

Referat fra generalforsamling

Til Nasdaq OMX Copenhagen
25. marts 2020
Selskabsmeddelelse nr. 07/2020

Forløb af ordinær generalforsamling i GrønlandsBANKEN

GrønlandsBANKEN har i dag afholdt ordinær generalforsamling i henhold til vedtægterne og indkaldelsen. På grund af faren for corona-virus (COVID-19) havde banken på forhånd opfordret aktionærerne til ikke at møde fysisk op til generalforsamlingen, men i stedet afgive deres fuldmagt inden mødet. Der var mødt 0 aktionærer op til mødet. Fra bankens ledelse deltog bestyrelsesformand Gunnar í Liða (via video), næstformand Kristian Frederik Lennert og bankdirektør Martin Kviesgaard.

Generalforsamlingen var repræsenteret med 915.401 stemmer, heraf var 587.044 stemmer givet som fuldmagt til bestyrelsen, mens der var givet 328.357 stemmer som instruktionsfuldmagt.

1. Bestyrelsesformand Gunnar í Liða aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år. Bestyrelsens beretning blev taget til efterretning.

Formandens beretning og generalforsamlingens protokollat kan ses på bankens hjemmeside www.banken.gl

2. Årsrapporten for 2019 som oprindeligt indstillet af bestyrelsen til generalforsamlingens godkendelse blev fremlagt. På grund af det ændrede forslag om 0 kr.pr. aktie i udbytte, som følge af situationen med COVID-19 og som meddelt i fondsårsmeddelelse nr. 06 af 18. marts 2020 er regnskabstallene ændret. De ændrede regnskabstal fremgår af bilag 1. Regnskabet, der udviser et overskud på t.kr. 129.918, en egenkapital på t.kr. 1.077.676 og en balance på t.kr. 7.089.915, blev godkendt således som det blev fremlagt på mødet under hensyntagen til bilag 1. Der blev meddelt decharge til bestyrelse og direktion. Der var ingen ændringer i bestyrelsens vederlag, hvilket blev godkendt. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab blev godkendt, herunder bestyrelsens indstilling om ikke at udbetale udbytte på grund af den ekstraordinære situation omkring COVID-19.

3. Bestyrelsens forslag om bemyndigelse til erhvervelse af bankens aktier blev godkendt.

4.1. Forslag fra aktionær Kim Pedersen:

Bestyrelsen opfordres til rent faktisk at anvende en eventuel bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier så længe kurs/indre værdiforholdet er lavere end 1,00. Det forudsættes at erhvervelsen kan finde sted uden at banken kommer i konflikt med kapitalkravene. Indtil videre beslutning opfordres bestyrelsen til at lade erhvervede aktier henligge i bankens egenbeholdning.

Da forslagsstiller på grund af COVID-19 situationen ikke selv havde mulighed for at møde op på generalforsamlingen, er motiveringen for det stillede forslag vedlagt som bilag 2.

Bestyrelsens bemærkninger til det fremsatte forslag er vedlagt som bilag 3.

Der var 60.216 stemmer for forslaget og 855.185 stemmer imod. Forslaget blev derfor ikke vedtaget.

4.2. Forslag fra aktionær Kim Pedersen:

Bestyrelsen opfordres til inden næste ordinære generalforsamling at etablere kontakt til BankNordiks bestyrelse for at undersøge om der er grundlag for en fusion eller andet gensidigt forpligtende samarbejde bankerne imellem på et ligeværdigt grundlag.

Da forslagsstiller på grund af COVID-19 situationen ikke selv havde mulighed for at møde op på generalforsamlingen, er motiveringen for det stillede forslag vedlagt som bilag 4.

Bestyrelsens bemærkninger til det fremsatte forslag er vedlagt som bilag 5.

Der var 60.216 stemmer for forslaget og 855.185 stemmer imod. Forslaget blev derfor ikke vedtaget.

5. Genvælgt til bestyrelsen for en 2-årig periode blev Kristian Frederik Lennert, Maliina Bitsch Abelsen og Peter Angutinguaq Wistoft.

