

Ordinær generalforsamling i P/F BankNordik 2020

P/F BankNordiks ordinære generalforsamling afholdes **torsdag den 26. marts 2020 kl. 17.00 (GMT)** i bankens hovedsæde på Oknarvegur 5, Tórshavn, Færøerne.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2019
2. Fremlæggelse af årsrapporten for 2019 til godkendelse, herunder årsregnskabet med revisionspåtegning
3. Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2019
 - a. Forslag fra aktionær Kim Pedersen
 - b. Bestyrelsens forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2019
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - a. Bestyrelsen foreslår, at der vælges en bestyrelse bestående af seks generalforsamlingsvalgte medlemmer
 - b. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af ekstern revision
6. Bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorar for 2020
7. Forslag fra aktionær Kim Pedersen
8. Eventuelt

Ad. punkt 1

Bestyrelsens beretning om BankNordiks virksomhed i 2019

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om BankNordiks virksomhed i 2019 til efterretning.

Ad. punkt 2

Fremlæggelse af årsrapporten for 2019 til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender BankNordiks årsrapport for 2019 [Annual Report 2019].

Ad. punkt 3

Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2019

- 3.a. Forslag fra aktionær Kim Pedersen

I stedet for betaling af eventuelt udbytte for regnskabsåret 2019 foreslås at anvende midlerne til erhvervelse af egne aktier med udgangspunkt i det nuværende lave kurs/indre værdiforhold. Det forudsættes at erhvervelsen finder sted inden udgangen af 2020 og uden at banken herved kommer i konflikt med kapitalkravene. Endvidere at kommende erhvervelser efter bestyrelsens vurdering sker til fornuftige kurser. Indtil videre beslutning skal erhvervede aktier henligge i bankens egen-beholdning.

Bestyrelsens svar:

På generalforsamlingen i 2019 fik banken forlænget bemyndigelsen til opkøb af egne aktier, gældende frem til 1. marts 2024. Dette er en rammebevilling, hvorfor der i hvert enkelt tilfælde skal ansøges om Finanstilsynets forudgående tilladelse til opkøb af egne aktier under denne ramme. Dette indebærer at banken ikke har lovhjemmel til at foretage opkøb af egne aktier uden Finanstilsynet forudgående tilladelse.

Ydermere skal et tilbagekøbsprogrammes praktiske gennemførelse ske i overensstemmelse med gældende lovgivning på området.

Med henvisning til den relevante lovgivning på området har banken ikke den fornødne lovmæssige hjemmel til eller mulighed for at anvende midlerne der foreslås udbetalt som udbytte for regnskabsåret 2019 til erhvervelse af egne aktier inden udgangen af 2020, hvormed dette forslag ikke anses som værende praktisk gennemførligt.

I øvrigt er man fra bankens side opmærksom på at anvende tilbagekøb af egne aktier som et supplement til udbyttebetalinger og ønsker, i det omfang det er lovgivnings- og kapitalmæssigt muligt, at gøre anvendelse heraf, hvilket banken også har praktiseret ved de seneste års gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer. Dette er endvidere årsagen til at banken anmodede om forlængelse af ovennævnte ramme til tilbagekøb af egne aktier på generalforsamlingen i 2019.

Bestyrelsen støtter derfor ikke dette forslag.

3.b. Bestyrelsens forslag

Årets resultat i BankNordik er for 2019 på 206,6 mio. kr.

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes således:

Udbetaling af udbytte på 7 kr. pr. aktie á nominelt 20 kr. svarende til 67,2 mio. kr. eller 32,5 % af årets resultat.

Overførsel af 139,4 mio. kr. til "Overført overskud".

Der henvises i øvrigt til årsrapporten for 2019, side 42.

Ad. punkt 4

Valg af medlemmer til bestyrelsen

a. I henhold til vedtægternes § 10, stk. 2 består den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen af mindst 4 og højst 6 medlemmer. Valget sker for perioden indtil næste ordinære generalforsamling.

På tidspunktet for indkaldelsen til den ordinære generalforsamling er der opstillet 6 kandidater til bankens bestyrelse.

