

Referat fra Generalforsamling i Merkur Andelskasse, lørdag den 13. april, 2024 afholdt i DGI Byen - CPH Conference, Tietgensgade 65, 1704 København

1. Valg af dirigent og stemmetællere

Forpersonen Cees Kuypers bød velkommen til den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen indstillede advokat Camilla Reinholdt, som til daglig er juridisk chef i Merkur, til at varetage opgaven som dirigent. Der var ingen indsigelser, og Camilla Reinholdt blev valgt ved håndsoprækning. Bestyrelsen havde indstillet Madeleine Gottlieb, Helene Vad Bredo, Ole Mathiassen og Michael Kampp Mortensen, alle ansat i Merkur, som stemmetællere, og alle blev valgt uden modkandidater.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten redegjorde for dirigentens rolle og generalforsamlingens mulighed for at træffe beslutninger. I henhold til vedtægterne afgøres alle anliggender ved simpel stemmeflerhed (af de afgivne stemmer), mens vedtægtsændringer kræver, at mindst 2/3 af de på generalforsamlingen fremmødte og repræsenterede stemmer for ændringerne.

Dirigenten konstaterede at antal fremmødte var 109, og derudover var der 119 fuldmagter repræsenteret. Fuldmagterne var fordelt på:

43 gyldige fuldmagter som er udstedt til en anden
76 gyldige fuldmagter som er udstedt til bestyrelsen
1 ugyldig fuldmagt

Det samlede antal stemmer udgjorde i alt 228.

Dirigenten oplyste, at for at træffe almindelige beslutninger skal flere stemme for end imod af de afgivne stemmer. Hvis nogle ikke stemmer, stemmer blankt eller er ugyldige, tæller de ikke med som afgivne stemmer.

For at vedtage vedtægtsændringer skal mindst 152 stemme for (svarende til 2/3 dele af de fremmødte/repræsenterede stemmer).

Ved personvalg er det dem, der har flest stemmer, der bliver valgt ind. Har nogle kandidater et lige antal stemmer, vil der blive trukket lod.

2. Bestyrelsens beretning om andelskassens virksomhed i det forløbne år

Beretningen blev fremlagt af forperson Cees Kuypers. Som en del af den mundtlige beretning redegjorde Cees Kuypers bl.a. for gennemførelse og efterlevelse af Merkurs politik for sund virksomhedskultur, herunder for compliance, hvidvaskforebyggelse, interessekonflikter og risikostyring. Desuden blev vigtigheden af et sundt arbejds – og samarbejds-klima med åben kommunikation omtalt, ligesom der blev redegjort for Merkurs whistleblowerordning.

Cees Kuypers redegjorde derudover for diversitet og ligestilling, måltal for bestyrelsens kønsfordeling og oplyste, at Merkur har en formel, grundig og gennemsigtig proces, der skal understøtte måltallet og politikken for sammensætningen af køn i bestyrelsen.

Forpersonen fortalte herefter om bestyrelsens arbejde, herunder antallet af afholdte bestyrelses – og bestyrelsesudvalgsmøder og bestyrelsesevalueringen. Der blev tillige redegjort for lønpolitikens indhold og efterlevelse, herunder for aflønning af bestyrelse og direktion i 2023 samt at aflønningen forventes fastholdt i indeværende og næste år. Cees Kuypers oplyste, at den konkrete aflønning af bestyrelsen skal godkendes af repræsentantskabet. Forpersonen oplyste desuden, at lønpolitikken skal godkendes af generalforsamlingen, og at den derfor var til afstemning som separat punkt på generalforsamlingens dagsorden. Cees Kuypers henviste også til, at lønpolitik og vederlagsrapport er offentliggjort på hjemmesiden.

3. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse

Den administrerende direktør Charlotte Skovgaard fremlagde den reviderede årsrapport. Der henvises til den skriftlige årsrapport.

Som en del af beretningen adresserede Charlotte Skovgaard den kritik, som er rettet mod Merkur i forbindelse med den tragiske situation i Gaza, og som alle i Merkur er meget berørte af. Det er en kritik, som handler om to ting: Merkurs muligheder for at overføre penge til Palæstina samt et israelsk selskab, som er en del af investeringsuniverset, Merkur tilbyder via den hollandske samarbejdspartner på investeringsområdet, Triodos.

Charlotte Skovgaard fortalte i den forbindelse om de omfattende dokumentationskrav til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, som alle pengeinstitutter er pålagt at følge. Krav, som også påvirker helt almindelige bankkunder i form af behov for dokumentation for selv almindelige betalinger, der afviger fra det normale. Der ses også stadig stigende krav ved overførsler til og fra udlandet, herunder særligt ved overførsler til højrisikolande/områder.

Med henvisning til kritikken rettet mod Merkur i forbindelse med de begrænsede muligheder for at foretage overførsler til Palæstina, fortalte Charlotte Skovgaard, at de seneste stramminger af reglerne for overførsler til højrisikolande/områder pr. 19. januar 2024 betyder, at Merkur er underlagt skærpede krav om dokumentation for, at betalingen hverken direkte eller indirekte har organisationerne Hamas eller Palæstinensisk Islamisk Jihad som modtagere. Krav, som desværre betyder, at Merkur ikke kan imødekomme alle vores kunders behov for overførsler til bl.a. Palæstina.

Merkur foretager altid en individuel vurdering af ønske om overførsler til højrisikolande/områder, men med den igangværende konflikt i Gaza, betyder det, at det er vanskeligt at foretage overførsler til andet end støtte og lønninger til nødhjælpsorganisationer.

