

Referat fra Generalforsamling i Merkur Andelskasse

Lørdag den 29. marts 2025, 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 og indledte i den forbindelse med at sige, at han så frem til en god eftermiddag i demokratiets ånd med en respektfuld og konstruktiv debat.

Bestyrelsen indstillede advokat Søren Stig Langløkke Hansen fra Andersen Partners til at varetage opgaven som dirigent. Der var ingen andre kandidater eller indsigelser, og Søren Stig Langløkke Hansen blev herefter valgt enstemmigt som dirigent.

Bestyrelsen havde indstillet Dorte Buus, Christian Simonsen, Helene Vad Bredo og Henrik Kronel, alle ansat i Merkur, som stemmetællere. Der var ikke yderligere kandidater til stemmetællerrollen, og alle blev således valgt uden modkandidater eller afstemning.

Dirigenten redegjorde for dirigentens rolle, samt krav til generalforsamlingens gyldig samt beslutningsdygtighed.

Dirigenten konstaterede på den baggrund, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten konstaterede herefter, at antal fremmødte var 131, og derudover var 248 fuldmagter repræsenteret. Fuldmagterne var fordelt således:

120 gyldige fuldmagter som er udstedt til en anden
128 gyldige fuldmagter som er udstedt til bestyrelsen

3 fuldmagter var konstateret ugyldige.

Det samlede antal stemmer udgjorde således i alt 379.

Dirigenten oplyste, at for at træffe almindelige beslutninger skal flere stemme for end imod af de afgivne stemmer (simpelt flertal). Dirigenten oplyste videre, at hvis der er stemmeberettigede, som ikke stemmer, stemmer blankt eller hvis stemmen konstateres ugyldig, tæller stemmerne ikke med som afgivne stemmer.

For at vedtage vedtægtsændringer skal mindst 253 stemme for (svarende til 2/3 dele af de fremmødte/repræsenterede stemmer).

Ved personvalg er det de personer med 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 indledte med at fremhævede, at 2024 blev det bedste år i Merkurs historie. Det er en stolt bestyrelse, der står bag, at vi for 2. år i træk kan sige dette. Resultatet blev på hele 65,9 mio. kr. før skat. Resultatet er primært drevet af det høje renteniveau, men kan også tilskrives, at stadig flere privat- og erhvervskunder efterspørger socialt ansvarlige og bæredygtige bankydelser og dermed vækst.

Årets resultat afspejler sig også i prisen pr. andel, som er steget med 10,5% set i forhold 2023. Det er en stor glæde for alle i Merkur at kunne honorere den loyalitet, som I andelshavere har vist os – ikke bare i det forgangne år, men for norges vedkommende i rigtig mange år.

Cees Kuypers berettede yderligere, at vi må konstatere, at starten på 2025 vidner om en tiltagende form for polarisering i verden. Den kendte verdensorden er vendt på hovedet og dem, som vi troede var venner, er det ikke længere. Derudover ser vi større mellemmenneskelige kløfter over hele kloden - uden plads til nuanceringer eller dialog og tonen bliver mere aggressiv, ikke mindst på de sociale platforme. Uroen rundt omkring i verden kommer til at påvirke Danmark og Merkur - vi ved blot ikke hvordan eller hvornår. Forudsigeligheden er lav og vi må forvente nedadgående renter, og derfor er forventningerne til 2025 ikke endnu et rekordresultat.

Der er en tendens til at fokusere på det, som skiller os ad i verden og vores samfundsværdier er under pres. Regeringen opfordrer de finansielle institutioner til at investere i forsvar. I Merkur skal vi holde fast og vise vejen, selvom mange andre sænker ambitionerne på den grønne dagsorden og ligestilling. Der er i disse tider endnu mere behov for et institut som Merkur, og vi står godt rustet med et stærkt værdigrundlag, solid basisindtjening, rigelig likviditet og gode kapitalforhold. Vi vil blive udfordret på vores værdier, men vi er en sund andelskasse, der fortsat er dedikeret til sammen med vores kunder og andelshavere at skabe positive forandringer i samfundet.

Cees Kuypers fremhævede at Merkurs politik for sund virksomhedskultur løbende bliver drøftet af bestyrelsen. Politikken er med til at sikre og fremme den kultur og det værdisæt, som vi ønsker os i Merkur.

Bestyrelsen har blandt andet fokus på compliance, antiterror- og hvidvaskforebyggelse, interessekonflikter og risikostyring – og bestyrelsen tilser, at direktionen og bestyrelsen får al relevant information i form af løbende rapportering på alle disse områder. Dette er et krav til alle banker i Danmark, og det efterlever vi naturligvis i Merkur.

Udover det lovbundne fokusområder har bestyrelsen også fokus på og værner om Merkurs særlige værdigrundlag. Det sker for medarbejderne bl.a. på det årlige Merkur Kursus samt gennem værdimøder hver anden tirsdag, hvor alle løbende uddannes i og diskuterer værdierne. I bestyrelsen kommer det blandt andet til udtryk, når vi behandler kreditindstillinger, eller drøfter nye tiltag.

Vigtigheden af at have et arbejds- og samarbejdsklima, hvor der er tillid i organisationen, og hvor anerkendelse og en åben kommunikation baner vejen for, at medarbejderne kommer til orde, blev ligeledes fremhævet af Cees Kuypers. I Merkurs bestyrelse er der blandt andet 3 bestyrelsesmedlemmer, som er medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, og som arbejder på 100% lige fod som de øvrige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Merkur har en whistleblowerordning, og alle ansatte kan benytte ordningen med fuldstændig anonymitet, hvis det ønskes.

Cees Kuypers bemærkede, at diversitet og ligestilling er områder som i flere lande er ildeset for øjeblikket, men det er en mærkesag for Merkur. Vi mener, at alle individer skal behandles med respekt og ikke mindst have lige muligheder. I Merkur ved vi, at diversitet kræver en kontinuerlig indsats. Derfor er vi særligt stolte af, at vi har en fuldstændig ligelig fordeling mellem mænd og kvinder i Merkurs ledergruppe, og Merkur er et af de eneste pengeinstitutter i Danmark med en kvindelig topledelse.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn blandt repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer til enhver tid udgør mindst 40%. Aktuelt er den kønsmæssige fordeling fire mænd og to kvinder, svarende til 66,7% mænd og 33,3% kvinder, og dermed er måltallet ikke opfyldt. Merkurs bestyrelse sammensættes under den præmis, at den bedst egnede kandidat vælges til bestyrelsen uanset køn, alder, etnicitet, handicap, religion, kultur eller seksualitet. Ved udvælgelse og nominering af kandidater til bestyrelsen har Merkur dog tilrettelagt en formel, grundig og gennemsigtig proces, der blandt andet inddrager behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, herunder opfylde det fastsatte måltal. Det er bl.a. derfor bestyrelsen har valgt at indstille tre kvinder til repræsentantskabet i år. Det vil alt andet lige bidrage til en kommende fordeling, som lever op til vores mål.

Bestyrelsen har i 2024 afholdt 13 ordinære bestyrelsesmøder samt 4 ekstraordinære møder. Nogle af bestyrelsens medlemmer deltager desuden i et eller flere af de nedsatte bestyrelsesudvalg - revisionsudvalg (4 møder), risikoudvalg (15 møder) og nomineringsudvalg (6 møder).

