

# **Referat af Generalforsamling i Merkur Andelskasse Lørdag den 2. april 2022 afholdt online og på Merkurs tre lokationer**

## **1. Valg af dirigent og stemmetællere**

På forslag fra bestyrelsen valgtes advokat Olivia Karen Höcky Hansen til dirigent.

Olivia Karen Höcky Hansen kunne indledningsvist konstatere, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt ved rettidig udsendelse af brev til andelshaverne (elektronisk til e-Boks eller fysisk), samt ved offentliggørelse på Merkurs hjemmeside den 25. februar 2022.

Generalforsamlingen blev afholdt som en online generalforsamling, suppleret med mulighed for at deltage fra en af Merkurs tre lokationer. Stemmer kunne afgives enten per mail, brev eller digitalt via et eksternt afstemnings-bureau med brug af adgangskode og password, afhængigt af hvilken form for beslutning, der skulle træffes afgørelse omkring, ligesom der var mulighed for at afgive fuldmagt.

En fuldmagthaver har efter vedtægterne mulighed for at stemme forskelligt for hver fuldmagt. Dette giver afstemningssystemet ikke mulighed for, hvorfor en fuldmagtshaver kan indsende en mail til [gf22@merkur.dk](mailto:gf22@merkur.dk), hvis stemmeafgivningen for fuldmagt(er) ønskes forskellig fra egen afstemning.

Der har været mulighed for at indsende spørgsmål til direktion og bestyrelsen forud for generalforsamlingen til besvarelse på selve generalforsamlingen, ligesom der kunne stilles spørgsmål under selve generalforsamling.

Som følge af formen for afholdelse af generalforsamling, herunder onlineafviklingen af afstemningen, forestod Olivia Karen Höcky Hansen valideringen af stemmeoptællingen. Bestyrelsen havde afgivet fuldmagt til Olivia Karen Höcky Hansen til at afslutte valideringen af stemmeoptællingen og dermed generalforsamlingen.

Følgende fuldmagter var givet:

55	til bestyrelsen
7	til andre
0	ugyldige fuldmagter

Der var 229 stemmeberettigede deltagere tilmeldt generalforsamlingen.

- 2. Bestyrelsens beretning om andelskassens virksomhed i det forløbne år**
- 3. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse**
- 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i.h.t. det godkendte regnskab, jf. § 21**

Punkterne 2, 3 og 4 blev afviklet under ét.

Uddrag fra ledelsesberetningen og regnskabet blev fremlagt af Cees Kuypers og Charlotte Skovgaard. Fremlæggelserne blev efter generalforsamlingen gjort tilgængelige på Merkurs hjemmeside.

Der henvises til den skriftlige beretning og regnskabet i årsrapporten.

Som en del af den mundtlige beretning redegjorde Cees Kuypers bl.a. for efterlevelsen af Merkurs politik for sund virksomhedsledelse, desuden redegjorde Cees Kuypers for direktionens og bestyrelsens aflønning, samt fremlagde bestyrelsens forslag til fordeling af årets overskud.

Bestyrelsen foreslår at årets resultat tkr. 11.600 bliver tillagt reserverne, som indgår i egenkapitalen

Der har været mulighed for at stille spørgsmål til årsrapporten forud for generalforsamlingen, samt under selve generalforsamlingen skriftligt via mail eller mundtligt fra Merkurs tre lokationer.

Følgende spørgsmål og svar blev givet:

Spørgsmål:

Nu hvor de øvrige pengeinstitutter også har fokus på bæredygtighed, er I så ikke bange for at blive overhalet, og hvad har I tænkt at Merkur skal gøre for at fastholde en førende position?

Cees Kuypers svarede:

Det er vi selvfølgelig meget opmærksomme på. På en måde kan man sige at det er dejligt at andre pengeinstitutter nu hopper med på den grønne bølge. Det er kun godt og vel egentlig en anerkendelse af det vi har gjort for snart 40 år.

Men Merkur har opbygget vores førende position igennem mange år og har alle aspekter for bæredygtighed med hvor andre fokuserer på enkelte delelementer som klima eller Co2. Derudover arbejder vi på at være mere for flere og udvider vores palette af services løbende således at vi bliver ved med at være det mest attraktive valg.