Charlotte Skovgaard understregede, at det således ikke er manglende vilje, og at man altid meget gerne vil tale med de kunder, der måtte komme ud for dette problem, for at undersøge, hvordan Merkur kan hjælpe i situationen.

Charlotte Skovgaard redegjorde herefter for de udfordringer, som opstår, når alle pengeinstitutter, pensionskasser m.v. kalder sig bæredygtige og fortalte i den forbindelse om, hvordan Merkur grundlæggende ønsker at skabe en bedre verden for mennesker, natur og miljø, og derfor altid aktivt tilvælger virksomheder, der skaber en positiv forskel for verden. Samtidig har Merkur klare regler for, hvilke brancher/virksomheder, som Merkur under ingen omstændigheder ønsker at finansiere, bl.a. virksomheder, hvis forretningsmodel beror på fossile brændsler, konventionelt landbrug og våben.

Den anden del af den aktuelle kritik er rettet mod det israelske selskab Check Point Software Technologies, som Merkur tilbyder vores kunder gennem samarbejdspartneren Triodos. Selskabet Check Point Software Technologies udvikler og sælger standardsoftware, der beskytter borgere og samfund mod cyberkriminalitet, fx ved hjælp af antivirusprogrammer. Mere end 100.000 virksomheder, organisationer og regeringer over hele verden bruger selskabets standardsoftware, hvor den israelske regering er en af disse kunder. Check Point Software Technologies laver ikke militærprodukter eller forsvarsprodukter og producerer ikke løsninger, der er skræddersyet til militær brug. Derfor er det Triodos' vurdering, at Check Point Software Technologies opfylder minimumskriterierne.

Charlotte Skovgaard fremhævede, at både Merkur og Triodos til enhver tid vil ekskludere virksomheder, som producerer eller sælger våben, våbendele eller våben relaterede tjenester. Krig, vold og væbnede konflikter strider mod alt i Merkurs grundlæggende værdier. Derfor tager Merkur det også meget seriøst, når der bliver rejst tvivl om, hvorvidt Check Point Software Technologies lever op til disse krav. Merkur har derfor bragt både egne og kundernes bekymringer videre til Triodos for at sikre, at Triodos får undersøgt og forholdt sig til investeringen i Check Point Software Technologies.

Triodos har indtil nu forsikret Merkur om, at investeringerne lever op til både Merkurs og Triodos' minimumskriterier. Merkur har tillid til, at Triodos undersøger selskabet nøje og vil blive ved med at spørge ind til alle forhold og sørger for at videreformidle evt. tvivlsspørgsmål for at være sikre på, at investeringerne, til enhver tid, møder vores minimumskrav.

Dirigenten åbnede herefter for spørgsmål og kommentarer.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver fortalte, at han har været i dialog med Merkurs direktion og bestyrelse omkring overførsel af penge og investeringer. Check Point samarbejder med det israelske militær. Det er vigtigt at forstå, at våben også er avanceret software. Andelshaveren syntes, at Merkur har reageret for sent, og at det er for langsomt, at Merkur har stillet spørgsmål til Triodos. Triodos og Merkur har slækket på sine objektive kriterier. Han fortsatte med at fortælle, at i 2016 var Triodos på den sorte liste over selskaber, som var anklaget for at boykotte Israel. Det havde været afgørende for Triodos at komme af listen for ikke at få prædikatet anti-israelsk. Hans kritik af Merkur gælder primært Triodos investeringer i Check Point og generelt investeringer i Israel. Merkur bør boykotte Israel – ligesom man tidligere gjorde i 1980'erne med hensyn til Sydafrika på grund af apartheid.

Andelshaveren mener, at Merkur har pligt til at agere på begrundet mistanke omkring overførsler, og sagde, at han havde fået Christian Friis Back til at stille spørgsmål til Erhvervsministeren, der havde svaret, at der ikke var yderligere

sanktioner mod Gaza. Han henviste til, at det havde været muligt at overføre via Danske Bank til et lille palæstinensisk kooperativ, der solgte oliven. Afslutningsvis tilføjede andelshaveren, at Merkur og Triodos pleaser den israelske lobby.

Charlotte Skovgaard svarede, at med hensyn til overførsler til Palæstina, er det ikke manglende vilje, men skyldes de strammere regler fra EU's direktiver om forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering. Som det også fremgår af svaret fra Erhvervsministeren, blev reglerne strammet senest 19. januar 2024. Merkur skal, lige som alle andre banker, dokumentere, både den direkte og den indirekte modtager af pengene. Vi kigger altid på den konkrete sag, og det gjorde vi også i det konkrete tilfælde - og desværre var det ikke muligt at hjælpe kunden. Vi kan af gode grunde ikke kommentere på, hvordan andre pengeinstitutter håndterer reglerne for bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, men det har generelt stor opmærksomhed i sektoren.

I forhold til Check Point så er Merkur i tæt dialog med Triodos og bringer input videre til dem. Triodos undersøger sagen og forsikrer os om, at der ikke er investeringer i selskaber, der leverer produkter skræddersyet til våbenproduktion eller på anden måde er involveret i krig og konflikter.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver syntes, at sagen viser skandaløs og ærgerlig ligegyldighed. Er der mistanke om, at penge støtter et regime, skal det stoppe. Andelshaveren spurgte, om Merkur kan overføre penge til Israel.

Charlotte Skovgaard svarede, at vi både kan overføre penge til Israel og Palæstina, men at der er strenge regler til dokumentation. Vi ser altid på den konkrete henvendelse.

Kommentar:

Andelshaver og medlem af repræsentantskabet ønskede Merkur tillykke med det gode årsresultat og opfordrede til at sætte gebyrerne ned over for små foreninger.