Bestyrelsen har som vanligt i 2024 gennemført den årlige bestyrelsesevaluering. Evalueringen bliver gennemført for at sikre, at bestyrelsen samlet set har de nødvendige kompetencer til en fortsat gunstig udvikling af et pengeinstitut som vores. Resultatet af evalueringen i 2024 var positivt og viste udover tilstrækkelige kompetencer et velfungerende samarbejde - både i selve bestyrelsen og mellem bestyrelse og direktion. Evalueringen kan læses på Merkurs hjemmeside.

Merkur lønpolitik udgør rammen for aflønning af ledelsen generelt. Formålet med politikken er at sikre, at vi fører en

forsvarlig lønspolitik, der fremmer en sund og effektiv risikostyring. Merkur anvender ikke resultatafhængig aflønning – det vil sige, vi ikke har såkaldte bonusordninger – og aflønning fastsættes ud fra den enkeltes erfaring, ansvar, kompetence, værdi for Merkur og i henhold til overenskomst i det omfang, den ansatte er omfattet af denne. Det er overordnet bestyrelsens vurdering, at ledelsens aflønning er rimelig og velbalanceret. Bestyrelsens 9 medlemmer modtog i 2024 samlet knap 2 mio. kr. Direktionen med Charlotte Skovgaard modtog i 2024 en samlet aflønning på knap 3,4 mio. kr. Både direktionens og bestyrelsens aflønnings niveau baseres på et gennemsnit for honorering i sammenlignelige banker i Danmark, den såkaldte benchmark. Den konkrete aflønning af bestyrelsen er godkendt af repræsentantskabet i juni måned 2024. I forhold til variabel aflønning giver vi af og til mindre og ikke-resultatafhængige erkendtligheder for veludført arbejde, men dette gælder ikke for bestyrelse og direktion. Forpersonen understregede, at lønpolitikken efterleveres til fulde.

Cees Kuypers takkede bestyrelsen for deres store hjælp og opbakning i disse spændende tider, takkede direktionen for det gode og åbne samarbejde og takkede i særdeleshed de gode og ihærdige medarbejdere i Merkur for at gøre en forskel hver eneste dag.

Afslutningsvist takkede Cees Kuypers Merkurs mange kunder og ikke mindst andelshaverne for den tillid og opbakning, som er blevet vist Merkur i det år, som vi netop har været igennem, og som vi vil have endnu mere brug for i det igangværende år.

3. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse

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

Charlotte Skovgaard indledte sin fremlæggelse med at glæde sig over, at resultatet for 2024 er det bedste resultat i Merkurs historie. Men Charlotte Skovgaard understregede samtidig, at Merkur ikke kun er sat i verden for at tjene penge – men også for at gøre en forskel for mennesker, natur og miljø.

Charlotte Skovgaard redegjorde herefter yderligere for resultatopgørelsen, og som det også fremgår af selve årsrapporten, så er der tale om et resultat, der i høj grad er båret frem af det høje renteniveau. Charlotte Skovgaard fremhævede herudover bl.a., at der i året har været en mindre stigning i netto rente- og gebyrindtægter, som dækker over en på den ene side stigning i renteindtægterne men på den anden side en mindre tilbagegang i gebyrindtægterne, som primært skyldes nedsættelse af omkostningsbidraget i starten af 2024.

Indtægterne har over en 5 årlig periode været støt signende, særlig i de sidste 2 år. Dette skyldes hovedsageligt et skift i rentemiljøet. I mere end 10 år har vi set negative renter, men renten steg herefter væsentligt i 2022 og 2023, og dette har som i resten af sektoren haft væsentlig indflydelse på indtjeningen i Merkur. Nu er renten igen for nedadgående, hvorfor resultatet for 2024 må betragtes som ekstraordinært.

Lønningerne udgør den største udgift i Merkurs omkostninger, og udgiften til lønninger har været stigende som følge af, at flere nye medarbejdere er kommet til samtidig med at der har været større overenskomstmæssige lønstigninger

Vi er i de seneste år lykkedes med, at indtægterne er steget mere end omkostningerne, hvilket er meget tilfredsstillende. Det betyder, at vi ser en positiv udvikling i O/I nøgletallet (omkostninger ift. indtægter). Hvor vi tidligere har ligget en anelse dårlige end øvrige sammenlignelige institutter, så svarer vores O/I nøgletal til gennemsnittet blandt de sammenlignelige institutter, hvilket er en tilfredsstillende udvikling.

Af årets resultat har kursreguleringer bidraget med 10,7 mio. kr., hvilket skyldes placering af overskudslikviditet i obligationer, og at vi i år har opnået en kursgevinst fra denne beholdning af obligationer.

Nedskrivningerne fra 2023 til 2024 har været faldende til 28,4 mio. kr., hvoraf 24,1 mio. er potentielle tab. Dvs. der er ikke tale om realiserede tab men en øget risiko for tab. Nedskrivningerne fordeler sig jævnt på alle vores udlånsområder, hvilket er positivt.

Samlet set ender vi på 65,9 mio. kr. i overskud i 2024.

Charlotte Skovgaard satte efterfølgende lidt ord på balancen, og Merkurs balance udgjorde pr. 31/12 5,4 mia. kr., og det placerer Merkur i midten blandt pengeinstitutter i Danmark.

I 2024 har vi haft en stor stigning i udlånet til privatkunder men et fald i udlånet til erhverv. I 2024 oplevede vi generelt lidt tilbageholdenhed hos erhvervskunderne, som formentlig hænger sammen med den usikkerhed, som vi ser ude i verden. Vi kan dog nu se, at der stille og roligt igen er mere aktivitet også på erhvervsområdet.

Med baggrund i årets gode resultat har vi lanceret en særlig udlånspulje på 20 mio. kr., som er tiltænkt nye og eksisterende kunder som, mangler den sidste håndsrekning for at komme i gang med at realisere bæredygtige planer og projekter.

Charlotte Skovgaard redegjorde herefter for budgettet for 2025. Det er helt afgørende, hvordan renten udvikler sig, og vi har i budgettet forudsat, at der kommer 6 rentenedsættelser svarende til at renten i Nationalbankrente i slutningen af 2025 vil være 1,1%. Budgettet forudsætter endvidere en vækst i udlån til både erhverv- og privatkunder. Det forventede resultat før skat for 2025 ligger i niveauet 16-24 mio. kr.

Efter gennemgang af selve regnskabet satte Charlotte Skovgaard fokus på nogle af de vigtigste øvrige indsatser og resultater som Merkur har opnået i 2024.

Øget kundetilfredshed har været et mål i en årrække, og kundetilfredsheden i Merkur ligger væsentlig over sammenlignelige institutter. Høj kundetilfredshed er et væsentligt element i at indfri ambitionen om at være endnu mere for endnu flere. Medarbejdertilfredshed er også et mål, og seneste måling viser også fremgang og høj medarbejdertilfredshed på alle parametre.

I 2024 har vi brugt meget energi på at bruge vores stemme i den offentlige debat, fx om temaer som den grønne trepart og økologi. Ved at få vores meninger bredere ud, får vi budskabet om Merkur bredere ud end Merkurs størrelse og markedsføringsbudget naturligt tilsiger.