Spørgsmål:

Merkur tjener stadig godt og i stigende grad på de negative renter. Bliver der ændret på det, nu hvor resultatet viser et overskud?

Charlotte Skovgaard svarede:

Det er en tilsnigelse at sige, at vi tjener godt på de negative renter. Det er først sidste år, at vi er begyndt at have en lille indtjening på rentemarginalen på de negative renter. Det har vi haft historisk set, hvor det har været naturligt at vi pengeinstitutter tjener penge på rentemarginalen. Jeg tror, vi i årene fremover, kommer til at indbygge en lidt større indtjening på rentemarginalen, end vi ser idag.

Spørgsmål:

Hvor viser Merkur ikke en masse mærkningsordninger og certifikater på hjemmesiden, ligesom mange andre banker gør?

Cees Kuypers svarede:

Der er mange mærkningsordninger, og mange af dem blive forvirret af. Vi er nok mere til at gøre tingene, end at vise dem frem. Vi vil hellere vise vores kunder frem, og hvad de har opnået med deres bestræbelser.

Charlotte Skovgaard supplerede, at vi er rigtig stolte af at være B Corp, og det siger vi meget gerne højt. En B Corp certificering kommer hele vejen rundt om Merkur, og vurderer os på hvad vi har gjort, og ikke på hvad vi forventer at vil gøre i fremtiden.

Spørgsmål:

Hvorfor er der kun opstillet mænd til repræsentantskabet?

Charlotte Skovgaard svarede:

Det er rigtig ærgerligt, at der ikke er opstillet kvinder til repræsentantskabet, men til gengæld kan vi gælde os over, at der er andre former for diversitet blandt kandidaterne, f.eks. på alder og geografi. I Merkurs ledergruppe er der en overvægt af kvinder, og det synes jeg at vi kan glæde os over.

Cees Kuypers supplerede, at der ud af repræsentantskabets 25 medlemmer er 11 kvinder, og vi håber på at flere kvinder vil stille op.

Spørgsmål:

Hvorfor beslutte Merkur ikke at stoppe for alt udlån til den sorte industri, idet der som bekendt bliver lånt ud til den animalske industri. Hvorfor ikke beslutte at man fremover kun vil yde lån til grønne iværksættere og firmaer som forpligter sig med en ægte grøn dagsorden uden green washing?

Cees Kuypers svarede:

Det er rigtig at en stor del af vores udlån går til landbrugssektoren og herunder også landmand med økologisk mælkeproduktion.

Vi er det første institut der udover at måle og reducere vores egen Co2 aftryk også måler på vores kunders udledning.

Og som jeg allerede var ind på under min beretning, så har vi lavet en udførlig rapport og anbefalinger om hvordan klimaaftrykket kan reduceres netop hos kvæglandmand.

Det er taget meget godt og konstruktivt imod af vores kunder som arbejder med målrettede indsatser.

Det tror vi er den rigtige vej at gå som ansvarligt institut. Vi lader ikke vores gode økologiske kunder i stikken men hjælper dem til at gøre det bedre.

Spørgsmål fra Aalborg:

Er stor tilhænger af at vi skal producere mere grøn strøm, men er vores infrastruktur gearet til et større forbrug af strøm, og skal vi blive ved med at fokusere på elbiler, når det kan betyde at strømmen kommer fra noget som ikke er bæredygtigt og grønt?

Charlotte Skovgaard svarede:

Det er et stort dilemma. Vi har gjort os mange tanker om hvilke biler vi vil finansiere og vurderet på de dilemmaer der er indbygget i forhold til hvor energien kommer fra. Vi finansierer alene elbiler, og har tidligere også finansieret hybridbiler. Ændringen til at vi alene finansierer elbiler sker på baggrund af nye analyser og vurderinger. Udviklingen er hele tiden i bevægelse, og den følger vil.

Cees Kuypers supplerede, at vi ikke alene finansiere elbiler, men også finansiere solcelleanlæg, og søger at finansiere tiltag som øger udbuddet af grøn energi, sådan at tingene går hånd i hånd.

**Spørgsmål:**

Hvordan ser planerne ud for at fortsætte investeringer i plantelandbrug?