Andelshaveren opfordrede desuden til større åbenhed omkring Triodos, da det kan være vanskeligt for den enkelte person at gennemskue, om man er med til at investere i Check Point. Nogle af fondene er lettere at gennemskue, fx at de omfatter alternativ energi og mikro finans. Andelshaveren bemærkede, at Merkurs ejerandel i Triodos er steget, og at man bør sælge. Andelshaver har også selv investeringer i Triodos bl.a. i vedvarende energi og mikrofinans. Andelshaveren savner flere investeringsprodukter til fx klimaløsninger og økologiske landbrug. Andelshaveren savner mulighed for at investere i noget, der er lige så godt som Merkur.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver reflekterede over, om man overhovedet skal sende penge til Israel lige såvel som til Rusland. Andelshaveren var ikke ubetinget glad for årsresultatet, da stigningen primært er på grund af renten i Nationalbanken, og at det derfor er et skrøbeligt fundament, hvis renten falder.

Charlotte Skovgaard var enig i, at rentemiljøet er meget højt, og at det også er skyld i øget indtjening, men glæder sig over, at vi er kommet væk fra negativt rentemiljø.

Charlotte Skovgaard tilføjede, at Triodos er meget transparente om, hvilke virksomheder, som de enkelte fonde investerer i. I både Merkur og Triodos vælger vi hvilke virksomheder, vi vil investere i – og som bidrager positivt til verden – på selskabsniveau, ikke på landeniveau.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver fortalte, at hans udlånsrente er øget markant de seneste år. Han var også vidende om 2 økologiske landbrug i Vestsjælland, der er gået konkurs samt en landmand, som ikke kunne få hjælp til et generationsskifte. Merkur burde vide, at det er hårde tider for de økologiske landbrug og støtte op uanset hvad, bl.a. ved at sætte renten ned.

Han havde selv bedt Merkur om at sætte renten ned, men havde fået at vide, at det kunne ikke lade sig gøre, og at han så måtte skifte bank.

Charlotte Skovgaard svarede, at hun er ked af at høre om dialogen. Økologisk Landbrug er Merkurs største udlånsområde, og vi vil strække os langt for at bakke op om de enkelte landbrug, men det er desværre svære tider for landmændene på grund af de stigende renter. Vi har tæt dialog med alle vores landmænd og forsøger at finde løsninger, men desværre kan vi ikke hjælpe i alle tilfælde.

Kommentar:

En andelshaver bemærkede, at situationen omkring Israel er forstømt og forplumret. Hamas har været med til at iscenesætte Israel som skurk.

Spørgsmål:

En andelshaver spurgte hvad "compliance" betyder? Charlotte Skovgaard svarede "at overholde reglerne".

Kommentar:

En andelshaver talte blandt andet om, at Merkurs plads i samfundet er vigtig, og at hun ønsker mere Merkur. Andelshaveren savner forpligtelse fra ledelsen til at gå forrest - vi mangler nogen til at tage fat. Vil gerne se færre ord og mere handling. Andelshaveren mener, at Merkur er under påvirkning af og har blind tillid til Israel og bakker op om forslaget fra anden andelshaver og repræsentantskabsmedlem om at sælge ejerandelene i Triodos.

Kommentar:

En andelshaver præsenterede sig selv som en glad andelshaver, der bemærkede, at Cees Kuypers i sin tale havde nævnt, at Merkur ikke går ind for våbenproduktion - skræddersyede produkter til våbenproduktion – men hvad med indirekte våben produktion, hvor Check Point leverer til Terma, der leverer til amerikanske fly og det Israelske militær. Andelshaveren går ind for, at der bliver lagt tryk på Triodos for at droppe Check Point investeringerne.

Kommentar:

En andelshaver var ked af, at snakken på generalforsamlingen handler om konflikten. Andelshaveren synes, at Merkur kunne have imødekommet og forebygget dette ved at have sendt mail med information til andelshaverne. Er glad for overskuddet, men ked af, at Merkur ikke støtter landmænd. Andelshaveren troede ikke, at Merkur var en kapitalistisk bank. Andelshaveren vil have en bank, der ikke støtter op om krig i verden og synes, at man skal trække sig ved den mindste mistanke om, at noget er galt.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver, der var med til generalforsamling i Merkur for første gang, var chokeret over at blive mødt af en demonstration. Det er første gang, at han hører om Triodos og Check Point og vil gerne høre, hvorfor det er så vigtigt at investere og bruge så mange ressourcer på at investere i Check Point. Andelshaveren vil foreslå, at Merkur dropper dem nu og så evt. senere investere i virksomheden. Våben er andet end kugler – se at komme ud.

Cees Kuypers svarede, at det er forståeligt, at vi har disse snakke, og at situationen berører os alle. Merkur arbejder med værdier, der har været uændrede i 40 år, og vi står også ved værdierne i stormvejr. Vi træffer valg og finansierer fx økologisk landbrug og bosteder, fordi vi vurderer, at de bidrager med noget godt til verden. Check Point udvikler software, der beskytter borgere og virksomheder mod cybercrime, hvilket er positivt. Vi konfronterer og er i løbende dialog med Triodos og lover, at vi holder fast i vores værdier.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver foreslog, at generalforsamlingen stemte om at sælge aktierne i Triodos og hjælpe bondemanden fra Vig.

Dirigenten henviste til vedtægterne og forklarede, at der er regler for, hvornår og hvordan man kan stille nye forslag til behandling på generalforsamlingen. Forslagene skal på dagsordenen inden afholdelsen af hensyn til de andelshavere, der ikke er til stede på generalforsamlingen.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver fortalte bl.a. at det var tydeligt, at Merkur ikke ved, hvem de har med at gøre. Merkur støtter Israels 4. største virksomhed og vil samtidig ikke sende penge til Palæstina/Vestbredden.

