

Den 21. april 2017, kl. 14.00, afholdtes ordinær generalforsamling i

SAS Pilot & Navigator Pensionskasse

(CVR-nr. 19 61 53 83)

("Pensionskassen")

på Bautahøj Hotel og Kursuscenter, Bautahøjvej 39, Kulhuse, 3630 Jægerspris.

I overensstemmelse med pkt. 11.10 i Pensionskassens vedtægter havde Pensionskassens bestyrelse udpeget advokat Tina Øster Larsen til dirigent for generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens samtykke, at denne var behørigt indkaldt og beslutningsdygtig for så vidt angik emnerne på dagsordenen.

På generalforsamlingen var fremmødt 112 stemmeberettigede medlemmer. Derudover var 56 stemmer repræsenteret ved fuldmagt til bestyrelsen og 2 stemmer ved fuldmagt til medlemmer til stede på generalforsamlingen. I alt var således 170 stemmer repræsenteret på generalforsamlingen.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om Pensionskassens virksomhed i det forløbne år
2. Forelæggelse af det reviderede og af bestyrelsen og direktionen underskrevne årsregnskab til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud
4. Meddelelse om sammensætning af bestyrelsen
5. Valg til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Indkomne forslag
 - a. Bestyrelsens forslag om ændringer af Pensionskassens vedtægter med henblik på fjernelse af aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer
 - b. Bestyrelsens forslag om ændring af Pensionskassens vedtægter ved indførelse af mulighed for elektronisk kommunikation
8. Eventuelt

Dagsordenens pkt. 1 – Bestyrelsens beretning

Dagsordenens pkt. 2 – Forelæggelse af årsrapport

Dagsordenens pkt. 3 – Anvendelse af overskud

Dirigenten oplyste, at punkterne 1-3 som sædvanligt ville blive behandlet under et, hvorefter dirigenten gav ordet til bestyrelsens formand, Stephan Hrynczuk, til bestyrelsens beretning.

Formanden aflagde beretning for Pensionskassens virksomhed i det forgangne år, herunder vedrørende investeringer og investeringsstrategi. Formanden redegjorde bl.a. for, at



Storbritanniens beslutning om at forlade EU og præsidentvalget i USA havde medført et usikkert marked, som havde resulteret i, at Pensionskassens investeringsstrategi løbende var blevet gennemgået og tilpasset, hvilket havde medført et tilfredsstillende afkast. Formanden gennemgik Pensionskassens ejendomme og oplyste bl.a., at Hotel Blicher i Ry er blevet afhændet, og at ejendommen Lille Bautahøj forventes solgt i 2017. Endelig oplyste formanden, at Pensionskassen har fået nyt kontor i Valby som følge af salget af ejendommen på Vester Voldgade.

Dirigenten gav herefter ordet til direktør Keld Skjold Pedersen for en forelæggelse af årsrapporten.

Direktør Keld Skjold Pedersen konstaterede indledningsvis, at årsrapporten var godkendt af ledelsen og påtegnet af revisionen uden forbehold eller bemærkninger. Direktør Keld Skjold Petersen oplyste, at Pensionskassen i 2016 havde opnået et tilfredsstillende afkast.

Direktør Keld Skjold Pedersen gennemgik dernæst årsrapportens resultatopgørelse og balance, som pr. 31. december 2016 viste følgende nøgletal for Pensionskassen:

Årets resultat	tkr.	3.661
Samlede aktiver	tkr.	1.591.023
Pensionsmæssige hensættelser	tkr.	1.487.058
Egenkapital	tkr.	63.944

Bestyrelsen foreslog, at årets overskud som angivet i årsrapporten overførtes til egenkapitalen.

Dirigenten åbnede for debat om dagsordenens punkter 1 – 3.

Et medlem spurgte, hvilke myndigheder, der kontrollerer Pensionskassen. Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at Pensionskassen er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet, som regelmæssigt foretager tilsyn af Pensionskassen.