Cees Kuypers svarede:

Omstillingen til en mere plantebaseret kost er en meget afgørende faktor for både at sikre mad til alle og begrænse CO2 udledningen. Vores rådgivere er dygtige til at forstå behovene, og vi er ved et videreudviklede rådgiverne til planterejsen, så de er kvalificerede sparringspartnere for virksomheder og landmænd, og håber at Merkur er go-to stedet for de grønne initiativer.

**Spørgsmål:**

Hvad er kritikerne for at investere igennem Merkur, også selvom man ikke er kunde i forvejen?

Charlotte Skovgaard svarede:

Man skal som udgangspunktet være helkunde i Merkur – også for at kunne investere. Når vores kunder investerer, er det helt afgørende at det sker på baggrund af rådgivning og dialog, og et beløb på i omegnen af 20 tkr. et godt sted at begynde.

**Spørgsmål:**

Hvilke fire investorer har indskudt ny efterstillet kapital?

Charlotte Skovgaard svarede:

I 2021 har Villum Fonden, EIF (European Investment Fund), Artha og Camphill, ydet lån til Merkur - og der bliver langt en lille uddybende beskrivelse af de fire investorer ud på hjemmesiden.

**Spørgsmål:**

Det blev sagt, at overskuddet bliver tillagt de frie reserver – hvad betyder det?

Cees Kuypers svarede:

Når overskuddet bliver lagt til de frie reserver, betyder det, at det bliver lagt til vores egenkapital, og det betyder, at vi kan låne endnu flere ud til vores kunder.

Årsberetningen blev herefter godkendt.

Bestyrelsens indstilling til fordelingen af årets resultat blev derefter godkendt.

## **5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet**

Følgende var på valg:

Jakob Brochmann Laursen, Hillerød (genopstiller)

58 år. Jeg er i dag medlem af Merkurs bestyrelse. I min fritid er jeg lobbyist for Steinerskolerne og medhjælpende ægtefælle på et økologisk fritidslandbrug, og interesserer mig for pleje af ældre og demente på nye måder. I mit arbejdsliv arbejder jeg som leder i Topdanmark, og jeg har arbejdet i mange dele af i den

finansielle sektor med både bank, realkredit og forsikring. Jeg er uddannet universitetsøkonom fra Københavns Universitet, og har taget efteruddannelse på INSEAD i Frankrig og IMD i Schweiz.

Morten Gunge, Søborg (genopstiller)

73 år, Arkitekt m.a.a. med egen lille tegnestue. I de sidste 50 år har jeg været optaget af Rudolf Steiner og hans efterfølgeres analyser og forslag i forbindelse med samfundets udvikling. Jeg har hele tiden været en del af arbejdsfællesskaber i det internationale arbejde og sad i perioden fra 1984 til 2000 i sektionskollegiet for Den Frie Højskoles socialvidenskabelige sektion ved Goetheanum i Schweiz. I 1993 blev jeg så spurgt om jeg ville indtræde i repræsentantskabet og bestyrelsen i Merkur og var formand der fra 1994 til 2018. I 1996 blev jeg så også spurgt om jeg ville gå ind i det beslægtede svenske pengeformidlingsarbejde, som hurtigt blev til Ekobanken. Der var jeg så i bestyrelsen frem til 2011.

Kristoffer Lüthi, Järna (Sverige)

49 år, Master of Business Administration med fokus på marketing og organisation ved Uppsala Universitet. Er arbejdende bestyrelsesformand i Ekobanken siden 2019, men har været ansat i banken siden 2001, herunder som viceadministrerende direktør og kreditchef. Mit fokus har altid været på kreditsiden, herunder kontakten og samarbejdet med bankens lånekunder. På det seneste har vi udviklet samarbejde med bofællesskaber og virksomheder indenfor byggebranchen, som er blevet vigtige udlånsområder for Ekobanken, idet det passer godt ind i Ekobankens værdier. Jeg er bl.a. også formand for de følgende tre virksomheder: Skillebyholm Fonden, der er en højere læreanstalt med uddannelser i økologisk gartneri og iværksætteri, Saltå Kvarn, en økologisk fødevarer virksomhed samt Rosendals Trädgård Fonden, som er en have med butikker, restauranter, caféer og arrangementer på Djurgården i Stockholm.

