

Jurist: Peter Schriver
Skr: Stine Skifte Pedersen
J.nr.: 2150009 PS/ss
Dato: 11.02.15

ORDINÆRT GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

År 2015, den 11. februar, kl. 11.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Royal Greenland A/S, reg.nr. A/S184991, i selskabets lokaler på Qasapi 4, 3900 Nuuk.

Der var indkaldt til generalforsamlingen med følgende

DAGSORDEN:

- a) Beretning om selskabets virksomhed.
- b) Forelæggelse af årsrapporten til godkendelse.
- c) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- d) Forslag til ændring af selskabets vedtægter.
- e) Godkendelse af vederlagspolitik.
- f) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- g) Fastlæggelse af honorar til bestyrelsens formand og de øvrige bestyrelsesmedlemmer.
- h) Valg af revision.
- i) Eventuelt.

Til dirigent udpegede bestyrelsen i henhold til vedtægternes pkt. 6.1 advokat Peter Schriver, der konstaterede,

at indkaldelse var sket rettidigt i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 4.4 ved, at skriftlig indkaldelse af 16. januar 2015 med de punkter, der i henhold til vedtægternes pkt. 5.1 skal optages på dagsordenen, er tilstillet aktionæren,

at koncernens medarbejdere har fået meddelelse om indkaldelsen,

at indkaldelse med bilag er indsendt til Erhvervsstyrelsen,

at den samlede aktiekapital var repræsenteret ved Formand for Naalakkersuisut Kim Kielsen.

-----0000000-----

Ad a) – Beretning om selskabets virksomhed

Bestyrelsesformand Niels Harald de Coninck-Smith aflagde følgende mundtlige beretning om selskabets virksomhed:

Det er en stor fornøjelse for mig, at Royal Greenlands generalforsamling i år kan afholdes her i Royal Greenlands hovedkontor i Nuuk. Vi åbnede de to nye etager i oktober måned 2014, hvilket har givet os mulighed for at holdes både dagens formelle arrangement i vores egen bygning – men også mindre formelle arrangementer som receptioner og julefrokoster. Og i sidste måned deltog vi for første gang i Kulturnatten også her i Nuuk (vi har jo tidligere deltaget på kysten, hvor vi fylder relativt mere i by- og erhvervsbilledet), hvor vi havde 650 lokale borgere her i kantinen.

Det er ligeledes en glæde for mig at kunne konstatere, at det resultat, som fremlægges på denne generalforsamling er en fortsat bekræftelse af rigtigheden af de strategiske og driftsmæssige beslutninger, der har været taget i løbet af de sidste 4-5 år.

Det siger sig selv, at når der foretages så store ændringer i en virksomhed, som der er foretaget i Royal Greenland i løbet af de seneste år, så er der ting, der går godt, og der er ting, der går mindre godt. Der er ting, vi ville ønske, at vi havde gjort hurtigere – og der er såmænd også ting, vi ville ønske, at vi slet ikke havde gjort.

Men som bekendt er der kun én måde at undgå fejl på: Og det er at slet ikke foretage sig noget. Den, der sidder på sine hænder, får dem ikke i klemme i døren. Omvendt får vedkommende jo så heller ikke udrettet noget som helst.

Og alt i alt er jeg overordentlig tilfreds med de resultater og med den udvikling, Royal Greenland har opnået gennem de seneste år. Jeg er stolt af at have været

en del af den udvikling, og jeg ser i allerhøjeste grad frem til at være del af den også de næste 4-5 år.

Jeg synes faktisk, at Grønland og hele den grønlandske befolkning nu med rette kan være stolte af dette 100% samfundsejede selskab, som gør sig positivt bemærket også langt uden for landets grænser. Ja, måske især udenfor landets grænser. Jeg har i mit daglige virke en forholdsvis stor kontaktflade til internationale erhvervsmænd og –kvinder, og jeg må sige, at Royal Greenland har gjort sig positivt bemærket i videre kredse, end man måske lige går og tror.