Bestyrelsen består herudover af Gunnar í Liða og Christina Finderup Bustrup og Lars Holst samt de medarbejdervalgte medlemmer Yvonne Jane Poulsen Kyed, Malene Meilfart Christensen og Niels Peter Fleischer Rex.

Bestyrelsen konstituerede sig med Gunnar í Liða som formand og Kristian Frederik Lennert som næstformand.

6. Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvalgt som revisor for året 2020.

7. Der var ikke emner til behandling under eventuelt.

GrønlandsBANKEN

Gunnar í Liða

Bestyrelsesformand

Bilag 1:

Ændring af årsrapport mm. som følge af generalforsamlingsbeslutning om ingen udbytte for 2019 - i t.kr.**Resultatopgørelse**

	Jf. årsrapport 2019	Korrigeret uden udbytte
Årets resultat før skat 2019	150.500	150.500
Skat	-20.582	-20.582
Årets resultat	129.918	129.918

Resultatdisponering

Årets resultat jf. ovenfor	129.918	129.918
Foreslået udbytte	54.000	0
Henlagt til egenkapitalen	75.918	129.918
I alt anvendt	129.918	129.918

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat jf. ovenfor	129.918	129.918
Anden totalindkomst i alt efter skat	2.599	2.599
Årets totalindkomst	132.517	132.517

Aktiver

Aktiver i alt	7.089.915	7.089.915
---------------	------------------	------------------

Passiver

Gæld i alt	5.917.662	5.917.662
Hensatte forpligtelser i alt	94.577	94.577
Aktiekapital	180.000	180.000
Opskrivningshenlæggelser	31.706	31.706
Overført overskud	811.970	865.970
Foreslået udbytte	54.000	0

Egenkapital i alt	1.077.676	1.077.676
--------------------------	------------------	------------------

Passiver i alt	7.089.915	7.089.915
-----------------------	------------------	------------------

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
<i>Jf. årsrapport for 2019</i>					
Egenkapital primo 2019 efter udlodning af udbytte	180.000	29.092	736.067	0	945.159
Anden totalindkomst		2.614	-15		2.599
Årets resultat			75.918	54.000	129.918

Egenkapital 31.12.2019	180.000	31.706	811.970	54.000	1.077.676
-------------------------------	----------------	---------------	----------------	---------------	------------------

Korrigeret uden udbytte

Egenkapital primo 2019 efter udlodning af udbytte	180.000	29.092	736.067	0	945.159
Anden totalindkomst		2.614	-15		2.599
Årets resultat			129.918		129.918

Egenkapital 31.12.2019	180.000	31.706	865.970	0	1.077.676
-------------------------------	----------------	---------------	----------------	----------	------------------

Kapitalgrundlag

	Jf. årsrapport 2019	Korrigeret uden udbytte
Egenkapital	1.077.676	1.077.676
Udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	-39.690	0
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.531	-1.531
Kapitalgrundlag 31.12.2019	1.036.455	1.076.145

Bilag 2:

Bemærkninger fra forslagsstiller om erhvervelse af egne aktier.

Kursen på bankens aktier har i de seneste år haft en faldende tendens og ligger nu en del under den indre værdi. Set over et tidsrum på 5 år er aktierne faldet mere end 30 %. Faldet er sket på trods af en hidtil god og stabil indtjening og stigende egenkapital i banken.

Samtidig er bankens udbyttebetalinger reduceret i forhold til tidligere og bortfalder nu sandsynligvis helt for regnskabsåret 2019. Dette må forventes at lægge yderligere nedadgående pres på aktiekursen fremadrettet, da aktien hidtil i markedet har været anset som en stabil udbytteaktie.

Det er forslagsstillerens opfattelse, at banken har en tilstrækkelig konsolidering på nuværende tidspunkt, ikke mindst når der sammenlignes med sektoren generelt. Det er bestyrelsens primære opgave at varetage aktionærernes berettigede interesser ved at tilstræbe, at banken skaber værdi for aktionærerne.