Opstilles af bestyrelsen

Lars Engmark, Søborg

52 år, vicedirektør, Dansk Ornitologisk Forening (DOF) - BirdLife Denmark. Masterstudier indenfor ledelse og økonomi samt udviklet kompetencer indenfor FN Verdensmål, innovationsledelse, strategi, NGO-ledelse, IT m.v.

Har været ansat som leder i Dansk Ornitologisk Forening siden 1997 og haft ansvaret for økonomi, medlemsservice og DOFs butik. Før det været ansat i et departement i staten, hvor jeg arbejdede med økonomi. Har været med til at kapacitetsopbygge BirdLife International's samarbejdspartnere i Nepal, Kenya, Tanzania og Uganda. Stået for en gennemgribende renovering af Fuglenes Hus, implementering af verdensmålene i DOF samt synliggørelse af DOFs og BirdLifes værdier. Arbejder tæt sammen med DOFs bestyrelse og ledelse.

Har stået for skift til Merkur Andelskasse for Dansk Ornitologisk Forening og Fugleværnsfonden (ejer af 23 naturreservater i Danmark) herunder etisk og grøn investeringsstrategi samt pensionsordning for medarbejderne.

Opstilles af bestyrelsen

Peter Andreas Nielsen, Amsterdam (Holland)

30 år og til daglig bosat i Amsterdam, hvor jeg arbejder med impact investment i udviklingslande for en mellemstatslig udviklingsfond. Ved siden af mit arbejde er jeg

sammen med fire kammerater i færd med at etablere en økologisk æbleplantage og cideri på Bornholm. Jeg har tidligere siddet i Operation Dagsværks Landsråd, været tillidsvalgt i DJØFs Repræsentantskab samt været aktiv i ungdomspolitik og diverse internationale solidaritetsorganisationer. I dag er jeg medlem af min lokale brugsbestyrelse. Endelig er jeg uddannet økonom med en bachelor fra SOAS University of London og en kandidat fra Cambridge. Ved siden af mine studier var jeg redaktør på en lærebog i udviklingsstudier for danske gymnasier samt aktiv i Rethinking Economics, der arbejder for kritisk tænkning på økonomistudier.

Opstilles af Nina Marie Ericsson, Stinna Gammelgaard, Eskil Meinhardt Hansson, Elise Blum

Ved generalforsamlingen blev hver kandidat præsenteret ved en op til 2 min. lang præsentationsfilm som supplement til den skriftlige præsentation i indkaldelsen og på Merkurs hjemmeside.

Ved generalforsamlingens genoptagelse den 4. april 2022 kunne dirigenten konstatere, at optællingen af de afgivne stemmer viste følgende resultat.

### **Resultat af afstemningen:**

	Antal stemmer
Jakob Borchmann Laursen	139
Morten Gunge	55
Kristoffer Lüthi	149
Lars Engmark	148
Peter Andreas Nielsen	88

Til de 5 ledige pladser i repræsentantskabet er følgende blevet valgt:

- Kristoffer Lüthi
- Lars Engmark
- Jakob Borchmann Laursen
- Peter Andreas Nielsen
- Morten Gunge

Ved afstemningen indkom 2 stemmer med almindelig post.

Der indkom 0 stemmer pr. mail, hvoraf 0 var ugyldige.

132 personlige andelshavere have stemt digitalt.

Bestyrelsen stemte for de 55 andelshavere, der havde afgivet gyldig fuldmagt til bestyrelsen.

I alt har 196 således afgivet deres stemme. Der kunne stemmes på op til 3 kandidater per andelshaver.

## **6. Valg af revision**

Som revisorer genvalgtes på forslag af bestyrelsen PwC, dog med 1 stemme imod.

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

Bestyrelsen havde stillet fire forslag om ændringer af vedtægterne, ligesom der var indkommet et forslag fra en andelshaver.

Forslag til vedtægtsændringer skal vedtages med 2/3 flertal af de repræsenterede stemmer. På grund af den digitale afvikling er antallet af repræsenterede stemmer lig med antallet af afgivne stemmer.