Et medlem bemærkede at direktør Keld Skjold Pedersens gennemgang af årsrapporten var svær at følge med i, da den afveg fra årsrapportens tal og opsætning, og efterspurgte en mere pædagogisk gennemgang. Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at årsagen til, at hans gennemgang ikke lægger sig tæt op af årsrapportens tal og opsætning, skyldes et ønske om at give medlemmerne et mere detaljeret billede af de tal, der ligger bag regnskabsposterne.

Der var yderligere debat om beretningen og årsrapporten.

Dirigenten konstaterede herefter debatten for afsluttet og oplyste, at der herefter gås over til afstemning. Dirigenten oplyste i den forbindelse, at bestyrelsens beretning ikke var til afstemning, og at det således alene var årsrapporten og forslag om anvendelse af overskud, der skulle stemmes om. Dirigenten fremhævede, at årsrapporten var forsynet med blank påtegning.

Generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning.

Generalforsamlingen vedtog årsrapporten og bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer.

Dagsordenens pkt. 4 – Sammensætning af bestyrelsen

Dirigenten forklarede indledningsvis, at dagsordenspunktet var et rent orienteringspunkt, da sædvanligt valg henholdsvis udpegning var sket i henhold til Pensionskassens vedtægter.

Dirigenten oplyste, at der har været afholdt ordinært medlemsvalg til bestyrelsen, hvor Ove Christian Alstrup var genvalgt.

Dirigenten mindede om, at Pensionskassens vedtægter var blevet ændret på sidste ordinære generalforsamling, hvilket indebærer, at SAS ikke i 2017 skal genudpege et nyt medlem til Pensionskassens bestyrelse.

Dirigenten oplyste, at Ole Kristian Schröder udtrådte, og at SAS' repræsentanter i bestyrelsen herefter består af Jesper Skov Hansen og Klaus Barth Jørgensen.

Dagsordenens pkt. 5 – Valg til bestyrelsen

Dirigenten oplyste indledningsvis, at der i henhold til vedtægternes §§ 8.3 og 18.2 skal vælges et bestyrelsesmedlem på generalforsamlingen, der skal være særlig sagkyndigt eller i øvrigt besidde særlige kvalifikationer.

Dirigenten gav ordet til formanden.

Formanden oplyste, at bestyrelsen foreslog valg af Michael Nellemann Pedersen som nyt medlem til bestyrelsen, da bestyrelsen finder, at Michael Nellemann Pedersen besidder faglige kompetencer og kvalifikationer, særligt inden for investeringsområdet, som vil kunne styrke Pensionskassen og bestyrelsens arbejde.

Formanden gav herefter ordet til Michael Nellemann Pedersen, som præsenterede sig selv, og fortalte om sin faglige baggrund.

Generalforsamlingen valgte enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer Michael Nellemann Pedersen som nyt bestyrelsesmedlem i Pensionskassen.

Dagsordenens pkt. 6 – Valg af revisor

Bestyrelsen stillede forslag om, at Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30700228) genvalgte som Pensionskassens revisor.

Generalforsamlingen genvalgte Ernst & Young som Pensionskassens revisor enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer.

Dagsordenens pkt. 7 – Indkomne forslag

Pkt. 7a) Bestyrelsens forslag om ændringer af Pensionskassens vedtægter med henblik på fjernelse af aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer

Som dagsordenens pkt. 7a var fremsat et forslag om ændring af Pensionskassens vedtægter med henblik på fjernelse af aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer. Forslaget var fremsat af bestyrelsen.

Dirigenten gav ordet til formanden.

Formanden redegjorde for baggrunden for forslaget, som er et ønske fra både bestyrelsen og medlemmerne om, at bestyrelsesmedlemmerne kan fortsætte i bestyrelsen, efter de er fyldt 70 år.

Formanden afsluttede med at opfordre generalforsamlingen til at stemme for forslaget.

Dirigenten åbnede for debat om forslaget til vedtægtsændringerne og konstaterede, at der ikke var nogen kommentarer, og at der herefter gås over til afstemning. Dirigenten oplyste i den forbindelse at forslaget skulle vedtages med 2/3 dele af stemmerne.