Som medlemmer af Global Alliance for Banking on Values (GABV) er Merkur en del af et fællesskab bestående af 70 værdibårne banker fra hele verden. Når vi transporterer sig ud i verden for at indgå i internationalt samarbejde, bliver vi nødt til at flyve med CO2 aftryk til følge. Vi skal derfor hele tiden vurdere, om mødet står mål med udbyttet. Forperson Cees Kuypers og adm. dir. Charlotte Skovgaard har netop været til GABV's årsmøde i Etiopien og Uganda. Charlotte Skovgaard deltog i den forbindelse i et møde med den etiopiske nationalbank. Her var det tydeligt, at vi europæiske banker kan bidrage med relevant viden om, hvordan regulatoriske krav inden for bl.a. kapitalforhold, AML-krav mv. kan fungere som redskaber til at styre og udvikle banksektoren i en mere moden retning. Det var samtidig interessant at se vores nationale udfordringer i et større perspektiv, når vi hører hvilke udfordringer andre står i, fx fra Bank of Palæstina og en mikrofinansvirksomhed i Congo. Selvom vores udfordringer kan føles små i den sammenhæng små, så er der i GABV-netværket en høj gensidig anerkendelse af, at vi alle gør os umage, fx når vi i Merkur går forrest når det vedvarende energi og arbejdet for en fossilfri verden.

Afslutningsvist oplyste Charlotte Skovgaard, at der gennem Merkurs Værdipuljen hvert år bliver uddelt en del af indtjeningen til non-profit kunder og Merkur fonden, og i 2024 blev der uddelt 715.000 kr. I efteråret 2025 vil der være 745.000 kr. til uddeling, og det er andelshaverne som vælger, hvordan pengene skal fordeles.

Dirigenten åbnede herefter for spørgsmål og kommentarer.

Spørgsmål og kommentar:

En andelshaver takkede for en fin fremlæggelse og et godt resultat, men var bekymret, særligt over at Merkur er ved at blive for stor og ikke bør sammenligne sig med andre mellemstore banker, som andelshaveren normalt ikke ønsker at Merkur bliver sammenlignet med. Andelshaveren ønskede, at den kooperative bevægelse igen kommer mere ind i værdigrundlaget, idet han føler at Merkur har bevæget sig for meget i en anden retning. I Demokratisk Erhverv sidder de store, og andelshaveren vil gerne have Merkur tilbage til kooperativerne og andelsbevægelsen.

Charlotte Skovgaard svarende, at Merkur gerne vil vokse og være "endnu mere for endnu flere" da det er afgørende for, at vi også fremover kan sikre tilfredsstillende indtjenings- og kapitalforhold, som fundament for endnu flere udlån til bæredygtige og socialt ansvarlige virksomheder og organisationer. I den sammenhæng er det positivt at blive sammenlignet med andre mellemstore banker som eksempelvis Møns Bank og Lollands Bank, som minder meget om Merkur når det gælder antal kunder, fordeling af udlån mellem privat og erhverv mv.

Charlotte Skovgaard svarede endvidere, at alle demokratiske virksomheder ligger vores hjerte meget nært, og i Demokratisk Erhvervs bestyrelse repræsenterer hun netop de mindre virksomheder. Merkur forsøger generelt at favne alle virksomheder, foreninger, Kooperationer mv., og vi gør vi os umage for at byde alle velkomne.

En andelshaver spurgte til to forhold – første forhold omhandlede en bekymring for travlhed i bestyrelsen. Andelshaveren bemærkede i den forbindelse, at da hun tidligere sad i repræsentantskabet, blev der talt meget om travlhed og arbejdsbelastning. I det lys forekommer den nuværende omfang af møder bekymrende højt. Det andet forhold relaterede

sig til diversiteten blandt andelshaverne. Andelshaveren efterlyste i den forbindelse flere unge andelshavere/deltagere på generalforsamlingen

Cees Kuypers svarede, at bestyrelsesarbejdet giver energi, og at medlemmerne af bestyrelsen tilkendegiver at de er glade for samarbejdet og at det foregår i en god atmosfære. Bestyrelse og direktion er bevidste om og tager diversitet alvorligt. Bl.a. har vi en meget bredt sammensat bestyrelse med mange forskelligheder fx på nationalitet.

En andelshaver, som har været ansat i Verdens Skove, spurgte ind til krav til samtykker fra oprindelige folk, når vi arbejder med og yder støtte til disse - fx ved uddeling fra Værdipuljen, men også når vi fortæller historier om disse som en del af markedsføringen af Merkur.

Charlotte Skovgaard svarede, at vi i Merkur meget gerne vil fortælle de gode historier om vores kunder, og at Merkur efter Charlotte Skovgaards overbevisning er opmærksomme på altid at have de fornødne samtykker til at viderebringe historier og billeder fra kunder, samarbejdspartnere mv.

En andelshaver takkede for beretningen og påpegede, at der findes en gruppe kunder i form af små foreninger, hvor Merkur tidligere har været det bedste sted at være kunde, men at det ikke forholder sig sådan længere. Andelshaveren var opmærksom på, at det særligt er lovgivningen, som har gjort det vanskeligt for foreningerne, men spørgsmålet er, om Merkur alligevel kan gøre noget for at igen at gøre det attraktivt at være foreningskunde. Merkur kunne eksempelvis gøre gebyrerne proportionale med forretningsomfanget/størrelsen, således at det igen bliver attraktivt at være kunde for de små foreninger.

Charlotte Skovgaard var enig i, at det er besværligt at være forening i Danmark, og at Merkur er opmærksom på de forskellige problemstillinger relateret til det at være foreningskunde i Merkur. Charlotte Skovgaard gav udtryk for, at Merkur ser foreninger som en vigtig del af vores samfund og at Merkur gør sig umage for at yde en god rådgivning og service, bl.a. ved at have et dedikeret team af kompetente rådgivere, som betjener foreningskunderne. Gebyrerne er fastsat ud fra det tidsforbrug, som er forbundet med at håndtere disse kunder. Hvis gebyrerne skal sættes ned, vil det være nødvendigt at hæve gebyrerne for andre kunder for at opretholde en tilfredsstillende indtjening, og det synes vi i Merkur grundlæggende ikke er fair.

En andelshaver ville gerne vide mere om udlånpuljen på 20 mio. kr. Andelshaveren ville også gerne høre mere om ungekontoen, herunder om Merkur gør en særlig indsats for at unge kunder.

Charlotte Skovgaard forklarede, at puljen er sat i søen, fordi vi gerne vil låne flere penge ud til bæredygtige og socialt ansvarlige erhvervskunder. Puljen er tænkt til de kunder, der mangler det sidste lille puf for at komme i gang med at realisere bæredygtige planer og projekter. Dvs. vi gør os ekstra umage for at finde en løsning, bl.a. ved at benytte de garantiprogrammer fra EU som vi i Merkur har adgang til. Det er vigtigt at understrege at vi ikke ønsker at sætte kreditpolitikken over styr. Vi finder projekterne blandt både nye kunder og bestående kunder.

I forhold til ungekontoen oplyste Charlotte Skovgaard, at vi i disse dage netop igangsætter flere nye initiativer med henblik på at tiltrække og fastholde flere unge kunder. Bl.a. vil vi gerne sikre hyppigere kontakt og differentiere os fra andre banker ved at imødekomme mange unge menneskers behov for at tale med en moden og erfaren rådgiver, når de skal tage større økonomiske beslutninger, i stedet for en rådgiver på deres egen alder.

En andelshaver spurgte hvilke 4 banker, som vi typisk sammenligner os med, Andelshaveren ønskede herudover en uddybning af faldet i omkostninger.