Bestyrelsen foreslår, at der vælges en bestyrelse bestående af seks generalforsamlingsvalgte medlemmer.

b. Stine Bosse og Kim Jacobsen har meddelt at de ikke stiller op til genvalg som medlemmer af bestyrelsen. Barbara P. Vang, Jógvan Jespersen, Gunnar Nielsen og John Henrik Holm har meddelt, at de stiller op til genvalg som medlemmer af bestyrelsen.

Banken har modtaget forslag fra Finansieringsfonden fra 1992, Protector Forsikring ASA og P/F Tjaldur, som foreslår valg af Ben Arabo og Hans Arni Bjarnason Thomsen til bankens bestyrelse.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Barbara P. Vang, Jógvan Jespersen, Gunnar Nielsen og John Henrik Holm, samt nyvalg af Ben Arabo og Hans Arni Bjarnason Thomsen, til bankens bestyrelse.

Der henvises til bilag 1 vedrørende en beskrivelse af de indstillede kandidaters kvalifikationer, herunder oplysninger om andre ledelseshverv. Ligeledes vil en beskrivelse heraf findes på bankens hjemmeside www.banknordik.dk

Ad. punkt 5

Valg af ekstern revision

Bestyrelsen foreslår genvalg af Januar, löggit grannskoðanarvirki P/F (autoriseret revisionsaktieselskab), og genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som bankens eksterne revisorer.

Ad. punkt 6

Bestyrelsens forslag til bestyrelshonorar for 2020

Bestyrelsen foreslår en uændret honorarstruktur for 2020.

Bestyrelsen foreslår således, at generalforsamlingen godkender honorarer til bestyrelsens medlemmer i overensstemmelse med BankNordiks aflønningspolitik fra marts 2018, baseret på nedenstående satser:

Basishonorar	kr. 200.000,-
Formandens honorar	3 x basishonorar
Næstformandens honorar	2 x basishonorar
Øvrige best. medlemmer	1 x basishonorar

Ad. punkt 7

Forslag fra aktionær Kim Pedersen

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

Bestyrelsens svar:

En af bestyrelsens centrale opgaver er varetagelse af bankens overordnede strategiske ledelse. En mulig fusion eller gensidigt forpligtende samarbejde med Grønlandsbanken anses som værende et forretningsmæssigt strategisk anliggende, som henhører under bestyrelsens ansvarsområde.

Bestyrelsen støtter derfor ikke dette forslag.

Bestilling af adgangskort

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er torsdag den 19. marts 2020.

Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage på generalforsamlingen, og som ønsker at deltage, skal anmode om adgangskort.

Adgangskort kan bestilles gennem bankens hjemmeside www.banknordik.dk, via bankens aktionærportal på www.banknordik.com eller via bankens hovedkontor på telefon +298 330 330.

Ved tilmelding via aktionærportalen bliver elektronisk adgangskort sendt til den e-mailadresse, som aktionæren har registreret i aktionærportalen.

Aktionærer skal medbringe adgangskort (elektronisk eller udskrift) til generalforsamlingen. Der er også mulighed for at afhente bestilte adgangskort ved indgangen til generalforsamlingen mod forevisning af behørig legitimation.

Fristen for bestilling af adgangskort er mandag den 23. marts 2020 kl. 16.00 GMT.

Ved bestilling af adgangskort skal der fremvises dokumentation for, at rekvirenten er aktionær. For aktionærer, hvis aktier ikke er registreret på navn, udstedes adgangskort mod fremvisning af en ikke

mere end fem dage gammel udskrift fra VP Securities A/S eller fra det kontoførende institut (deponeringsstedet) som dokumentation for ejerskab af de relevante aktier.

Med udskriften skal vedlægges en skriftlig erklæring om, at aktierne ikke er eller vil være afstået til andre inden registreringsdatoen.

Stemmesedler udleveres på generalforsamlingen.