Ikke kun for sine økonomiske resultater og ikke kun for sine som regel fremragende produkter, men lige så ofte for den kolossalt store og positive indflydelse, som Royal Greenland har på hele Grønland – og fortsat vil have i de mange, mange år, der vil gå, før olie og mineraler, måske en dag, kommer til at bidrage lige så meget til landets velfærd, som fiskeriet gør.

I regnskabsåret 2013/2014, som sluttede den 30. september 2014, opnåede Royal Greenland et resultat efter skat på 136 mio. kr.

Resultatet vil om lidt blive præsenteret mere detaljeret af administrerende direktør Mikael Thinghuus, men jeg vil godt knytte nogle ord til det her i min beretning til generalforsamlingen.

Årets resultat på 136 mio.kr. er positivt påvirket med 34 mio.kr. af frasalget af vores passive investering i det amerikanske rederi Iquique, men selv uden det frasalg ville resultatet have været meget tilfredsstillende i lyset af faldende rejekvoter, en stærkt faldende kurs på den japanske yen og stigende fiskeriafgifter.

Det er nu fjerde år i træk, at vi leverer overskud i Royal Greenland, og det er tredje år i træk, at overskuddet kan betegnes som tilfredsstillende.

Resultatet er i overensstemmelse med de forventninger, som vi meddelte ved fremlæggelse af halvårsrapporten, og resultatet svarer til det, vi budgetterede med.

Selvom det måske lyder lidt kedeligt, er Royal Greenland nu blevet en forudsigeligt succesfuld virksomhed. Det er den, fordi vi har fokuseret vores forretning på væsentligt færre områder, som vi så til gengæld giver vores fulde ledelsesopmærksomhed, og det er den, fordi virksomheden er særdeles veldrevet.

Forudsigelighed lyder som sagt lidt kedeligt, men for en virksomhed af vores størrelse og med vores meget store indflydelse på det grønlandske samfund er forudsigelighed en rigtig god egenskab. Forudsigelighed bygger nemlig på stabilitet, og stabilitet er afgørende for at skabe tryghed for vores medarbejdere, for vores leverandører og for vores ejere. Det skaber vi nu.

I min beretning sidste år brugte jeg nogen tid på at gennemgå hvordan de lave verdensmarkedspriser sammenholdt med det høje antal indhandlingssteder for torsk medførte et tab på 40 mio.kr. for denne art.

Også i 2013/2014 har torsken været vores største enkeltudfordring, men jeg er dog glad for at kunne berette, at tabet nu er reduceret til godt 30 mio.kr.

Vigtigere er det imidlertid, at vi gennem forsøg med transport og opbevaring af levende torsk i Manitsoq nu tror på, at vi har knækket koden i forhold til forbedring af kvaliteten af de grønlandske indenskærs torsk. Der er selvfølgelig lang vej endnu, før forsøgsresultaterne er overført til drift, men indtil nu ser det meget lovende ud.

Forsøgene har været kostbare, og det vil det også være, når vi sætter metoden i drift langs kysten. Denne type innovation er kun mulig, fordi Royal Greenland besidder den nødvendige størrelse, finansielle styrke og menneskelige kompetencer.

Vi er glade for, at virksomhedens positive udvikling direkte kommer vores ejer, Grønlands Selvstyre, til gode med i alt 273 mio. kr. i form af betaling af selskabsskat, betaling af udbytte og afgifter på fiskeriet, samt tilbagebetaling af det ansvarlige lån. Det store beløb afspejler, at vi i 2014 førtids-indfrieede hele resten af det lån, vi havde modtaget fra Selvstyret.

Betaling til de indhandlende fiskere i Grønland er en anden udgift for virksomheden, som man kan tillade sig at være glad for. Disse betalinger steg med yderligere 5% i forhold til året før. Over de seneste 3 år er den årlige udbetaling til de kystnære fiskere steget med 122 mio.kr.