Charlotte Skovgaard svarede at de pengeinstitutter på vores egen størrelse som vi normalt sammenligner os med, er Lollands Bank, Møns Bank, Kreditbanken og Nordfyns Bank. Derudover sammenligner vi os i flere sammenhænge med større banker, som dækker et bredere geografisk område i og omkring de større byer, eksempelvis Middelfart Sparekasse. Charlotte Skovgaard præciserede, at Merkurs omkostninger ikke er faldet, men faktisk er steget. Men omkostningen er steget mindre end hos sammenlignelige institutter, og det finder vi tilfredsstillende.

En andelshaver ønskede en uddybning fra Cees Kuypers omkring Merkurs syn på våben.

Cees Kuypers svarede, at Merkur ser det som statens opgave at investere i forsvar. Der er så meget, man kan investere i, som gør en positiv forskel for verden. Derfor opfordrer vi hverken nu eller i fremtiden vores kunder til at investere i våben.

En andelshaver takkede for den gode energi i rummet og var begejstret over, at Merkur evner at få så mange gode historier igennem i medierne. Og ud over at komme med den gode historie - også at komme med bud på løsninger.

En andelshaver kvitterede for, at Cees Kuypers henviste til den øgede splittelse i verden og satte herudover særlig pris på, at Charlotte Skovgaard fremhævede GABV-samarbejdet som givende og vigtigt. Merkur er kendt som en

virksomhed, der går forrest. Vi har for længe taget for givet, at magtens tredeling, menneskerettigheder mv. var gældende og blev respekteret. Denne opfattelse er nu truet, og det er ikke kun fra USA og Rusland. Derfor er der behov for progressive virksomheder, som står op for det frie samfund. Det er ikke der, vi nødvendigvis kan lave forretninger, men der er mere end nogensinde brug for virksomheder, der vil stå op for de grundlæggende frihedsrettigheder og gå forrest.

En andelshaver ønskede tillykke med det fine resultat og spurgte nærmere ind til Merkur som den rollemodel, som Merkur er både i Danmark og internationalt, herunder hvilke projekter, der er de vigtigste fremover.

Cees Kuypers forklarede at bestyrelsen har arbejdet en del med at få orden i penalhuse. Dette har været en nødvendighed i en tid med stigende regulatoriske krav, og da Merkur som bekendt har været under skærpet tilsyn fra Finanstilsynet. Merkur er nu et sted, hvor vi kan se mere ud i verden, og det er noget, som vi kan glæde os over. Det første skridt er den nye udlånspulje, som bestyrelsen har stor tiltro til. Bestyrelsen håber allerede næste år at kunne berette om flere nye tiltag.

Dirigenten takkede for de mange spørgsmål og kommentarer.

Dirigenten foreslog, at generalforsamlingen stemte om dagsordenspunkterne 3 og 4 samlet og bad generalforsamlingen markere, hvis der var indsigelse mod dette. Det var ingen indsigelser, og de to punkter blev derfor behandlet sammen.

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

Bestyrelsen foreslog, at årets resultat for 2024 på 65,9 mio. kr. før skat / 50,4 mio. kr. efter skat bliver overført til næste år. Bestyrelsens indstilling er at overskuddet overføres til egenkapitalen.

Ingen ønskede skriftlig afstemning om dagsordenens punkter 3 (godkendelse af årsrapport) og 4 (anvendelse af overskud), og afstemningen blev således gennemført ved håndsoprækning.

3 ønskede ikke at stemme og 0 stemte imod. Dirigenten bad herefter dem, der stemte for om at markere. Punkt 3 og punkt 4 blev godkendt med med betydeligt flertal.

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). Genvalg kan finde sted.

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

- Caroline Bjerglund Andersen (genopstiller ikke)
- Lars Lundbye (genopstiller)
- Jette Ploughed (genopstiller ikke)
- Søren Egge Rasmussen (genopstiller)

Dirigenten oplyste, at der på indkaldelsestidspunktet var 24 medlemmer i repræsentantskabet, idet et repræsentantskabsmedlem er afdøet ved døden i det forløbne år. Der er derfor alene 4 medlemmer på valg i år til besættelse af de 5 pladser, jf. Merkurs vedtægter § 13, stk. 1). Mette Winther Nielsen har kort før generalforsamlingen meddelt, at hun trækker sig fra repræsentantskabet, og der skal derfor vælges et yderligere medlem og således i alt 6 nye repræsentantskabsmedlemmer.

6 kandidater har meldt sit kandidatur inden for fristen, og antallet af kandidater svarer herefter til antallet af ledige pladser. Der vil således ikke være kampvalg.

Følgende kandidater genopstiller:

Lars Lundbye, København

Jeg er 59 år, direktør i Almenr, uddannet Executive MBA (2004) og har kandidatgrad i litteratur og filosofi (1997) med forskning i innovation og fællesskaber bag mig. Gift med Roxana Kia, far, bedstefar og bosat på husbåd i København.

Som stifter af Almenr arbejder jeg for at bygge bæredygtige bofællesskaber på kooperative principper i Danmark og Sverige. Almenr har et tæt samarbejde med Merkur fx med bofællesskaberne Krake og Sjællandsk Muld. Jeg brænder for at sætte mennesker fri til at samskabe mere sociale og bæredygtige virksomheder. Med 25 års erfaring som seriell iværksætter, bestyrelsesmedlem, investor og strateg har jeg været med til at udvikle en lang række organisationer og virksomheder. Jeg er medstifter af konsulenthuset Workz, den bæredygtige modevirksomhed Ecouture og 3XNs designvirksomhed GXN og har hjulpet Samsø Energiakademi og Grundfos. Desuden har jeg skrevet bøger, undervist på internationale MBA-programmer i samskabelse og udviklet stærke værktøjer til brugerinddragelse i Workz og Almenr.

Genopstiller til repræsentantskabet, fordi...

Jeg genopstiller til Merkurs repræsentantskab, fordi jeg ser et stort potentiale i at udvikle bankens engagement inden for erhvervslivet. Ved at kombinere nye teknologier med Merkurs kooperative fundament, erfaring og værdier kan vi skabe stærkere fællesskabsbaserede virksomheder.

Merkur er en af de sidste tilbageværende værdibårne andelskasser og har en unik mulighed for at styrke en nødvendig og attraktiv udvikling af fællesskabsøkonomi og kooperativ finansiering.

Min erfaring fra den seneste periode i repræsentantskabet har vist mig, at selvom det ikke har en direkte operationel rolle, er det en vigtig platform for at repræsentere kundernes perspektiv – et ansvar, jeg tager alvorligt.

Mit primære fokus er at bidrage til udviklingen af nye finansielle produkter, nye markeder og innovative samarbejdsflader, der bygger videre på Merkurs værdier og gør banken til en endnu stærkere drivkraft for kooperativ finansiering.

Søren Egge Rasmussen, Hjortshøj

63 år, uddannet tømrer og økologisk landmand. Bor i Andelssamfundet i Hjortshøj. Har mange års erfaringer i energiselskaber samt bæredygtige og politiske bevægelser. Klimakrisen gør det hver dag mere nødvendigt at handle hurtigere og mere omfattende. Jeg har ledelseserfaringer fra 2000-2015 i blandt andet det andelsejede energiselskab NRGi amba i Østjylland. Jeg har indsigt i de dele af landbrugs- og fødevarersektoren, samt den vedvarende energi, hvor Merkur gerne vil øge sine udlån. Politiske erfaringer via 8 år i Århus Byråd og folketingsmedlem for Enhedslisten siden 2015 med ordførerskaber i folketinget med energi, landbrug, fødevarer, fiskeri, dyrevelfærd og bolig.