### Bestyrelsens forslag

#### Ændring af § 4, stk. 1:

Nuværende ordlyd af § 4, stk. 1:

§ 4 Stk. 1. Andelskapitalen er på 168 mio. kr. og er fuldt indbetalt. Andelene udstedes i DKK i fold af 1.000 DKK og i EURO i fold af 250 EURO.

Forslag til ny ordlyd af § 4, stk. 1:

§ 4 Stk. 1. Andelskapitalen er på 225 mio. kr. og er fuldt indbetalt. Andelene udstedes i DKK i fold af 1.000 DKK og i EURO i fold af 250 EURO.

Spørgsmål:

Ingen

Resultat af afstemningen:

Ja: 176 stemmer

Nej: 2 stemmer

Blankt: 18 stemmer

Ugyldig: 0 stemmer

Stemmer i alt: 196 stemmer

Forslaget blev således vedtaget.

#### Ændring af § 6, stk. 3:

Nuværende ordlyd af § 6, stk. 3:

Stk. 3. Andelshaverne har ikke krav på, at få andele indløst, da indløsningen sker efter en samlet vurdering af andelskassens kapital-situation og godkendelse fra Finanstilsynet, jf. reglerne i CRR, artikel 28 og 29.

Forslag til ny ordlyd af § 6, stk. 3:

Stk. 3. Andelshaverne har ikke krav på, at få andele indløst. Indløsning kan dog ske efter en samlet vurdering af andelskassens kapitalssituation og godkendelse fra Finanstilsynet, jf. reglerne i CRR, artikel 28 og 29.

Spørgsmål:

Ingen

Resultat af afstemningen:

Ja: 168 stemmer

Nej: 9 stemmer

Blankt: 19 stemmer

Ugyldig: 0 stemmer

Stemmer i alt: 196 stemmer

Forslaget blev således vedtaget.

#### Ændring af § 7a:

Nuværende ordlyd af § 7a:

§ 7a Stk. 1. Bestyrelsen er bemyndiget til at indgå aftale om hybrid kernekapital (kapitalindsud) med konverteringsret til andelskapital. Den hybride kernekapital må maksimalt udgøre det beløb, der kan medregnes til kernekapitalen i.h.t. lovgivningen på tegningstidspunktet.

Stk. 2. Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at beslutte de kapitalforhøjelser, som er fornødne for at gennemføre konverteringen.

Stk. 3. Bemyndigelsen udløber den 1. april 2022. Bemyndigelsen kan forlænges ved beslutning på en generalforsamling.

Stk. 4. De nærmere vilkår for optagelse af hybrid kernekapital fastsættes af bestyrelsen, herunder at renten kan være helt eller delvist afhængig af årets overskud.

Stk. 5. En indskyder af hybrid kernekapital i andelskassen opnår ingen særlig retsstilling, herunder ikke retsstilling som andelshaver, hvis generalforsamlingen træffer beslutning om et eller flere af følgende forhold, inden indskyderen har konverteret den hybride kernekapital til andelskapital: Kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye konvertible gældsbreve (herunder hybrid kernekapital), opløsning, fusion eller spaltning.

Forslag til ny ordlyd af § 7a:

§ 7a Ophævet.



Spørgsmål:  
Ingen

Resultat af afstemningen:

Ja: 164 stemmer

Nej: 1 stemmer

Blankt: 31 stemmer

Ugyldig: 0 stemmer

Stemmer i alt: 196 stemmer

Forslaget blev således vedtaget.

#### Ændring af § 17, stk. 1:

Nuværende ordlyd af § 17, stk. 1:

§ 17, stk. 1. Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand, idet formanden og næstformanden dog skal vælges blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Forslag til ny ordlyd af § 17, stk. 1:

§ 17, stk. 1. Bestyrelsen vælger selv sin forperson og næstforperson, idet forpersonen og næstforpersonen dog skal vælges blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Spørgsmål:  
Ingen

Resultat af afstemningen:

Ja: 168 stemmer

Nej: 17 stemmer

Blankt: 13 stemmer

Ugyldig: 0 stemmer

Stemmer i alt: 198 stemmer

Forslaget blev således vedtaget.

#### Andelshavers forslag

#### Ændring af § 9, stk. 6:

Nuværende ordlyd af § 9, stk. 6:

Stk. 6. Ved valg til repræsentantskabet kan hver fremmødt andelshaver eller fuldmagtshaver stemme på op til 3 kandidater.