Sidste år stillede vi i udsigt, at frasalget af fiskepindefabrikken i Wilhelmshaven i Tyskland ville bringe vores samlede gæld under det meget ambitiøse mål på én milliard kroner, vi satte os for 4 år siden. Det lykkedes fuldtud, idet gælden ved regnskabsårets afslutning var lige i underkanten af 900 mio.kr.

Royal Greenland er således i dag en virksomhed, der kan finansieres 100% på kommercielle vilkår – dvs. uafhængigt af om virksomheden er ejet af Selvstyret eller ej. For en statsejet virksomhed er det temmelig unikt. Når det er muligt for Royal Greenland, skyldes det, at virksomheden helt overvejende er drevet som en kommerciel virksomhed, der er fuldtud i stand til at tage konkurrencen op fra internationale konkurrenter på de globale markeder.

Når jeg siger "helt overvejende er drevet som en kommerciel virksomhed" i stedet for "fuldstændig drevet som en kommerciel virksomhed" er det fordi, at vi i det daglige og i vores investeringspolitik naturligvis tager samfundsmæssige hensyn, som privatejede virksomheder både i Grønland og andre dele af Nordatlanten ikke tager.

Vores overtagelse af og efterfølgende investeringer i de konkursramte anlæg fra Arctic Green Food har naturligvis indeholdt et betydeligt element af samfundshensyn. Royal Greenlands ledelse er overbevist om, at vi på lang sigt vil kunne

gøre disse anlæg, hvoraf langt de fleste var lukkede og aldeles misligholdte, da vi overtog dem, profitable, og det er jeg glad for – men jeg må samtidigt konstatere, at der ikke ligefrem var en kø af privatejede konkurrenter, der stod på spring til at overtage, investere i og drive disse anlæg.

Samlet set, synes jeg, at Royal Greenland er blevet rigtig god til at finde balancen mellem de rent økonomiske hensyn, og så de bredere hensyn, en virksomhed af vores størrelse og med vores ejerskab må tage.

Det er også afspejlet i, at vi igen i år og for tredje år i træk har øget antallet af medarbejdere her i Grønland. Over de sidste tre år har vi faktisk forøget antallet af fuldtidsstillinger i Grønland med 186 svarende til 23%. Hvis man kun kender til Royal Greenland fra medierne, er jeg ikke sikker på, at det er det indtryk, man har.

I indeværende regnskabsår forventer vi et nettoresultat, som er på niveau med det resultat, som vi fremlægger i dag, før frasalget af Iquique.

På generalforsamlingen sidste år redegjorde vi for vores strategi, The North Atlantic Champion. I den mellemliggende periode har vi fortalt om strategien i medierne, overfor Landtingets Fiskeriudvalg, på borgermøder langs kysten, og sågar senest på Kulturnatten her i Nuuk.

The North Atlantic Champion fungerer. Det illustreres af de vellykkede frasalge af aktiviteter udenfor kerneområderne. Og det illustreres især af de meget positive resultater, der er opnået indenfor kerneområderne. Jeg håber og forventer, at vi i løbet af 2015 vil kunne offentliggøre spændende nye tiltag, der direkte følger af strategien om at blive absolut og globalt førende indenfor hellefisk, rejer og andre nordatlantiske arter, som ligger i vores blod.

På bestyrelsens vegne vil jeg gerne takke for den tillid ejeren har udvist i året, der er gået. Jeg vil også sige en stor tak til virksomhedens ledelse, medarbejdere og vores leverandører, fiskerne, som har gjort det opnåede resultat muligt.

Herefter fik formand for Naalakkersuisut Kim Kielsen ordet:

Kære Alle,

Det er mig en stor glæde at være til stede her i dag ved Royal Greenlands Generalforsamling og jeg vil gerne på vegne af Naalakkersuisut starte med at takke bestyrelsen og ledelsen for indsatsen i det forgangne år.

Siden 2009 har selskabet med ledelse og medarbejdere, fået vendt udviklingen i selskabet og har i perioden formået at skabe vækst, overskud og udvikle virksomheden til dét sted hvor Royal Greenland er i dag.