Genopstiller til repræsentantskabet fordi...

Merkur er et skarpt fyrtårn for den bæredygtige omstilling, der starter blandt bevægelser og iværksættere. Merkur skal blive endnu bedre til at sikre, at flere indlån bliver til bæredygtige udlån til kunderne, så pengene ikke bare står i Nationalbanken og samler renter. Jeg er altid parat til at forsvare og forklare, at Merkur er den bedste bank. Jeg har været kunde i Merkur længere end jeg kan huske og været valgt af andelshaverne til Merkurs repræsentantskab siden 2009. Kloden har brug for Merkur. Det er en ære at sidde i repræsentantskabet i Danmarks bedste forbrugerejede bank.

Følgende nye kandidater opstiller:

Helle Borup Friberg, Kolding

54 år. Adm. direktør i Økologisk Landsforening (ØL) fra 2017-2024. Bestyrelsesmedlem i Århus Arkitektskole og Juliana Drivhuse. Medlem af bestyrelsen for Dansk Selskab for Virksomhedsledelse (VL). Tidl. bestyrelsesformand i Innovationscenter for Økologisk Landbrug, næstformand i ØkologiRådgivning Danmark og bestyrelsesmedlem af CARE Danmark. Udpeget af fødevarerministeren til Klimapartnerskabet for fødevarer og landbrug på vegne af ØL samt høringspart ifm. Grøn Trepert. 25 års ledelseserfaring fra bl.a. LEGO og VELFAC. Boet 6 år i udlandet hhv. USA, Tyskland og Vietnam. Jeg er passioneret omkring grøn omstilling, fremtidens fødevarer og system indenfor de planetære grænser, etablering af cirkulære og bæredygtige forretningsmodeller samt udviklingen af samfundets demokratiske fundament.

Gift med Peter og har tre voksne børn.

Jeg stiller op til repræsentantskabet fordi...

Min motivation for at stille op til repræsentantskabet er, at jeg igennem mit arbejde for at omstille vores nuværende landbrug til et bæredygtigt landbrug i pagt med klima og natur, er blevet endnu mere bevidst om den finansielle sektors afgørende rolle i udviklingen. Mange landmænd oplever at investeringer i udvikling af bæredygtig praksis møder modstand hos deres bank, der ofte har primært fokus på teknologiske virkemidler. Merkur har en lang tradition for at finansiere økologiske landbrug og er samtidig nysgerrig i forhold til hvilke nye forventninger man som bank kan have ift. f.eks. biodiversitet, frugtbar jord og miljø for at bidrage positivt til forandring. Det er emner jeg qua mit arbejde i Innovationscenter for Økologisk Landbrug og ØkologiRådgivning Danmark og bl.a. gennem udviklingen af ESGreen Tool har stor erfaring med, og jeg håber, at jeg i Merkurs repræsentantskab kan bidrage til den samtale og udvikling. Herudover er jeg helt generelt optaget af den finansielle sektors rolle og ansvar ifm. den grønne omstilling, og er sikker på at repræsentantskabet er et forum, hvor jeg vil kunne møde og lære af mennesker med en bred og alsidig viden på området.

Opstilles af: Bestyrelsen

Mette Dyhr, Holte

57 år, gift med Torben og har 2 voksne sønner.

Mine personlige værdier – tillid, balance og integritet – har i mange år dannet fundamentet for mit liv. Uddannet cand. merc. fra Copenhagen Business School og senest suppleret med Business Sustainability Management fra University of Cambridge. Herudover er jeg censor på CBS inden for strategi, marketing og bæredygtighed.

Jeg er selvstændig virksomhedskonsulent og brænder for at fremme bæredygtige forretningsmodeller med speciale i at bygge bro mellem formål, forretning og bæredygtighed. Derudover er jeg en del af teamet bag lanceringen af alma madmarked. Med en solid baggrund i både erhvervslivet og civilsamfundet, har jeg haft ledende roller som direktør i bl.a. WWF Verdensnaturfonden, UNICEF Danmark, Social Foodies og IRMA. Jeg sidder i bestyrelsen for Coffee Collective og har generel erfaring fra både bestyrelser og repræsentantskab.

Jeg stiller op til repræsentantskabet, fordi...

Ingen kan alt, men alle kan noget – og sammen kan vi mest. Merkur er som værdibåret andelskasse en fantastisk katalysator for et bæredygtigt samfund, og det ønsker jeg at bidrage til!

Med en mangfoldig og kommerciel baggrund inden for bæredygtighed, kender jeg udfordringerne og mulighederne for nye forbrugsvaner og forretningsmodeller. Jeg vil bidrage med mine kompetencer inden for forretningsudvikling og kommunikation for at styrke Merkurs position som en drivkraft for forandring. Min mission er at være med til, at Merkurs fællesskab, stemme og derved impact vokser, så vi sammen skaber en bæredygtig fremtid.

Opstilles af: Bestyrelsen

Morten Ørsted, København

Jeg er 53 år. Jeg er uddannet skolelærer samt kinesisk akupunktør og urteterapeut. I de sidste 30 år har jeg været ejerleder i forskellige virksomheder og arbejdet som vicevært, webdesigner, lærer i skole og på Danmarks Pædagogiske Universitet, drevet virksomhed med e-learning, senere GDPR og cybersecurity (20 år+), har startet et forlag og er i dag praktiserende akupunktør og professionel bestyrelsesforperson. Jeg har beskæftiget mig med alt fra udvikling til salg og ledelse af virksomheder fra 1-30 medarbejdere.

Har arbejdet professionelt med bestyrelser - både som administrerende direktør såvel som lønnet og ulønnet bestyrelsesformand/-medlem i foreninger og private virksomheder. Etik betyder meget for mig.

Opstiller til repræsentantskabet fordi...

Jeg opstiller til repræsentantskabet, fordi jeg har været kunde og andelshaver i Merkur i omkring 20 år, og synes rigtig godt om den bæredygtige tilgang banken har. Jeg håber, at kunne bidrage til bankens fremtid med min erfaring omkring drift og ledelse af ejerledede virksomheder, min forståelse for dagligdagen i mindre virksomheder samt vigtigheden af at arbejde med en langsigtet strategi.

Opstilles af: Henrik Kronel

Olivia Hansen, København

Jeg er 35 år og uddannet jurist. Jeg arbejder i Erhvervsstyrelsen med at sikre bedre vilkår for demokratiske virksomheder, bl.a. ved at udbrede viden om og kendskab til demokratiske virksomheder og ved at udarbejde ny lovgivning på området. Tidligere har jeg arbejdet som advokat, med særlig fokus på rådgivning af virksomheder, som er funderet på et stærkt værdigrundlag, bl.a. rådgivning af bestyrelser om strategi, compliance, principper for god ledelse, vedtægtsfortolkning m.v.

Derudover har jeg bestyrelseserfaring fra en række virksomheder, bl.a. i Merkur Klimafond, hvor jeg har siddet siden stiftelsen i 2020. Derudover er jeg forperson i Fontænehuset Furesø og bestyrelsesmedlem i Fonden Danwatch, Fonden Sct. Hans Have, Foreningen Kunst og Mental Sundhed og Den selvejende institution Birkholm.