Charlotte Skovgaard svarede, at hun var ked af, at vi ikke kunne hjælpe den konkrete kunde, men at vi er nødt til at overholde reglerne og manøvrerer, så godt vi kan.

Dirigenten takkede for de mange spørgsmål og kommentarer og henstillede til, at de øvrige punkter på dagsordenen blev behandlet, og at der var mulighed for at stille øvrige spørgsmål og kommentarer under punkt 9. Eventuelt.

Dirigenten havde foreslået, at generalforsamlingen kunne stemme om dagsordens punkterne 3 og 4 samlet, og bad generalforsamlingen markere, hvis der var indsigelse mod dette. Det var der ikke, og generalforsamlingen stemte samlet om punkt 3 Godkendelse af årsrapport samt punkt 4 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab, jf. § 21

Bestyrelsen foreslog, at årets resultat for 2023 på 54.354 mio. kr. før skat / 40.629 mio. kr. efter skat bliver overført til næste år.

Ingen ønskede skriftlig afstemning, så afstemningen blev gennemført ved håndsoprækning.

5 ønskede ikke at stemme og 2 stemte imod. Dirigenten bad ligeledes dem, der stemte for om at markere, og kunne konstatere, at årsrapporten - og bestyrelsens forslag til anvendelse af overskuddet blev godkendt.

(I pausen blev der vist videoer med Værdipuljemodtagerne)

5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet, jf. § 13 (Bilag 1)

Dirigenten forklarede, at ifølge vedtægternes § 13 består repræsentantskabet af mindst 20 og højst 25 medlemmer som vælges på generalforsamlingen blandt andelshaverne. Hvert år skal de 5 personer, som har fungeret længst (pågældendes seneste valg) i repræsentantskabet afgå (være på valg) og genvalg kan finde sted.

Som det fremgik af indkaldelsen, var følgende repræsentantskabsmedlemmer på valg:

Mette Skøt (genopstiller ikke)
Astrid Engberg (genopstiller ikke)
Ilse Hartmann (fratrådt – genopstiller ikke)
Cees Kuypers (genopstiller)
Hilde Kjelsberg (genopstiller)

Dirigenten oplyste, at der på indkaldelsestidspunktet var 24 medlemmer i repræsentantskabet, og i år havde Merkur derfor plads til 6 medlemmer. Som det fremgik af indkaldelsen, var der 7 kandidater, der gerne vil være en del af repræsentantskabet.

Dirigenten oplyste, at repræsentantskabsmedlem Mette Rahbek aftenen inden generalforsamlingen trak sig fra repræsentantskabet på grund af manglende tid, og at der derfor var plads til de 7 kandidater i repræsentantskabet. Der ville blive gennemført et skriftligt valg som altid, og valgte er de kandidater, der får mindst en stemme.

Følgende kandidater genopstiller:

Cees Kuypers, Sønder Stenderup

61 år. Født og opvokset i Holland. Master i Business Administration (virksomhedsøkonomi) med speciale i Nord-Syd handelsrelationer ved Universitetet i Groningen. Jeg har senere suppleret uddannelsen med forløb på både Stanford University i Californien og Insead i Fontainebleau. Igennem mere end 30 år har jeg arbejdet som direktør for flere forskellige internationale virksomheder. De første knap 10 år i Mellemamerika, senere i Belgien og siden år 2000 i Danmark. Gennem årene har jeg opbygget kompetencer inden for virksomhedsdrift, organisation, ledelse og især bæredygtig fødevareproduktion. Jeg er i dag medejer af bl.a. Future Food og Bellyfood. Jeg er desuden bestyrelsesformand i bl.a. Trademark Textiles og The Coffee Collective. Jeg er gift med Margreet og sammen har vi tre voksne børn.

Genopstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg har været en del af Merkurs bestyrelse siden 2020 og formand siden 2021. Jeg er stolt over den position Merkur har som bæredygtig bank – og ikke mindst de stærke værdier, som er bygget op over mere end 40 år, og stadig i dag er fundamentet for Merkur. Netop i disse år er der mere end nogen sinde brug for et Merkur, som har bæredygtighed og social ansvarlighed som omdrejningspunkt for alt, hvad vi gør. Værdierne, fællesskabet med vores kunder og andelshavere, det gode samarbejde i bestyrelsen og direktionen samt økonomisk bæredygtighed skal også de kommende år gå hånd i hånd – og det vil jeg gerne bidrage aktivt til.

Hilde Kjelsberg, Helsinki, Finland

60 år. Jeg er fra Norge, men bor og arbejder i Helsinki, hvor jeg sidder i ledelsen af Nordic Investment Bank (NIB) med ansvar for risiko og compliance. NIB er ejet af de nordiske og baltiske lande og arbejder for bæredygtig udvikling i regionen. For at få et lån hos os skal du være kreditværdig og vurderes ud fra et bæredygtighedsperspektiv samt have en positiv indflydelse/impact i regionen.

Fra 2015 til 2021 var jeg næstformand i bestyrelsen i Danmarks Grønne Investeringsfond, periodevis også fungerende formand. Det var her, jeg første gang mødte Lars Pehrson og lærte Merkur at kende. Jeg kom ind i bestyrelsen i 2019, da Merkur ønskede at styrke bestyrelsens kreditkompetencer, og blev også valgt ind i repræsentantskabet samme år.

Genopstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg værdsætter at arbejde for en institution, der er impact-baseret og hver dag tænker bæredygtighed ind i beslutningerne. Jeg tror, at dette er afgørende for vores fælles fremtid og vigtigere i dag end nogensinde før. Samtidig er det vigtigt, at en bank har kontrol over sine risici og ikke mister for meget af sin kapital. Jeg vil gerne bidrage yderligere på begge fronter; med mine professionelle kreditkompetencer i kombination med muligheden for at låne penge ud til bæredygtige og socialt ansvarlige formål. Det har været spændende at være med til generationsskiftet i Merkur og samtidig have vendt udviklingen, når det kommer til mangfoldighed. Jeg er meget glad for at være en del af et aktivt fællesskab i repræsentantskabet og bestyrelsen for Merkur: Vi har en vigtig rolle for fremtiden.

Følgende nye kandidater opstiller:

Jonathan Ries, København

36 år, født og opvokset i Tyskland. Flyttede til Danmark i 2010 for at læse min kandidat på CBS. Merkur-kunde har jeg været, siden mit danske ordforråd blev tilstrækkeligt stort til at forstå Merkurs handelsbetingelser. Det er Merkurs værdigrundlag og det aktive arbejde med bæredygtighed og den grønne omstilling, som gør mig til en stolt andelshaver. Jeg er uddannet cand.merc i Supply Chain Management, certificeret facilitator og har en bestyrelsesuddannelse fra DTU. I over 10 år har jeg arbejdet med indkøb og de tre bæredygtighedsbundlinjer i Coloplast og Mærsk. Blandt andet har jeg været med til at udvikle Coloplasts seneste corporate sustainability strategy og stået i spidsen for et nyt bæredygtighedsprogram for Coloplasts leverandører. Bestyrelseserfaring har jeg blandt andet fra min tid som bestyrelsesformand for miljøorganisationen VedvarendeEnergi. Desuden er jeg Alternativets repræsentant i Nørrebro Lokaludvalg. Til daglig arbejder jeg med at rådgive mindre virksomheder med bæredygtighedsstrategier og ESG-rapportering.

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg vil gerne understøtte Merkurs arbejde med at gøre bæredygtighed konkret og handlingsorienteret. Flere borgere, organisationer og virksomheder skal understøttes i projekter og initiativer med den grønne og sociale bundlinje. Merkur er en nøgleaktør, når det kommer til at understøtte omstillingen med ressourcer og penge. Jeg vil gerne bidrage med min erfaring i krydsfeltet mellem det private erhvervsliv, politik og civilsamfund. Desuden vil jeg gerne bidrage med mine ledelses- og bestyrelseserfaringer for at styrke Merkurs processer og forretningsudvikling.

Opstilles af:

Kristoffer Pehrson

Lisbeth Stausholm Zacho, København

53 år, økonom af uddannelse og stifter af Nordic Impact Funds. Jeg har en baggrund fra den finansielle sektor og international udvikling og har haft stillinger i Nationalbanken, IMF og Verdensbanken. Jeg har også været vicedirektør i SOS Børnebyerne, været rådgiver for flere NGO'er inden for innovative finansieringsmodeller og sidder i bestyrelsen for foreningen Access2Innovation og virksomheden warfair. Jeg stiftede Nordic Impact Funds i 2017 med det mål at skabe en økonomisk bæredygtig model for udviklingsarbejdet i syd. Vi har i dag investeringer i Uganda, Kenya og Etiopien både inden for landbrugssektoren og klimasmarte løsninger og inden for finansiel inklusion.

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Min motivation for at stille op til repræsentantskabet er, at jeg gerne vil bidrage til et større fokus på en bæredygtig udviklingsagenda i Afrika og en udvidelse af investeringsuniverset i det globale syd. Det er min overbevisning, at såvel grønne som sociale investeringer skaber ti-fold impact for pengene, når de foregår i udviklingslande. Merkur Andelskasse har et stærkt værdigrundlag, en bæredygtig agenda og en værdibåret kundegruppe med globalt udsyn, og bør derfor være de første til at udbyde forskellige impact investeringer i det globale syd til sine kunder. Jeg vil gerne sætte min erfaring og mit netværk indenfor impact investering i spil til at bringe Merkur i front på dette område.

Opstilles af:

Bestyrelsen

Matthew Daniali, København

Mit navn Matthew, jeg er 29 år, og er uddannet fra RUC i socialvidenskab. Jeg arbejder til daglig med diversitet og ligestilling i fagbevægelsen. Personligt blev jeg for en håndfuld år siden kunde, og senere andelshaver i Merkur Andelskasse, fordi jeg gerne ville et demokratisk pengeinstitut, som aktivt arbejdede for at rykke verden i en grønnere, mere social og mere bæredygtig retning. Min motivation for at være en del af Merkur, er også det, som har drevet mig i det, jeg tidligere har lavet i mit liv – og som jeg i dag laver. Jeg er drevet af at gøre en forskel for vores samfund, sådan at flest mulige mennesker behandles lige, og lever i et samfund, som har en bæredygtig fremtid - både lokalt, nationalt og globalt.

Privat bor jeg i København med min kæreste, som er efterskolelærer, og min søn, Willy, på 2 år.

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg vil først og fremmest gerne give noget igen til vores andelskasse. Jeg vil gerne, og tror på, at jeg kan være med til at sikre, at endnu flere bliver en del af Merkur. Der er for mange, som ikke ved, hvad Merkur er – også folk, som deler værdier med Merkur. Jeg håber, at Merkur kan vokse sig til en større andelskasse, som både kan tiltrække de, som allerede kender og overvejer Merkur, men også de, som ikke kender til Merkur. Vi kan rykke samfundet i en endnu mere bæredygtig retning – men det kræver, at flere forskellige er med.

