik for ejendomsinvesteringer med vægt på transformation og renovering i 2025.

Ved evt. genvalg følger jeg op på hidtidige resultater:

- Bæredygtighedshensyn indskrives i PADs forretningsmodel (2023)
- Tilslutning til Reduction Roadmap (2023)
- Initiativ til produktudvikling for freelancere og kombinatører (2023)
- Initiativ til strategi for investeringer i ejendomme (2024)
- Afvikling af fossile investeringer og investering i grøn omstilling (2025)

Vores pensionskasse er et fællesskab af unge, yngre, ældre og gamle medlemmer. Alle skal vi sikre vores familier og opsparing til alderdommen, i god balance med, og med oprigtige hensyn til, en bæredygtig planet. Vores fællesskab er samtidigt et akademisk tilhørsforhold, og værdifællesskab. Vi arkitekter og designere interesserer os fx for ligestilling, transparent demokrati, biodiversitet mv. Vores ambitioner er høje og ikke alle enkle at indfri i samarbejde med Sampension. Under mit forpersonskab har vi derfor iværksat en "pilot" for markedstjek, hvor vi undersøger om PAD kan opnå gode resultater i et andet fællesskab – denne opgave følger jeg også gerne til dørs.

### CV:

- 2015 – nuværende Byggeteknisk konsulent v/ Landsbyggefonden
- 2011 – 2015 Arkitekt v/ Almene Boliger, Teknik og Miljøforvaltningen Kbh. Kommune
- 2010 – 2011 Sagsarkitekt, byggeleder v/ Mangor & Nagel arkitekter
- 2000 – 2010 Sagsarkitekt, byggeleder v/ PLH arkitekter A/S
- 1998 – 2000 Arkitekt v/ Blad & Tygesen arkitekter
- 1996 – 1998 Arkitekt v/ Frederiksen & Knudsen arkitekter

## ØVRIGE LEDELSESHVERV

- 2023 – 2025 Forperson bestyrelsen / Pensionskassen Arkitekter & Designere
- 2023 – 2025 Bestyrelsesmedlem v/ Sampension Administrationsselskab A/S
- 2019 – 2022 Bestyrelsesmedlem v/ Pensionskassen Arkitekter & Designere

## Ad pkt. 8

### Kandidat til bestyrelsen

**Merethe Kruse**



### MÆRKESAGER

1. FULD ÅBENHED OM INVESTERINGER SÅ PENSIONSUNDER VED, HVAD DE INVESTERER I
2. INVESTERING I GRØN OMSTILLING MED FORTSAT FOKUS PÅ ØKONOMISK RENTABILITET FOR PENSIONSUNDER, RYD UD I SORTE INVESTERINGER
3. INVESTERING I INNOVATION TIL GAVN FOR SAMFUNDET INDEN FOR DESIGN- OG ARKITEKTFAGENE

### KOMPETENCER

Jeg er arkitekt og arbejder med forretningsudvikling, innovation og samarbejde med virksomheder i iværksættermiljøet The Kitchen på Aarhus Universitet. Jeg har arbejdet på videregående uddannelser i 20 år, herunder Arkitektskolen Aarhus og Designskolen Kolding.

Jeg har særlig viden om bæredygtig innovation, bæredygtig forretningsudvikling og grøn omstilling, herunder ESG-rapportering og EU's CSRD-direktiver. Jeg er certificeret Sustainable Business Change Manager. Gennem mit arbejde har jeg også indsigt i venture investering. Jeg har stærke strategiske kompetencer og erfaring med at omsætte strategi til eksekvering i organisationer.

Som næstformand i Energimuseets bestyrelse har jeg gennem de seneste fire år opnået solide erfaringer med økonomistyring, likviditetsforecast og kriseberedskab og med at engagere finansielle partnere. Museet var i tre år lukningstruet, men nu har vi sikret museets fortsatte eksistens.

Som person er jeg kreativ, superengageret og yder løsningsorienterede bidrag. Jeg er systematisk og samvittighedsfuld, og jeg møder altid skarp og velforberedt op, så jeg kan skabe værdi for både bestyrelsen og pensionskunderne.