Min drivkraft er at kunne bidrage med min juridiske og ledelsesmæssige baggrund for virksomheder, der reelt ønsker at gøre en forskel.

Jeg stiller op til repræsentantskabet, fordi...

For mig er det vigtigt – og vigtigere nu end nogensinde før – at der eksisterer et stærkt værdibaseret pengeinstitut, som gør en reel indsats på den grønne og sociale dagsorden.

For mig at se udspringer Merkurs stærke værdigrundlag af det demokratiske ejerskab, og derfor vil jeg gerne være med til at bidrage til den vigtige funktion, som repræsentantskabet har som bindeled mellem andelshaverne og bestyrelsen. Jeg tror, at jeg med mine kompetencer og erfaringer med at arbejde med værdibaserede virksomheder samt mit arbejde med demokratiske virksomheder vil kunne bidrage positivt til repræsentantskabets funktion.

Opstilles af: Bestyrelsen

Kandidaterne gav en kort præsentation af sig selv fra scenen, dog var Lars Lundbye ikke til stede.

En andelshaver spurgte til, om valghandling var nødvendig, når der var tale om fredsvalg.

Hertil svarede en andelshaver, at opfattelsen i Merkur altid har været, at der skal være en valgproces, således at kandidaterne aktivt bliver valgt - dog behøver denne ikke at være skriftlig.

Dirigenten konkluderede, at vi fastholder denne tidligere praksis og derfor gennemfører den egentlige valghandling, selvom der ikke er kampvalg.

Valget blev sendt til skriftlig afstemning.

Resultat af afstemningen:

Helle Borup Friberg	296
Lars Lundbye	17
Mette Dyhr	271
Morten Ørsted	15
Olivia Hansen	321
Søren Egge Rasmussen	94

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

6. Valg af revision (Bilag 2)

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

Forpersonen redegjorde for indstillingen i bilaget. Der var ikke andre forslag til revisor.

Dirigenten konstaterede, at revisor var genvalgt ved fredsvalg.

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

Dirigenten indledte punktet med at oplyse, at der er kommet en ny opgørelse over stemmeantal:

Antal fremmødte var 132, og derudover var der 248 fuldmagter repræsenteret. Fuldmagterne var fordelt således:

120 gyldige fuldmagter som er udstedt til en anden
128 gyldige fuldmagter som er udstedt til bestyrelsen

3 fuldmagter var konstateret ugyldige.
Det samlede antal stemmer udgjorde i alt 380.

For at vedtage vedtægtsændringer skal mindst 254 stemme for (svarende til 2/3 dele af de fremmødte/repræsenterede stemmer).

Forslag fra repræsentantskabet om ændring af vedtægternes § 9, stk. 5 (Bilag 3.1)

Repræsentantskabsmedlem Kristoffer Pehrson præsenterede repræsentantskabets forslag til vedtægtsændring og forklarede, at med vedtagelse af forslaget bliver kravet til antallet af stillere bag en kandidat ændret fra 1 til 3. Baggrunden er, at repræsentantskabet finder, at der for sikre en bredere opbakning til kandidaterne bør være mere end en enkelt stiller bag kandidaten. Dette gælder også i de tilfælde, hvor der ikke er kampvalg. Antallet af stillere skal omvendt heller ikke være for højt for at sikre alle en rimelig mulighed for at stille op som kandidat. Det foreslås derfor, at antallet af stillere skal være 3.

Merkurs bestyrelse støtter forslaget, og Cees Kuypers uddybede kort bestyrelsens holdning.

Forslag til ny ordlyd af § 9, stk. 5:

Forslag til ny ordlyd:

§ 9 Stk. 5. Kandidater til repræsentantskabet anmeldes skriftligt til bestyrelsen inden 15. januar med angivelse af kandidatens navn og adresse. Kandidaten skal være andelshaver på anmeldelses-tidspunktet og skal foreslås af

bestyrelsen eller af tre stillere, der alle skal være andre andelshavere. Navne på kandidater og deres stillere skal fremgå af indkaldelsen til generalforsamlingen.

Spørgsmål og kommentarer:

En andelshaver var glad for at konstatere, at der var en opstillet kandidat, som ikke var opstillet af bestyrelsen, da der ifølge andelshaveren ellers kan være risiko for kammerateri. Andelshaveren uddybede, at hun derfor også fortsat mener, at det skal være tilstrækkeligt med 1 stiller, således at det er nemt for alle for at stille op.

En andelshaver gav udtryk for at støtte forslaget, og understregede, at forslaget netop med krav om 3 stillere mindsker risikoen for kammerateri.

Der var ikke flere kommentarer, og dirigenten sendte forslag til skriftlig afstemning. Hvis forslaget vedtages, bemyndiger generalforsamlingen samtidig dirigenten (med substitutionsret) til at foretage anmeldelse af det vedtagne over for de relevante myndigheder.

Resultat af afstemningen:

For: 307
Imod: 49

I alt afgivne stemmer: 356

Ugyldige: 1
Blanke: 4

Dirigenten konstaterede, at forslaget til vedtægtsændring med tilhørende bemyndigelse blev vedtaget.

Forslag fra andelshaver Jette Fuglsang-Kobberø om tilføjelse til vedtægternes § 2 (Bilag 3.2)

Dirigenten bemærkede, at vedtægtsforslaget vedrørte vedtægternes formålsbestemmelse. Merkurs vedtægter foreskriver, at ud over 2/3 flertal, kræver ændringer af formålsbestemmelsen bestyrelsens og repræsentantskabets enstemmige indstilling, hvilket dirigenten kunne konstatere ikke forelå. Forslaget kan derfor ikke behandles af generalforsamlingen, og forslaget bortfalder på den baggrund.

Forslag til ny ordlyd:

Formål

§ 2 Andelskassens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed. Andelskassen skal under udøvelsen af sin virksomhed særligt arbejde med at yde og formidle lån til frie almenyttige initiativer. Grundlaget for andelskassens virksomhed er gensidig hjælp og ikke økonomisk vinding. Andelskassen virker ud fra impulser fra antroposofien og vil arbejde for at virkeliggøre samfundets tregrening. Andelskassen vil sikre respekt og omsorg for hvert enkelt menneske ved ordentlighed og bæredygtighed i alle anliggender.

Forslag fra andelshaver Jette Fuglsang-Kobberø om tilføjelse til vedtægterne § 3 (Bilag 3.3)

Jette Fuglsang-Kobberø præsenterede kort sit forslag og fremhævede, at hun med forslaget ønsker ordentlighed og en ligeværdig dialog. I sin tidligere dialog med Merkur er hun efter forslagsstillerens opfattelse blevet kendt som brokieren, men forslagsstilleren ser mere sig selv som whistleblower. Forslagsstilleren har efter forslagsstillerens opfattelse ikke haft tilstrækkelig mulighed for at komme i dialog med Merkur, og hun føler sig afvist med en besked om at klage til Finanstilsynet. Særligt fremhævede forslagsstilleren forslagets pkt. 4 om retfærdighed, da forslagsstilleren efter hendes opfattelse ikke er blevet mødt med et gensidigt ønske om dialog fra Merkurs side. Hun føler sig afvist af Merkur på trods af hendes ønske om dialog og på trods af, at hun har afholdt møde med direktionen. Forslagsstilleren oplever ikke at stå alene med denne oplevelse af dialogen med Merkur.