Opstilles af:

Tobias Simonsen

Mette Winther Nielsen, Randers

49 år. Selvstændig erhvervsrådgiver, yogalærer, mentor INCUBA, landsrådsmedlem COOP, bestyrelsesmedlem Business Randers og bestyrelsesmedlem Fundamentet. Bachelor i Social Banking & Finance, Certificeret Yogalærer, Akademiuddannelse i Finansiell Rådgivning, Bæredygtig Forandringsagent, Bestyrelsesuddannelsen EAAA. Jeg brænder for den bæredygtige dagsorden og har siden 2008 brugt lige så meget tid på at analysere, vurdere og rådgive om miljømæssig, social og kulturel bæredygtighed i en business case, organisation eller projekt, som på regnskaber, budgetter og økonomiske potentialer for både nye og eksisterende kunder, bl.a. som tidligere erhvervsrådgiver i Merkur. "Det er et fåtal, der sidder inde med så stor erfaring og viden om investering, bæredygtighed og FN's Verdensmål i praksis; ikke blot som teori; virksomhedsdrift, NGO'er og foreninger. En ting er at have viden, men evnen til at formidle i øjenhøjde og stille spørgsmål, der vender tingene på hovedet, er det ikke alle, der besidder, men det kan du." Gitte Deleuran, CEO CarpetCare

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Merkur Andelskasse har vist vejen siden 1982. Det skal vi blive ved med; især fordi bæredygtighedsbegrebet er under pres. Det er ansvaret og den personlige hæftelse for ledelsesmedlemmerne også, og dét påtager jeg mig gerne. Jeg stiller mig samtidig til rådighed for andelshaverne som deres repræsentant i Merkurs ledelse. "Mette har medvirket til at holde virksomheden fast på, at det ikke er i modstrid at være bæredygtig og samtidig være en forretning, der skal give overskud. Samtidig har Mette hele tiden haft for øje, at ejerne, dvs. NRGi's andelshavere, skal kunne se og mærke værdien af ejerskabet" Eva Ryberg, tidl. formand for NRGi

Opstilles af:

Bent Engelbrecht, Steen Hildebrandt og Vibeke Tuxen

Mikkel Bilyk Larsen, Nykøbing Falster/Singapore

49 år. Direktør for en virksomhed, der finansierer naturbaserede projekter over hele verden og med base i Singapore. Jeg vender nu tilbage til Danmark for at være sammen med min familie. Tidligere erfaring som Chief Sustainability Officer for en af de største banker i Asien og med bredt netværk til andre banker verden over. En lang karriere inden for finans, herunder som regional økonomidirektør. Bestyrelseserfaring fra blandt andet en børsnoteret virksomhed. Uddannet Statsautoriseret Revisor samt MBA og Master of Sustainability. Brænder for dyrevelfærd, veganisme samt den større dagsorden omkring bæredygtighed. Far til to dejlige børn, og gift med en dejlig hustru. Alle fra Falster.

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg aktivt vil bidrage med min erfaring for at skabe yderligere værdi for Merkur. Min erfaring omfatter mange af de samme problemstillinger, Merkur behandler i sine etiske regler for udlån samt investering. Jeg vil have tid og mulighed for at stå til rådighed for samtaler med personalet i Merkur, hvis de har interesse i at trække på min erfaring. Det ville være en stor glæde at kunne bidrage med netværksforbindelser, som jeg har til andre bæredygtige og globale banker samt med viden om "best practice" på flere områder. Jeg ser Merkur som den eneste reelle bæredygtige bank i Danmark.

Opstilles af: Henriette Hare

Kandidaterne blev præsenteret via små videoer/slideshow.

Valget blev sendt til skriftlig afstemning.

Resultat af afstemningen:

Cees Kuypers	150
Hilde Kjelsberg	156
Jonathan Ries	57
Lisbeth Stausholm Zacho	160
Mathew Daniali	35
Mette Winther Nielsen	33
Mikkel Larsen	21

Dirigenten konstaterede, at alle de opstillede kandidater blev valgt til repræsentantskabet.

6. Valg af revision (Bilag 2)

Bestyrelsen foreslog genvalg af revisionselskabet PwC som revisor for Merkur Andelskasse.

Forpersonen redegjorde for indstillingen i bilaget, og da ingen ønskede skriftlig afstemning, konstaterede dirigenten ved håndsoprækning, at 1 stemte imod og 1 stemte blankt. Dirigenten bad ligeledes dem, der stemte for om at markere, og kunne konstatere, at revisor var genvalgt.

7. Behandling af indkomne forslag fra bestyrelsen, repræsentantskabet eller andelshavere. Forslag fra bestyrelsen:

Godkendelse af lønpolitik (Bilag 3)

Forpersonen præsenterede og redegjorde for lønpolitikken til brug for generalforsamlingens godkendelse. Forpersonen oplyste, at Merkurs lønpolitik er godkendt af bestyrelsen den 19. december 2023 og af repræsentantskabet den 30. januar 2024, og at lønpolitikken beskriver retningslinjerne for løn til bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere m.v.

Spørgsmål og kommentarer:

Andelshaver spurgte, hvad der forstås ved "risikotagere".

Forpersonen svarede, at det er de funktioner, der har stor indflydelse på risiko, fx Økonomidirektør eller Kreditdirektør.

Forslag til vedtægtsændringer (Bilag 4)

Forpersonen præsenterede bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer og forklarede, at den primære årsag er udefrakommende krav. Forslagene er drøftet med repræsentantskabet i januar 2024 og har været forbi Finanstilsynet, der ikke havde bemærkninger.