Aktierne vil om nødvendigt atter kunne afhændes, på sigt sandsynligvis med gevinst til banken. Bankens langsigtede muligheder for at betale udbytte forbedres når udbyttet af egne aktier kommer tilbage i bankens egen kasse.

Bilag 3:

Grønlandsbankens bestyrelses kommentarer og indstilling til forslaget:

- Banken har hidtil løbende forholdt sig til den forretningsmæssige værdi ved at erhverve egne aktier, som de er beskrevet af forslagsstiller og har periodisk anvendt muligheden.
- Banken skal varetage aktionærernes interesse på kort og langt sigt, hvilket bestyrelsen mener bedst gøres i en afbalancering af den berettigede forventning om et attraktivt afkast og cash-flow fra udbytte. Hertil er også hensynet til myndigheders forventninger om kapitalisering nu og på længere sigt, kapitalbehov til forretningsudvikling og hensynet til bankens indlånskunders forventning om en sikker bank.
- Bestyrelsen kan ikke forpligtes til køb eller fastholdelse af en beholdning af bankens egne aktier, da det er bankens bestyrelse og ikke aktionærer, der har ansvaret for bankens drift og kapitalforhold.

På denne baggrund anbefaler bestyrelsen at der stemmes nej til forslaget.

Bilag 4:

Bemærkninger fra forslagsstiller om forslag om kontakt til BankNordik

En række aspekter taler herfor at en fusion el. lign kunne være formålstjenlig. Dette kunne være:

-En synergi i forhold til at optimere driften og dermed besparelser på funktioner, eksempelvis IT, compliance mv.

-Et samlet styrket kapitalgrundlag, der muliggør håndtering af større enkeltengagementer uden konflikt med solvenskravene og dermed en mulig boost af det samlede forretningsomfang. Samtidig reduceret risikoeksponering mod enkeltkunder og mindsket afhængighed regional økonomisk udvikling.

-Tilførsel af nye forretningsområder til Grønlandsbanken inden for forsikring, pension og ejendomsformidling som BankNordik allerede har på paletten.

- Lettelse, billiggørelse og sikring af funding også til opfyldelse af NEP-krav, samt skabelse af en mere attraktiv og likvid aktie end den nuværende Grønlandsbankaktie.

-Skabelsen af en stærk profil for et nordatlantisk pengeinstitut som kan imødekomme fremtidige krav, skabe kompetencer, tiltrække kvalificerede medarbejdere og dermed understøtte udvikling inden for infrastruktur, turisme, fiskeri og anden kapitalkrævende erhvervsudvikling, ikke mindst når de nye lufthavne i Grønland står færdige i 2023.

Skulle BankNordik ikke ønske at søge en fusion på et ligeværdigt grundlag kunne en erhvervelse af BankNordiks aktiviteter på Færøerne være en mulighed. BankNordiks danske filialnet er nok mindre en del af Grønlandsbankens kerneforretning, men andre danske pengeinstitutter kunne have interesse heri.

Hvad angår BankNordiks grønlandske aktiviteter må man evt. afstå fra at overtage disse grundet konkurrencelovgivningen.

Bilag 5:

Grønlandsbankens bestyrelses bemærkninger og indstilling til forslaget:

- Grønlandsbankens formål er at drive bankvirksomhed i Grønland og ikke på Færøerne.
- Det er bestyrelsens holdning, at Grønlandsbankens aktionærer og øvrige interessenter, fortsat er bedst stillet ved, at banken fokuserer sin forretning mod det banken har største indsigt i, hvilket er bankdrift i det grønlandske samfund.
- Banken har gennem en årrække løbende håndteret større enkeltengagementer i samarbejde med udenlandske finansieringskilder.
- Banken har en produktpalette, der, under hensyntagen til mulighederne i Grønland, dækker de forhold der nævnes af forslagsstiller.

På denne baggrund anbefaler bestyrelsen at der stemmes nej til forslaget.