Merkurs bestyrelse støtter ikke forslaget, og Cees Kuypers uddybede bestyrelsens holdning. § 3 blev ændret sidste år, og bestyrelsen finder, at vi med den nuværende formulering af både § 2 og § 3 er tilstrækkeligt dækket ind.

Forslag til ny ordlyd:

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.

1: Respekt for aftaler og love, så løsninger holder over tid.

2: Gennemsigtighed - vi bestræber os på, at alle berørte parter skal forstå beslutningsgrundlag og kunne følge med i processen

3: Involvering og inklusion - vi bestræber os på bæredygtige beslutninger ved at sikre at forskellige perspektiver høres, så løsningen bliver bredt accepteret.

4: Retfærdighed - bygger vi på ligeværdighed, og i beslutninger tager Merkur hensyn til alle interessenter, ikke kun de mest magtfulde.

5: Merkur vil være sig sit ansvar bevidst også ved uforudsete alvorlige konsekvenser for kunden, hvor bankens håndtering af kundens bankforbindelse er årsag dertil.

Spørgsmål og kommentarer:

En medarbejder fortalte, at han er mangeårig medarbejder i Merkur. Han kender ikke forslagsstilleren og hendes sag, og forholder sig alene til det stillede forslag. Medarbejderen nævnte i den forbindelse, at de ønsker, som forslagsstilleren efterspørger, allerede er indarbejdet i Merkurs politikker, herunder at Merkur har et velfungerende samarbejdsudvalget, som tager hånd om de ønsker, som forslaget indeholder. Medarbejderen anser derfor forslaget som overflødig.

En andelshaver fandt det som udgangspunkt betryggende, at Merkur har politikker mv., men understregede, at disse politikker også skal efterleves. Spørgeren spurgte i den forbindelse til Trustpilot, hvor Merkur alene har to stjerner. Dette spørgsmål henviste dirigenten til eventuelt.

En andelshaver var imod forslaget, da indholdet i forslaget efter hans opfattelse ikke er egnet til regulering via vedtægterne. Det egner sig ligeledes ikke til behandling på en generalforsamling.

Forslagsstilleren bemærkede afslutningsvist, at forslaget er stillet for at sikre og beskytte værdighed og respekt for det enkelte menneske – særligt den "lille" kunde.

Der var ikke flere kommentarer, og dirigenten sendte forslag til skriftlig afstemning. Hvis forslaget vedtages, bemyndiger generalforsamlingen samtidig dirigenten (med substitutionsret) til at foretage anmeldelse af det vedtagne over for de relevante myndigheder.

Resultat af afstemningen:

For: 11
Imod: 335

I alt afgivne stemmer: 346

Ugyldige: 0
Blanke: 8

Dirigenten konstaterede, at forslaget til vedtægtsændring ikke blev vedtaget.

Øvrige forslag

Forslag fra andelshaver Jens Voldby Crumlin m.fl. (Bilag 3.4)

Jens Voldby Crumlin præsenterede kort baggrunden for det stillede forslag. Sidste år ved generalforsamlingen havde han og andre rejst en debat om Merkurs interaktioner med Israel og Palæstina, herunder særligt Merkurs formidling af investeringer i Israelske virksomheder via Triodos fonde. Sidste år have Triodos investeringer i 3 Israelske virksomheder,

hvoraf 2 var meget kritiske. Triodos har nu afviklet 2 af de 3 investeringer. Det beklagelige efter forslagsstillerens opfattelse er, at afviklingen ikke var begrundet i de etiske retningslinjer, men i stedet, at virksomhederne ikke leverede tilfredsstillende resultater rent afkastmæssigt. Forslagsstilleren redegjorde for, hvorfor Merkur efter forslagsstillerens opfattelse bør stoppe formidlingen af investeringer i Triodos fonde, så længe de indeholder israelske virksomheder, herunder redegjorde forslagsstilleren for bl.a. direktøren i det israelske selskabs rolle i forskellige sammenhænge, herunder på de sociale medier, som efter forslagsstillerens opfattelse betragtes som støttende i relation til Israel og Israels handlinger i Gaza.

Merkurs bestyrelse støtter ikke forslaget. Cees Kuypers uddybede i den forbindelse bestyrelsens holdning og fremhævede særligt, at den samlede bestyrelse er helt enige i, at det, som sker i Palæstina, er forfærdeligt. Bestyrelsen forstår sympatien og støtten til det palæstinensiske folk. Cees Kuypers forklarede herefter, at Triodos screener investeringer på virksomhedsniveau og ikke på lande-niveau. Dette gør sig gældende med alle virksomheder og også eksempelvis amerikanske virksomheder, som Merkur allerede er begyndt at modtage henvendelser om i relation til Triodos. Vi har fået garanti fra Triodos for, at alle de selskaber, som Merkur tilbyder investering i, lever op til Merkurs minimumskriterier. Cees Kuypers oplyste afslutningsvist, at det altid er muligt at sammensætte en individuel portefølje af investeringer, som tager højde for ønsket om ikke at investere i Israelske selskaber, hvis dette ønskes.

Forslag:

Generalforsamlingen pålægger Merkur at stoppe al formidling af investeringer i Israelske selskaber.

Spørgsmål og kommentarer:

En andelshaver bemærkede, at han tit hører ordet stolt, og at han ikke bryder sig ikke om dette ord. Andelshaveren opfordrede til, om man ikke bare kan være glad. Andelshaveren har læst meget om konflikten, og bakker op om forslaget. Merkur skal reagere og stoppe formidlingen af Triodos fonde, ellers vil det efter andelshaverens opfattelse være skændigt.

En andelshaver oplyste, at han ikke har investeret i nogle af de Triodos fonde, som der her er tale om. Andelshaveren finder forslaget upræcist, idet han understregede, at Merkur ikke investerer direkte i Israelske selskaber. Alle investeringer sker indirekte via Triodos fonde. Forslaget er derfor upræcist og giver anledning til fortolkningstvivel. Andelshaveren eksemplificerede dette med henvisning til en landmand, som producerer mælk, som så efterfølgende bliver solgt til Israel, herunder at forslag kan forstås således, at Merkur ligeledes skal stoppe finansiering/støtte til denne landmand, uanset om landmanden ellers lever op til Merkurs screeningskriterier.

En andelshaver forstår til fulde forslagsstillerens indignation, men må samtidig sige, at generalforsamlingen har til formål at vælge dem, som driver Merkur, og at generalforsamlingen ikke skal træffe beslutninger/styre driften af Merkur ned på dette detaljeniveau. Andelshaveren henviste til kompetencefordelingen mellem generalforsamling og bestyrelse, og efter andelshaverens opfattelse er forslaget "skævt" og ikke i overensstemmelse med netop denne påtænkte kompetencefordeling mellem generalforsamling og bestyrelse. Andelshaveren opfordrede derfor til at stemme imod forslaget.

En andelshaver fandt diskussionen mærkværdig. Andelshaveren drog paralleller til Rusland og understregede, at vi aldrig ville foretage investeringer i Rusland. Andelshaveren gentog i den forbindelse, at det er forfærdeligt, hvad der sker i Palæstina, og at der forhåbentlig er enighed om, at den krig skal stoppes med alle midler. Hvis det skal ske gennem indtræden i bestyrelsen, så stiller han og mange andre gerne op til bestyrelsen.