1. Efterlevelse af formål

Ændring af vedtægternes § 3 (ophørt bestemmelse om indlån foreslås erstattet af bestemmelse om efterlevelse af formålsbestemmelsen)

Forslag til ny ordlyd af § 3:

Efterlevelse af formål

§ 3 Andelskassen er en formålsdrevet pengeinstitutvirksomhed, der bevidst bruger sin forretning som katalysator for en bedre verden for mennesker, natur og miljø. Formålsparagraffen som anført i § 2 skal efterleves på en måde, således at andelskassen via sin forretning og drift har en betydelig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Andelskassens ledelse skal i beslutningsprocesser, hvor det er relevant, tage højde for, hvordan beslutninger kan påvirke:

- Andelskassens medarbejdere og leverandører.*
- Andelskassens kunders interesser i forhold til andelskassens formål om at påvirke samfundet og miljøet i en positiv retning.*
- De områder og lokalsamfund, hvor andelskassen og dennes leverandører driver virksomhed.*

- *Det lokale og globale miljø.*
- *Andelskassens kortsigtede såvel som langsigtede interesser.*

Cees Kuypers fortalte, at Merkur i 2020 blev B-Corp certificeret og er blevet re-certificeret i februar 2024. Det er afgørende for certificeringen, at vi kan dokumentere, hvordan vi arbejder for en bedre verden, og hvordan det er forankret i dagligdagen.

Spørgsmål og kommentarer:

En andelshaver udtrykte glæde for formålsparagraffen §2 – som bl.a. nævner antroposofi/tregrening og spurgte, hvordan Merkur praktiserer tregreningen.

Cees Kuypers svarede, at tregreningen er en del af Merkurs historik og fundament for diskussioner og behandlinger i bl.a. bestyrelsen.

Derudover spurgte en andelshaver om hvem, der certificerer. Cees Kuypers svarede, at det gør B-corp, der er en global not-for-profitorganisation.

En andelshaver spurgte, hvad tregrening er. Cees Kuypers svarede, at det tager udgangspunkt i antroposofien, der deler tingene op i 3: Frihed, lighed og broderskab.

Bernhard Schmitz, repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlem supplerede med at forklare, at det er et stort begreb og en impuls, som Merkur arbejder ud fra, for at skabe en bedre verden – broderskab, frihed og lighed.

Et repræsentantskabsmedlem tilføjede, at det er afgørende, at det bliver henlagt til forskellige dele af samfundet. Broderskab – finansiering. Lighed – alle er lige. Frihed – kultur og uddannelse.

2. Opdatering af andelskapital

Forslag til ny ordlyd § 4, stk. 1:

§ 4 Stk. 1. Andelskapitalen er på *239 mio. kr.* og er fuldt indbetalt. Andelene udstedes i DKK i fold af 1.000 DKK og i EURO i fold af 250 EURO.

Cees Kuypers præsenterede forslaget. Beløbet i vedtægterne skal ændres, hvis der er større forskelle mellem den faktiske andelskapital og den andelskapital, der er angivet i vedtægterne eller med passende mellemrum, fx hvert andet eller tredje år.

Da seneste opdatering var i 2022, foreslår bestyrelsen opdatering af den nominelle andelskapital til dens faktiske størrelse.

3. Ny formulering i forhold til krav om tegning af andelskapital

I vedtægternes § 5 Stk. 1 fremgår, at *"enhver af andelskassens indskydere og låntagere og i øvrigt enhver, der ser noget berettiget i andelskassens arbejde og formål, kan tegne andele. Andelshaverne hæfter kun med den tegnede andelskapital."*

I medfør af vedtægternes § 5, Stk. 2, kan Merkur også stille krav om andelstegning. Bestyrelsen foreslår en ny formulering af vedtægternes § 5 Stk. 2 i forhold til kravet om andelstegning.

Nuværende ordlyd af § 5, Stk. 2.

§ 5, Stk. 2. Som betingelse for at indgå en låneaftale med andelskassen kan andelskassen stille krav om, at låntageren tegner andele i andelskassen for et beløb op til 5 % af lånets hovedstol, dog maksimalt 30.000 kr. for privatkunder og 100.000 kr. for erhvervs-kunder. Bestyrelsen fastsætter de nærmere regler herfor.

Forslag til ny ordlyd af § 5, Stk. 2.

§ 5, Stk. 2 *For at indgå forretningsforbindelse med andelskassen kan andelskassen stille krav om, at kunden erhverver én eller flere andele i andelskassen. Formålet med et eventuelt lån må ikke direkte eller indirekte være at erhverve eller tegne andele i andelskassen. Bestyrelsen fastsætter de nærmere betingelser for andelstegningen, som offentliggøres på*

andelskassens hjemmeside. Der kan højst stilles krav om erhvervelse af andele for et beløb på 25.000 kr. for private kunder og højst 75.000 kr. for erhvervs-kunder. Kravet til andelstegning skal endvidere holdes indenfor 5% af et eventuelt udlånsengagement, jf. Bekendtgørelse om God Skik for Finansielle Virksomheder §16a stk. 2

Cees Kuypers forklarede, at det er en ny formulering om tegning af andelskapital, som skal sikre, at vi kan indregne vedtægtsbestemt andelstegning i kapitalgrundlaget. Ændringen skyldes bl.a. at EBA er blevet opmærksom på særregler, der bl.a. gælder for Merkurs virke, og præcisering af reglerne er et krav.

Spørgsmål og kommentarer:

En andelshaver bad Cees Kuypers præcisere, hvad der menes med, at formålet med lånet ikke må være at købe andel. Cees Kuypers svarede, at vi ikke må give en kunde et lån, så de kan købe andele i Merkur.