### ØVRIGE LEDELSHVERV

- Næst-forperson i Energimuseet, Bjerringbro 2021-2025
- Advisory board medlem og rådgiver for startups i forskellige innovationsmiljøer
- Valgt medlem af repræsentantskabet i forsyningsselskabet AURA på 5. år
- Tillidsrepræsentant for 70 AC/TAP-medarbejdere på Aarhus Universitet på 5. år

### ARBEJDS CV:

**2017-25** Projektleder, specialkonsulent i iværksætterhub'en The Kitchen, Aarhus Universitet (AU)

|                |                                                                                            |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2016-17</b> | Selvstændig partner, Karlbak, rådgivning af kreative iværksættere, arkitekter og designere |
| <b>2015-16</b> | Leder Designskolen Koldings karriereværksted for at bedre employability og iværksætteri    |
| <b>2013-15</b> | Udviklingskonsulent, Center for Entreprenørskab/ Studentervæksthus på AU                   |
| <b>2007-13</b> | Etablerer og leder studentervæksthuset Ark:Idea, Arkitektskolen Aarhus                     |
| <b>2008-13</b> | Projektkoordinator på MEGA (International Master in Energy and Green Architecture)         |
| <b>2006-07</b> | Sekretariatsleder Morgendagens Heltinder, prof. netværk for kvindelige iværksættere        |
| <b>2005-06</b> | Leder af PR, markedsføring, kommunikation i Studenterhus Aarhus                            |
| <b>2001-05</b> | Corporate Designer og teamleder i Systematic Software Engineering.                         |

#### UDDANNELSER:

|                |                                                                                           |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2022</b>    | Certificeret Sustainable Business Change Manager, Tania Ellis Social Business Company     |
| <b>2021</b>    | Bestyrelsesuddannelse del 1 og 2 - Erhvervsakademi Aarhus/ Aros Board                     |
| <b>2023</b>    | Diplomuddannelse i Organisation, Strategisk Ledelse og Arbejds miljø, Kbh. Prof. Højskole |
| <b>2022</b>    | Diplomuddannelse i Ledelse og Forhandling - Professionshøjskolen Absalon/ DM              |
| <b>2019</b>    | HD enkeltfag i hhv. Innovationsledelse og i Markedskommunikation - AU                     |
| <b>2015</b>    | HD enkeltfag i Strategi og Ledelse - AU                                                   |
| <b>2009</b>    | Diplomuddannelse som systemisk proceskonsulent - UCC Professionshøjskolen/ GoProces       |
| <b>1990-97</b> | Arkitekt Cand. Aarch. - Arkitektskolen Aarhus                                             |

## Ad pkt. 8

### Kandidat til bestyrelsen

**Peder Walsøe Pedersen**



### Kompetencer og mærkesager

Efter mange år som rådgiver i arkitektbranchen, og senest i bygherrerollen, mener jeg at kunne sige, at jeg har en ret bred vifte af erfaringer. Hvis jeg skal nævne en gennemgående ting, kunne det være et forsøg på ordentlighed.

Ordentlighed skal også afspejle sig i vores investeringer. Vi skal investere i selskaber vi kan være bekendt, hvor den grønne omstilling understøttes, så CO<sub>2</sub> aftrykket fra vores investeringer bliver minimalt, og så skal vi investere, så vores unge medlemmer også kan tro på en tryk pension når de skal gå fra.

Jeg blev valgt til PAD's bestyrelse i 2022. I alle årene har jeg også siddet i udvalget for ansvarlige investeringer. Det er udvalget hvor strategierne bliver formuleret, og hvor der samarbejdes på tværs af pensionskasserne i fællesskabet. Senest har PAD's medlemmer i udvalget (Esther og jeg) haft stor indflydelse på at få revideret strategien for investeringer i ejendomme, så disse fremadrettet også skal vurderes på arkitektonisk kvalitet, med fokus på bl.a. transformation og biodiversitet. Det arbejde håber jeg at kunne fortsætte i den kommende valgperiode

Vi er godt på vej, og alligevel så langt fra målet.

### Mærkesager

- At der indregnes klimarisici i investeringerne, så der også er et godt pensionsliv til de unge der går fra om 40 år
- At sikre transparens i hele værdikæden
- At pensionskassen forpligter sig til klimamål som overholder Paris-aftalen
- At investeringer som modarbejder Paris-aftalen frasælges, herunder fossile upstream-selskaber

### CV:

- |                  |                                    |
|------------------|------------------------------------|
| • 2024-nuværende | Roskilde Kommune, bygherreteamet   |
| • 2014-2024      | JJW Arkitekter                     |
| • 2009-2014      | Pluspedersen Arkitekter            |
| • 1996-2009      | PLH arkitekter                     |
| • 1994           | Afgang fra Arkitektskolen i Aarhus |

## ØVRIGE LEDELSESHVERV

- 2021-nuværende Medlem af FAOD's repræsentantskab
- 2022-nuværende Medlem af fællesudvalget for ansvarlige investeringer i  
Sampensionsfællesskabet
- 2012-2024 Formand for bestyrelsen i Danske Byggeøkonomer
- 2018-2022 Formand for bestyrelsen på Waldorfskolen i København

## Ad pkt. 9

### Valg af revision

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

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

**pensionskassen**

---

Arkitekter & Designere

**Pensionskassen Arkitekter & Designere**

Tuborg Havnevej 14

DK-2900 Hellerup

Tlf. 77 55 64 44

[www.arkitektension.dk](http://www.arkitektension.dk)

CVR – 22 07 86 15