

Den 28. april 2023, 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 128 stemmeberettigede medlemmer. Derudover var 9 stemmer repræsenteret ved fuldmagt til bestyrelsen. I alt var således 137 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 eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
4. Meddelelse om sammensætning af bestyrelsen
5. Valg til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Indkomne forslag
 - a. Forslag fra bestyrelsen om ændring af Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ med henblik på at slette alle bestemmelser vedrørende DGK pension.
8. Eventuelt

Dirigenten oplyste – med generalforsamlingens tilslutning - at dagsordenens punkt 1, 2 og 3 ville blive fremlagt og behandlet samlet.

Dagsordenens pkt. 1 – Bestyrelsens beretning

Dagsordenens pkt. 2 – Forelæggelse af det reviderede og af bestyrelsen og direktionen underskrevne årsregnskab til godkendelse

Dagsordenens pkt. 3 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Dirigenten gav først ordet til bestyrelsens formand, Stephan Hrynczuk, til bestyrelsens beretning.

Formanden aflagde beretning for Pensionskassens virksomhed i det forgangne år, herunder redegjorde formanden for Pensionskassens opgaver som blandt andet er at yde

prisindeksregulering til pensionsudbetalinger fra Danica-policen. Formanden forklarede herunder, at Pensionskassen havde været udfordret i det forgangne som følge af epidemi og inflationen. Dette havde betydet, at Pensionskassen ikke havde kunne øge pensionsudbetalingerne i takt med den hastigt stigende indeksregulering. I forlængelse heraf nævnte formanden, at pensionsudbetalingerne var blevet indeksreguleret med 4,4 % pr. 1. oktober 2022.

Formanden nævnte herefter, at Pensionskassen havde fastholdt den overordnede og langsigtede investeringsstrategi i 2022. Videre oplyste formanden, at Pensionskassen havde realiseret et samlet negativt investeringsresultat på -1,8 %, og at årsagen til, at investeringsresultatet ikke var lavere skyldes, at Pensionskassen havde indgået inflationsafdækninger for nogle år siden, og at disse i året havde givet et positivt afkast og hermed havde reduceret det negative afkast på Pensionskassens investeringsaktiver. Formanden forklarede herefter, at det var besluttet, at Pensionskassen bevæger sig væk fra aktivforvaltning af beholdning af aktier, og over til passiv forvaltning. Begrundelsen herfor er, at det er konstateret vanskeligt at opnå merafkast ved aktivforvaltning.

Herefter gennemgik formanden Pensionskassens tilknyttede selskaber og ejendomme samt forholdet mellem Pensionskassens kapital og hensættelser.

Formanden redegjorde afslutningsvist for aflønning af Pensionskassens bestyrelse og direktion, herunder for aflønning i det foregående regnskabsår og om den forventede aflønning i indeværende og kommende regnskabsår. I forlængelse heraf henviste formanden til årsrapporten vedrørende aflønning af Pensionskassens bestyrelse og direktion.

Dirigenten gav herefter ordet til direktør Keld Skjold Pedersen for en forelæggelse af årsrapporten og forslag om resultatdisponering.

Direktør Keld Skjold Pedersen konstaterede indledningsvist, at årsrapporten var godkendt af bestyrelsen og påtegnet af revisionen uden forbehold eller bemærkninger. Tilsvarende blev det konstateret, at Pensionskassens revisionsprotokol og aktuares rapport for 2022 også var godkendt af bestyrelsen.

Direktør Keld Skjold Pedersen gennemgik herefter årsrapportens ledelsesberetning og redegjorde i den forbindelse for Pensionskassens hovedaktiviteter, der, som beskrevet i Pensionskassens vedtægter, var at regulere pensionsydelse fra Danica og yde supplerende betalinger til kapitalordningen (DGK). I forlængelse heraf forklarede direktør Keld Skjold Pedersen baggrunden og hensynet bag bestyrelsens forslag om at ændre Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ med henblik på at slette alle bestemmelser vedrørende DGK pension.

Herefter henviste direktør Keld Skjold Pedersen til, at det af årsrapportens ledelsesberetning fremgik, at det samlede investeringsafkast for 2022 var -1,8 %. Videre forklarede direktør Keld Skjold Pedersen, at afkastforventningerne til 2023 og kommende år er 4,5% til 5,0%. Satsen for afkastmål i relation til reguleringsvurdering var sat til 3,5 % p.a., og herved sat forsigtigt under det langsigtede forventede afkast.

Direktør Keld Skjold Pedersen gennemgik i forlængelse heraf årsrapportens resultatopgørelse og balance, som pr. 31. december 2022 viste følgende nøgletal for Pensionskassen:

Årets resultat	tkr.	-3.007
Samlede aktiver	tkr.	1.954.645

Pensionsmæssige hensættelser	tkr.	1.487.696
Egenkapital	tkr.	59.611

Bestyrelsen foreslog, at årets underskud overføres til egenkapitalen.

Dirigenten åbnede for debat.

Medlem Søren Ebdrup spurgte ind til, hvad det aktuelt er Pensionskassen at supplere.

Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at supplerer var begrundet i to forhold. Reduktionen i Danica-polisen, hvor ydelser er reduceret med virkningen af præmieloft og arbejdsbidrag.

Medlem TOL tog ordet til en bemærkning om, at han støttede op om bestyrelsens forslag om ændring af vedtægter og pensionsregulativ.

Medlem Flemming Just Jensen spurgte ind til reglerne for på ægtefælle- og enkepension.

Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at ægtefælle- og enkepensionen i henhold til aftaler mellem SAS og DPF er reduceret og senere udfaset af MAP-kontrakterne. Videre informerede direktør Keld Skjold Pedersen om, at medlemmerne kunne se på deres MAP-policer, om de havde ægtefællepension og med hvilken vægt.

Medlem Søren Skov spurgte ind til, hvilke ejendomme Spring Estate A/S ejer samt om ejerforholdet i de underliggende ejendomme.

Bestyrelsesmedlem Ove Christian Alstrup redegjorde for ejendommenes beliggenhed og karakter og om det underliggende ejerforhold.

Efter endt debat konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning til efterretning samt at generalforsamlingen vedtog årsrapporten og bestyrelsens forslag om resultatdisponering enstemmigt med alle repræsenterede stemmer.

Dagsordenens pkt. 4 – Meddelelse om sammensætning af bestyrelsen

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

Dirigenten oplyste, at der har været afholdt ordinært medlemsvalg til bestyrelsen, hvor Ove Christian Alstrup var blevet genvalgt for en ny treårig periode ved fredsvalg.

Dagsordenens pkt. 5 – Valg til bestyrelsen

Dirigenten oplyste indledningsvis, at et af de bestyrelsesmedlemmer, der er valgt i henhold til vedtægternes § 8.3 som særligt sagkyndigt eller i øvrigt i besiddelse af særlige kvalifikationer, Michael Nellemann Pedersen, var på valg, og oplyste videre, at bestyrelsen foreslog genvalg af Michael Nellemann Pedersen som medlem til bestyrelsen.

Generalforsamlingen genvalgte Michael Nellemann Pedersen som bestyrelsesmedlem i Pensionskassen for en ny toårig periode.

Dagsordenens pkt. 6 – Valg af revisor

Bestyrelsen stillede forslag om, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30700228) genvalgtes som Pensionskassens revisor.

Generalforsamlingen genvalgte EY Godkendt Revisionspartnerselskab revisor enstemmigt og med alle repræsenterede stemmer.

Dagsordenens pkt. 7 – Indkomne forslag

Dirigenten oplyste, at der forelå et forslag:

- a. Forslag fra bestyrelsen om ændring af Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ med henblik på at slette alle bestemmelser vedrørende DGK pension.

Dirigenten redegjorde for baggrunden for forslaget og nævnte, at det af Pensionskassens ansvarshavende aktuar var vurderet helt usandsynligt, at der kunne ske en udvikling, som ville medføre, at DGK ville få nogen betydning. Pensionskassens ansvarshavende aktuar ud fra en aktuarmæssig vurdering havde således ikke havde indvendinger mod, at DGK og relaterede bestemmelser og definitioner udgik af Pensionskassens vedtægter og pensionsregulativ.

Dernæst gennemgik dirigenten ændringerne.

Dirigenten åbnede for debat.

Medlem Søren Ebdrup spurgte, hvorfor SAS' ret til at udpege et medlem til bestyrelsen ikke også var taget ud af vedtægterne.

Bestyrelsens formand Stephan Hrynczuk svarede, at selvom Pensionskassen og SAS er adskilt, er det stadig SAS. Bestyrelsens formand Stephan Hrynczuk bemærkede derefter, at bestyrelsesmedlemmerne Leif Stidsen og Michael Nellemann Pedersen var trådt ind på pladser i bestyrelsen, som tidligere var til SAS.

Medlem Søren Ebdrup spurgte, om vedtægternes § 19 vedrørende førtidspension stadig var relevant.

Direktør Keld Skjold Pedersen svarede, at bestemmelsen er relevant frem til juli 2023, hvor det sidste medlem i overgangsordningen bliver alderspensioneret, og der derfor ikke kunne foretages ændringer i forhold til bestemmelsen endnu.

Dirigenten oplyste, at forslaget herefter skulle til afstemning og oplyste, at vedtagelse af forslaget kvalificeret flertal bestående af 2/3 af de afgivne stemmer.

Generalforsamlingen vedtog forslaget enstemmigt og 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.

Medlem Michael Bruun spurgte, om der er risiko for at x - % præmien i relation til ændringer til pensionsordningen i april 2013 var mistet, hvis SAS gik konkurs.

Formanden svarede, at disse præmier var en del af driften i SAS, men at man ikke vidste, om pengene gik tabt i tilfælde af SAS' konkurs.

Medlem Søren Ebdrup ønskede ordet og nævnte indledningsvist, at han var blevet kontaktet af Danica vedrørende sin pensionsopsparing og spurgte ind til den nærmere sammenhæng mellem ordningen i Pensionskassen og ordningen i Danica.

Pensionskassens ansvarshavende aktuar Peter Melchior redegjorde nærmere herfor.

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. 15.45

Dirigent



Tina Øster Larsen