Generalforsamlingen vedtog forslaget enstemmigt med alle repræsenterede stemmer.

Pkt. 7b) Bestyrelsens forslag om ændring af Pensionskassens vedtægter ved indførelse af mulighed for elektronisk kommunikation

Som dagsordenens pkt. 7b var fremsat et forslag om ændring af Pensionskassens vedtægter ved indførelse af mulighed for elektronisk kommunikation. Forslaget var fremsat af bestyrelsen.

Dirigenten gav ordet til formanden.

Formanden redegjorde for baggrunden for forslaget, som er et ønske om at forbedre medlemsinformationen og -administrationen og gøre den mere effektiv.

Formanden afsluttede med at opfordre generalforsamlingen til at stemme for forslaget.

Dirigenten forklarede, at forslaget indebærer, at materiale fra Pensionskassen kan sendes til medlemmerne elektronisk via e-mail. Dirigenten fremhævede, at såfremt et medlem ikke ønsker at modtage materialet elektronisk, kan vedkommende bede om, at materialet i stedet sendes med brevpost.

Dirigenten åbnede for debat om forslaget til vedtægtsændringerne.

Et medlem spurgte, om forslaget indebærer mulighed for at modtage materialet fra Pensionskassen som en digital meddelelse i e-boks. Dirigenten svarede, at "elektronisk post" i vedtægtsbestemmelsen både omfatter digital meddelelse via e-boks og e-mail.

Et medlem bemærkede, at det ville være besværligt at printe årsrapporten til generalforsamlingen. Dirigenten svarede, at der som i dag vil være trykte kopier af årsrapporten til rådighed på generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede herefter debatten for afsluttet og oplyste, at der herefter går over til afstemning. Dirigenten oplyste i den forbindelse at forslaget skulle vedtages med 2/3 dele af stemmerne.

Generalforsamlingen vedtog forslaget enstemmigt med alle repræsenterede stemmer.

Dagsordenens pkt. 8 - Eventuelt

Dirigenten præsenterede sidste dagsordenspunkt og forklarede, at det under dette punkt var muligt at tage ordet, men at der ikke kunne træffes beslutninger.

Dirigenten åbnede herefter for debat.

Et medlem spurgte, om referatet fra generalforsamlingen ville blive sendt ud elektronisk. Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at referatet bliver lagt ud på Pensionskassens hjemmeside, og tilføjede, at i næste informationsskrivelse til medlemmerne vil bestyrelsen gøre opmærksom på, at Pensionskassen fremover vil sende materiale til medlemmerne via elektronisk post. Formanden nævnte, at medlemmerne altid er velkomne til at ringe til et af bestyrelsesmedlemmerne, hvis de mener, at der er noget, som Pensionskassen burde gøre anderledes eller nogen procedurer, der er uhensigtsmæssige.

Et medlem henstillede til, at medlemmerne får mulighed for at svare via e-mail fx i forbindelse med deres deltagelse i generalforsamlingen. Dirigenten svarede, at det er hensigten, at det skal være muligt at svare elektronisk, men det behøver man ikke at vedtage særskilte regler om, da det ikke er et lovkrav.

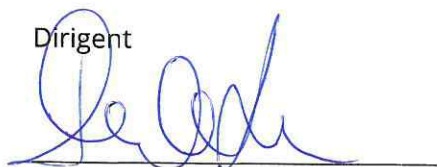
Et medlem spurgte, om de fuldmagter, der var blevet modtaget efter fristen for indsendelse af fuldmagter, kunne have betydning for afstemningen på generalforsamlingen. Dirigenten svarede, at alle fuldmagter, der er modtaget, også efter fristen, er blevet talt med i opgørelsen af stemmer.

Da ingen yderligere ønskede ordet, konstaterede dirigenten debatten for afsluttet.

Dagsordenen var herefter udtømt, og dirigenten gav ordet til formanden, der takkede dirigenten for løsningen af opgaven og erklærede generalforsamlingen for hævet.

Generalforsamlingen hævet kl. 15.55.

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized cursive letters, positioned above a horizontal line.

Tina Øster Larsen