Fuldmagt

På bankens hjemmeside www.banknordik.dk, via bankens aktionærportal www.banknordik.com og på bankens hovedkontor er en fuldmagtsblanket tilgængelig. Aktionærer, som er forhindret i at deltage på generalforsamlingen, har mulighed for at afgive en fuldmagt. Såfremt det ønskes, kan der gives bankens bestyrelse fuldmagt til at møde og stemme på aktionærens vegne. Fuldmagten skal være skriftlig, dateret og være modtaget på bankens hovedkontor på Oknarvegur 5, Postboks 3048, FO-110 Tórshavn, senest mandag den 23. marts 2020 kl. 16.00 GMT.

Brevstemme

På bankens hjemmeside www.banknordik.dk er en blanket til afgivelse af brevstemme tilgængelig. Såfremt man ønsker at afgive brevstemme, skal denne være modtaget på bankens hovedkontor på Oknarvegur 5, Postboks 3048, FO-110 Tórshavn, senest onsdag den 25. marts 2020 kl. 16.00 GMT.

Der er også mulighed for at afgive brevstemme via bankens aktionærportal på www.banknordik.com senest onsdag den 25. marts 2020, kl. 16.00 GMT.

Årsregnskab 2019 og dagsorden med fuldstændige forslag

Årsregnskabet for 2019 med revisionspåtegning og årsrapport for 2019, samt dagsorden med fuldstændige forslag, vil være tilgængelige på bankens hovedkontor og på www.banknordik.dk senest tre uger før generalforsamlingen.

Majoritetskrav, aktiekapital, stemmeret og kontoførende institut

Alle forslag på dagsordenen kan besluttes ved simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes pkt. 9.2.

Bankens aktiekapital er kr. 192.000.000 fordelt på aktier á kr. 20. Hver aktie á kr. 20 giver én stemme på generalforsamlingen, dog gælder visse stemmeretsbegrænsninger jf. vedtægternes pkt. 8.3.

I bankens vedtægter er følgende bestemmelser i forhold til stemmeret:

“8.1. En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen.

8.2. Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage på generalforsamling jfr. pkt. 8.1, og som ønsker at deltage, skal senest 3 dage før generalforsamlingen anmode om adgangskort og stemmeseddel til generalforsamlingen.

8.3. Hver aktie giver én stemme. Ingen aktionær kan dog, hverken for så vidt angår aktionærens egne aktier eller som fuldmægtig for andre aktionærer, udøve stemmeret, der repræsenterer mere end 10 % af den samlede aktiekapital uanset aktiebeholdningens størrelse. Fuldmagt til stemmeafgivning afgivet til bestyrelsen er ikke omfattet af denne begrænsning. Aktionærer i samme koncern som defineret i henhold til gældende lov, må ikke udøve stemmeret, der i alt repræsenterer mere end 10 % af den samlede aktiekapital, uanset aktiebeholdningens størrelse.

8.4. Enhver aktionær har ret til at møde personligt på generalforsamlingen ledsaget af en rådgiver eller ved fuldmægtig, som kan stemme på aktionærens vegne under forudsætning af, at der fremlægges en skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt kan ikke gives for en længere periode end 1 år.

9.2. De på generalforsamlingen behandlede anliggende afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre der efter selskabsloven eller disse vedtægter kræves kvalificeret stemmeflertal.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af disse vedtægter, opløsning af banken ved likvidation eller til vedtagelse af fusion kræves, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

9.3 Forslag om ændring eller ophævelse af kravet om beslutningsdygtighed indeholdt i pkt. 9.2 fremsat af Finansieringsfonden af 1992 kan vedtages af 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Ved afstemning om et sådant forslag fremsat af Finansieringsfonden af 1992 gælder stemmeretsbegrænsningerne og begrænsningerne vedr. stemmeafgivning pr. fuldmagt i pkt. 8.3 samt kravet om beslutningsdygtighed i pkt. 9.2 ikke.”

P/F BankNordik har indgået en samarbejdsaftale med VP Securities A/S. Bankens aktionærer kan vælge P/F BankNordik som kontoførende institut, herunder med henblik på at udnytte deres finansielle rettigheder gennem P/F BankNordik.

P/F BankNordik
Bestyrelsen