Forslag til ny ordlyd af § 9, stk. 6:

Stk. 6. Ved valg til repræsentantskabet kan hver fremmødt andelshaver eller fuldmagtshaver stemme på op til 5 kandidater.

Spørgsmål:

Ingen

Resultat af afstemningen:

Ja: 103 stemmer

Nej: 62 stemmer

Blankt: 31 stemmer

Ugyldig: 0 stemmer

Stemmer i alt: 196 stemmer

Forslaget blev således ikke vedtaget.

## **8. Eventuelt**

Der var anledning til at fremkomme med kommentarer eller spørgsmål til bestyrelse og direktion via mailen eller mundtligt fra Merkurs tre lokationer.

Spørgsmål:

Der blev efterspurgt et eller to gerne danske eksempler på Merkurs socialt fokus.

Charlotte Skovgaard svarende:

Skoler og institutioner er det næststørste udlånsområde i Merkur, og alle kunder vi låner ud til, fremgår af hjemmesiden, og der ligger alle eksemplerne. Her kan man se alle de skoler og institutioner vi låner penge ud.

Spørgsmål:

B Corp – hvilke områder tror I kan forbedres, sådan at den nuværende score på 115 point i 2023 kan nå målet på 127 point.

Charlotte Skovgaard fortalte:

En del af det at blive B Corp certificeret handlede om at blive inspireret til, hvor vi kan gøre det endnu bedre. Vi vil ikke bare acceptere status quo, men hele tiden udvikle os. Vi synes faktisk målsætningen er ret ambitiøs sammenholdt med det ret høje niveau i dag. Det vi har gjort, er at se på scoringen fra sidste måling, hvor det fremgår at noget at det vi kunne forbedre, var vores egen adfærd internt i Merkur. Det er bl.a. baggrunden for, at vi har implementeret en ret ambitiøse indkøbs- og transportpolitik, hvor vi sætter ret store krav til os selv om, hvordan vi kan nedbringe vores Co2 udledning. Det er et eksempel på hvad vi allerede har gjort. Og så skal vi gøre os umage for at nå målsætningen i 2023.

**Spørgsmål:**

En andelshaver som bor i en lille andelsforening – i foreningen tales der jævnligt om stigende gebyrer, og om at man skal skifte bank.

Charlotte Skovgaard svarede:

Nej, jeg synes bestemt ikke man skal skifte bank, men man skal altid holde øje med, om man betaler de rigtige gebyrer. Finansiering af andelsboligforeninger er et meget konkurrencepræget marked, og vi skal hverken være billigst eller dyrest, men ligge midt imellem.

**Spørgsmål:**

Kommer der flere investeringsprojekter, sådan at vi kan indskyde flere penge i bæredygtige investeringsprojekter?

Charlotte Skovgaard svarede:

Det er korrekt, at for et par af de investeringsprojekter vi udbyder via Triodos har efterspørgslen været større end der har været projekter til, f.eks. på vedvarende energi. Derfor har vi en periode været nødt til at sætte det produkt på holdt. Der er stor efterspørgsel efter vedvarende energi, og jeg er sikker på, at der snart igen bliver mulighed for at investere i f.eks. vedvarende energi, men Triodos skal lige have projekterne op at køre igen.

**Spørgsmål:**

Hvorfor skal Merkur ikke være for alle? Man kan fjerne omkostningsbidrag og gebyrer for kunder med lav indkomst.

Charlotte Skovgaard svarede:

Merkur er bestemt for alle, og alle privatkunder har mulighed for at blive kunde i Merkur. Gør vi det gratis for en kunde, er der andre som skal betale mere, da der er omkostninger forbundet med at have en konto.

**Spørgsmål:**

Med krigen i Ukraine er der blevet talt om, at man kan opruste i opruste i fred. Kan det få indflydelse på, hvad Merkur siger nej til at investere i?

Charlotte svarede:

Generelt skal vi være åbne for indtryk, og hvad der bæredygtigt og socialt ansvarlig ændre sig hele tiden. Jeg er glad for, at vi har haft drøftelser om våben på et tidligt tidspunkt og ikke i "krigstid". Jeg er ret sikre på, at vi heller ikke i fremtiden skal finansiere i våben i Merkur. Det er der andre som må tage sig af.