4. Præcisering i forhold til ikke at have krav på indløsning af andele

Forslag til ny ordlyd af § 6, Stk. 3

§ 6, Stk. 3. Andelshaverne har ikke krav på, at få andele indløst. Indløsning kan *i øvrigt kun* ske efter en samlet vurdering af andelskassens kapital-situation og godkendelse fra Finanstilsynet, jf. reglerne i CRR, artikel 28 og 29.

Cees Kuypers forklarede, at vi har pligt til at oplyse, at man kun kan sælge sine andele, hvis der er nogen, der vil købe, og at det er en vigtig præcisering overfor vores andelshavere.

Spørgsmål og kommentarer:

En andelshaver spurgte om præciseringen får betydning, hvis en andel indgår i et dødsbo. Cees Kuypers svarede, at vi ikke ændrer praksis.

5. Sletning af overgangsordning

Forslag til ny ordlyd af § 7, Stk. 1

§ 7, Stk. 1. Nytegning, overdragelse og indløsning af andele sker til en kurs, som fastsættes pr. 31. december med udgangspunkt i andelskapitalen og indeståendet på kursreguleringsfonden, jf. § 21, stk. 4:

$$\frac{(\text{Andelskapital} + \text{indestående på kursreguleringsfond}) * 100}{\text{Andelskapital}}$$

Til den således beregnede værdi af en andel lægges et beløb, der svarer til én andels forholdsmæssige del af den overgangsordning, der er indført i den europæiske kapitalregulering (CRR artikel 473a) for årene 2018-2022 i forhold til indførelse af regnskabsstandarden IFRS 9.

Bestyrelsen fastlægger de nærmere regler for køb, salg og indløsning af andele samt retningslinier for afregningskursen året igennem baseret på resultater og forventninger.

Cees Kuypers forklarede, at da overgangsordningen nu er udløbet, forslår bestyrelsen, at det markerede afsnit slettes.

6. Sted for afholdelse af generalforsamling

Forslag til ny ordlyd af § 9, Stk. 1

§ 9, Stk. 1. Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden 15. april. Generalforsamlingen afholdes i Danmark *i Aalborg Kommune, Aarhus Kommune, Københavns Kommune eller i Region Syddanmark* efter bestyrelsens nærmere bestemmelse.

Der var ikke flere kommentarer og spørgsmål til bestyrelsens forslag under dagsordens punkt 7, som samlet blev sendt til skriftlig afstemning.

Resultat af afstemningen:

Simpelt flertal:	Ja	Nej
Merkurs lønpolitik	99	1

Kvalificeret flertal:

§ 3	1. Efterlevelse af formål	179	3
§ 4	2. Opdatering af andelskapital	186	0
§ 5	3. Ny formulering i forhold til krav om tegning af andelskapital	184	1
§ 6	4. Præcisering i forhold til ikke at have krav på indløsning af andele	185	1
§ 7	5. Sletning af overgangsordning	186	1
§ 9	6. Sted for afholdelse af generalforsamling	184	4

Dirigenten konkluderede, at lønpolitikken og forslag til vedtægtsændringerne blev godkendt.

8. Drøftelser i grupper

Punktet bortfaldt, på grund af prioritering af spørgsmål og debat i forbindelse med godkendelse af årsrapporten og punktet eventuelt.

9. Eventuelt – og resultatet af valg til repræsentantskab

Dirigenten nævnte, at hun i pausen var blevet kontaktet af en andelshaver, der gerne ville drøfte den høje rente på udlån.

Charlotte Skovgaard forklarede, at renterne generelt er steget meget, men at Merkur har valgt ikke at overføre hele rentestigningen til vores udlånskunder.

En andelshaver fortalte, at Triodos også har investeret i Palæstina bl.a. mikrofinansvirksomheden Faten, der bl.a. yder små lån til kvinder. Triodos har også været med til at stifte Global Alliance for Banking on Values (GABV) sammen med bl.a. Bank of Palestine (Palæstinas største bank)

En andelshaver bemærkede, at hun ikke havde kunnet overføre penge til Bank of Palestine. Det er svært at forstå, at olivenbønder på Vestbredden ikke kan modtage penge.

Charlotte Skovgaard fortalte, at hun var påvirket af de mange input, som hun vil tage videre til Triodos. Charlotte Skovgaard understregede, at vi fastholder vores værdier, og at det er vigtigt, at vi kan være stolte af vores bæredygtige initiativer.

En andelshaver fortalte, at han netop har sat sine papirer i Triodos Impact Fund til salg. Han henviste til et opslag på Merkurs hjemmeside om, at vi har fuld tillid til Triodos, hvilket han ikke mener, at man kan have og henviste til Corporate Watch.

Charlotte Skovgaard svarede, at tilliden til Triodos også betyder, at vi har tillid til, at Triodos vil sælge selskaber fra, hvis det viser sig, at de ikke lever op til vores minimumskriterier.

En andelshaver bemærkede, at Steiner fundamentet er vigtigt.

En andelshaver takkede for engagementet, men mente, at det var et politikersvar i forhold til renterne, og at de forretningsmetoder man brugte overfor de økologiske landmænd, ikke er i tråd med at være en bæredygtig bank.

Charlotte Skovgaard svarede, at det er en forudsætning, at vi også er økonomisk bæredygtige for at kunne skabe positive forandringer i verden.

En andelshaver opfordrede til at skifte til mobilselskabet Greenspeak, hvor alle får ens løn og udlodder sit overskud til andelsgårde.

Herefter afsluttede dirigenten generalforsamlingen.

København, den 25. april 2024

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Camilla Reinholdt', written in a cursive style.

Camilla Reinholdt