En andelshaver bemærkede, at i forhold til apartheid nåede man frem til, at man manglede det etiske kompas, og det tilsvarende gør sig efter andelshaverens opfattelse gældende i dette tilfælde. Efter andelshaverens opfattelse har Triodos fejlet ved at fravælge virksomheder ud fra en økonomisk begrundelse.

En andelshaver læste op fra værdigrundlaget, hvor der står, at alle skal have mulighed for at leve et værdigt liv. Andelshaveren bemærkede herefter i relation til generalforsamlingens rolle, at det er generalforsamlingen, som skal sætte rammerne for, hvordan Merkur skal arbejde. Efter andelshaverens opfattelse skal Merkur lade være med at investere i israelske virksomheder og dermed støtte Israel. Generalforsamlingen må derfor efter andelshaverens opfattelse pålægge Merkur at stoppe med investeringen, indtil krigen er stoppet.

En andelshaver oplyste, at hun selv arbejder som impact investeringer, og at hun derfor kender Triodos rigtig godt. Andelshaveren bakkede op om Triodos metoder mv. og understregede, at Triodos efter andelshaverens opfattelse har et stærkt etisk kodeks, herunder altid forsøger at sikre bæredygtige investeringer, som lever op til alle screeningskriterier. Efter andelshaverens opfattelse har vi derfor fokus mod de forkerte, og vi skal i stedet målrette vores fokus andre steder.

En andelshaver påpegede, at når man køber og sælger aktiver, så er det to parter som bytter penge, hvilket der ikke kommer flere produkter ud af. Ved at investere i en israelsk aktie, så investerer vi ikke kun i et israelsk selskab, og andelshaveren uddybede, at de udover selve den økonomiske investering også er muligt at få positiv indflydelse. For

andelshaveren er det helt afgørende, at man anvender sin aktie til at få indflydelse, og at det vil være interessant at tale med Triodos om anvendelsen af denne mulighed for indflydelse.

Forslagsstillerens bemærkning afslutningsvist, at forslaget efter forslagsstillerens opfattelse er tilstrækkeligt konkret, da det tydeligt fremgår, at det er Merkurs formidling af investeringer via Triodos som skal stoppe. Efter forslagsstillerens opfattelse er det ikke tilstrækkeligt at referere til overholdelsen af dansk lovgivning. Der skal være en højere standard/ambition, og efter forslagsstillerens opfattelse skal vi derfor sætte foden ned og stoppe formidlingen af disse investeringer. Dette diskuteres efter forslagsstillerens opfattelse mange andre steder - fx i pensionskasser og Mærsk.

Der var ikke flere kommentarer, og dirigenten sendte forslag til skriftlig afstemning.

Resultat af afstemningen:

For:	81
Imod:	274

I alt afgivne stemmer: 355

Ugyldige: 1
Blanke: 5

Dirigenten konstaterede, at forslaget ikke blev vedtaget.

8. Eventuelt

Der var anledning til at fremkomme med kommentarer eller spørgsmål til bestyrelse og direktion.

En andelshaver havde haft en skriftlig dialog med Charlotte Skovgaard om, at der skal være en undertekst til Merkurs navn, hvor der står "den økologiske andelskasse". Efter andelshaverens opfattelse skulle henvendelsen have været behandlet som et forslag på generalforsamlingen.

Charlotte Skovgaard fandt det rigtig positivt at tydeliggøre den store fokus på økologi, men var ikke sikker på, at det var en god ide også at lade det indgå i navnet, da der jo også er andre vigtige emner som Merkur arbejder for. Charlotte Skovgaard beklagede, at hun ikke havde opfattet dialogen på mail som et konkret forslag til behandling på generalforsamlingen.

En andelshaver rejste en række spørgsmål relateret til en konkret kundesag. Andelshaveren redegjorde i den forbindelse for en forskellig opfattelse af fuldmagter, som var opstået på et møde mellem andelshaveren og Merkur, Andelshaveren opfordrede på den baggrund andre kunder til at være opmærksomme ved gennemgang af aftaler og fuldmagtsforhold. Andelshaveren redegjorde derudover for de efter andelshaverens opfattelse potentielle interessekonflikter, der kan opstå, hvis en kunde eller en repræsentant for en kunde samtidig er valgt til repræsentantskabet.

Cees Kuypers fandt det trist, at det i den konkrete sag ikke var lykkedes at komme i mål via dialog og nævnte at vi, som tidligere oplyst til forslagsstiller, ikke på en generalforsamling kan behandle eller kommentere på en konkret kundesag

Andelshaver bemærkede, at der på Merkurs hjemmeside står, at Merkur følger dansk lovgivning og EU-lovgivning ift. Israel. Andelshaveren bemærkede, at Merkur på andre områder er repræsentant for en højere standard end lovgivningen. Andelshaveren uddybede herefter, at hvis det alene var lovgivningen, der var standarden, så ville der være andre områder, hvor Merkur skulle mindske deres indsatser – eksempelvis klimaområdet, hvor Merkur er langt mere ambitiøs end lovgivningen.

Charlotte Skovgaard svarede, at vi som minimum følger den danske lovgivning ift. bl.a. sanktioner mod lande. Derudover definerer vores minimumskriterier vores standarder. Cees Kuypers supplerede, at vi som udgangspunkt bakker op om de virksomheder, der gør en aktiv forskel, uanset hvor de er hjemmehørende.

En andelshaver bemærkede, at selvom vi endnu ikke kender resultatet af den sidste afstemning, vil han opfordre til, at der er tilgængelig viden om, hvilke puljer det israelske selskab indgår i. Fremadrettet vil andelshaveren ikke købe noget, som indeholder amerikanske aktier, og det vil han gerne kunne se tydeligt i Triodos-produkterne, og han efterspørger således fuld åbenhed og transparens i Triodos fonde.

Charlotte Skovgaard fortalte, at på Triodos hjemmeside kan man se det præcise indhold af en fond, og at man ellers altid er meget velkommen til at kontakte en rådgiver, som kan bidrage med oplysningerne.

En andelshaver havde tidligere spurgt til Merkurs placering på Trust Pilot.

Charlotte Skovgaard fortalte, at vi har valgt ikke at betale penge til Trust Pilot. Dette er et krav, hvis man ønsker at anvende Trustpilot mere aktivt, herunder ved at få mulighed for at sende mails ud til kunder med opfordring til at anmelde Merkur. Vi foretager en anden form for tilfredshedsmåling blandt de kunder, som har været til møde i banken og i den måling ligger vi rigtig flot.

En andelshaver så en opgave i at fortælle, hvad der skal til for at stille op til repræsentantskabet. Andelshaveren fandt det interessant at der i dag på generalforsamlingen er blevet talt om, at de store skal betale noget mere i gebyrer, så de små skal betale mindre. Endelig fandt andelshaveren, at det efter andelshaverens opfattelse kan give en skævvridning i magtpositionen, at bestyrelsen tilkendegiver sin holdning til de stillede forslag allerede i indkaldelsen til generalforsamlingen.

Cees Kuypers svarede, at det har været drøftet grundigt i bestyrelsen, og at bestyrelsen fandt at det var mest transparent, at bestyrelsen tilkendegav holdningen i indkaldelsen.

Herefter afsluttede dirigenten generalforsamlingen, idet det konstateredes dagsordenen var udtømt.

Cees Kuypers takkede for en god generalforsamling, hvor vi på trods af uenigheder har haft en værdig dialog og gode diskussioner. Tak for i dag og tak for, at I var her.

Som dirigent:



Søren Stig Langløkke Hansen