**Spørgsmål:**

Hvad er efterstillet kapital?

Cees Kuypers svarede:

Efterstillet kapital er i bund og grund en ansvarlig kapital, som næsten kan sidestilles med egenkapital og dermed er næsten lige så god som egenkapital.

**Spørgsmål:**

Direktionen er gået ned i løn, hvordan kan det være?

Cees Kuypers svarede:

I 2020 var der en periode med 3 personer i direktionen ifm. generationsskiftet. I 2021 har Merkur haft en direktion på 2 personer.

Spørgsmål:

Søren Rønhede foreslår at formand ændres til formenneske og næstformand for næstformenneske. Dette vil være originalt, og sikre at Merkur ikke bare gøre som de andre, men vælge at have sin helt egen kønsneutrale betegnelse.

Cees svarede:

Ros for det kreative forslag, men vil dog ikke ændre forslaget, men tak for forslaget.

Spørgsmål:

Det kunne være en idé at nedskalere ambitionen om andelsværdistigningen. Har ikke selv andele for at tjene penge, og 5% virker ikke realistisk, og 2-4% virker mere realistisk.

Charlotte Skovgaard svarede:

Sammenlignet med andre pengeinstitutter er 3-5% i den lave ende. Det at investere bæredygtigt behøver ikke at være en dårlig investering, og 3-5% er et meget godt niveau. Det er ikke højt, men nok til at man får lidt i afkast for at være en del af Merkur familien.

Cees Kuypers supplerede:

Vi vil gerne vise en stabil udvikling i afkastet, og netop fordi vi investerer bæredygtigt, håber at udsving rammer os mindre. 5% er ikke et mål i sig selv, men et resultat af målet om et resultat før skat på 30 mio. kr., da vi ønsker at komme på et niveau, hvor vi styrker vores egenkapital løbende, og styrke vores mulighed for at finansiere bæredygtige formål. Den afledte effekt vil da være et afkast på 3-5%, og dermed en konsekvens af den samlede målsætning.

Spørgsmål:

Fossilfri er rigtigt godt – men håber, at kunder ikke længere kan låne til hybrid og plugin hybrid.

Charlotte Skovgaard svarede:

Vi har fornyeligt besluttet, at vi ikke længere vil finansiere nye hybridbiler, så det er allerede sket.

Spørgsmål:

Det blev nævnt, at Finanstilsynet havde været på besøg. Hvad gik det besøg ud på?

Cees Kuypers svarede:

Besøget var en ordinære inspektion, og gik bl.a. ud på en gennemgang af låneporteføljen, samt et regulært gennemsyn af Merkur. Det vigtigste der kom ud af besøget var, at vi kom ud af skærpet tilsyn. Det er en kæmpe cadeau til ledelsen og medarbejdere, som har arbejdet hårdt for at komme ud af flere års med skærpet tilsyn. Det er et ekstremt vigtigt signal og en blåstempling af Merkur. Så til trods for, at vi blev pålagt øget nedskrivninger, så er resultatet af besøget fantastisk.

Spørgsmål:

Nedskrivninger – hvad dækker det over?

Charlotte Skovgaard svarede:

I 2020 var vores nedskrivninger i høj grad påvirket af Corona, idet vi valgte at sætte en del penge til side til nedskrivninger, hvis vores kunder skulle blive ramt. I 2021 har vi kunne føre nogle af disse nedskrivninger tilbage igen, da det er gået kunderne bedre end frygtet. Det påvirker resultatet positivt. Besøget fra Finanstilsynet udløste dog behov for øgede nedskrivninger hvilket påvirker nedskrivninger i negativ retning. Samlet set giver det nedskrivninger i 2021 på 8 mio. kr.

Dirigenten suspenderede herefter generalforsamlingen med henblik på at foretage stemmeoptælling.

Generalforsamlingen blev genoptaget den 4. april 2022, hvor resultatet af afstemningen forelå som gengivet ovenfor.

Herefter blev generalforsamlingen afsluttet.

København, den 19. april 2022



.....  
Olivia Karen Höcky Hansen, dirigent