Selskabet præsterede i seneste regnskabsår at modsvare rekordresultatet fra 2011/12 og nåede samtidig et rekordniveau i resultatet før skat. Sidstnævnte blev dog påvirket positivt af et fabriks- og selskabssalg der ikke kommer igen til næste år. Selvom der lige nu er god medvind hos Royal Greenland, så er dét helt sikkert en udvikling som selskabets ledere og medarbejdere kan være stolte af. Med afsæt i selskabets nye strategi skal selskabet forædle og udvikle nordatlantiske fiskeressourcer til størst mulig gavn for ejeren og det grønlandske samfund. Naalakkersuisut ser frem til at se resultaterne af strategien og ikke mindst resultaternes påvirkning af det grønlandske samfund. Naalakkersuisut forventer også at dette på sigt vil afspejle sig i form af udbyttebetaling og i forhold til det ansvar som selskabet påtager sig i forhold til det grønlandske samfund.

Royal Greenland er på mange områder et forbillede, for andre virksomheder. Der er således et stort fokus på:

- At skabe værdi i det grønlandske samfundet.*
- At få uddannet medarbejderne.*
- At skabe værdi for ejeren.*
- At skaffe lærepladser og praktikpladser til de unge.*

Men det er også dét der skal til, hvis vi skal have vendt udviklingen i den grønlandske økonomi og skabe arbejdspladser. Så skal selskaberne tage deres del af ansvaret og være med til at løfte i flok.

Vi skal have igangsat processer hvor dem der kan og vil, får muligheden for at tilegne sig viden, uddannelse og erfaring til at kunne påtage sig lederskab og ansvar i et større omfang end det sker i dag. Royal Greenland har med en forøgelse på 8 % af medarbejderstaben i Grønland, vist at der bliver arbejdet for at skabe værdi direkte i det grønlandske samfund.

Vi skal også have flere unge i praktik og have opkvalificeret arbejdskraften, og også her viser Royal Greenland med aktiviteten "Royal Greenlands talentudvikling" at dette godt kan hænge sammen med en effektiv virksomhedsdrift. Det er glædeligt og en udvikling som Naalakkersuisut forventer at I fortsætter, så flere grønlandske unge kan få en praktikplads og flere grønlandske arbejdere bliver opkvalificeret.

Naalakkersuisut håber også at selskabet kan bidrage til at man på sigt kan opnå en større forædling af fiskeressourcen på grønlandsk jord. Naalakkersuisut er godt klar over den problematik der kan opstå i højsæsonen, hvor der er behov for at tilkalde arbejdskraft udefra for at få nok hænder, men vi har brug for en større værditilvækst her i landet. En større forædling af ressourcen kan betyde en større værditilvækst her i landet. Det vil derfor give mening, hvis vi i samarbejde og i den nærmeste tid får lavet en konkret plan for hvordan dette vil kunne lade sig gøre.

Med disse ord ønsker jeg selskabet god arbejdslyst og held og lykke med den nye strategi.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen med de af aktionæren fremførte bemærkninger havde taget beretningen om selskabets virksomhed til efterretning.

Ad b) – Forelæggelse af årsrapporten til godkendelse

Årsrapport for 2013/2014 blev fremlagt og gennemgået af direktør Mikael Thinghuus.

Årsrapporten udviste et overskud på kr. 135.576.000 en balance på kr. 3.575.276 samt en egenkapital på kr. 1.166.468.

Årsrapporten godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad c) – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslog, at overskud i henhold til den godkendte årsrapport anvendtes således:

Udbetaling af udbytte	kr. 34.000.000
Overført overskud	kr. 101.576.000
Årets resultat	kr. 135.576.000

Forslaget godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad d) – Forslag til ændring af selskabets vedtægter

Der var stillet forslag til ændring af selskabets vedtægter. Ændringsforslagene var fordelt på følgende syv punkter:

1.

I § 5.1, e) foresloges tilføjet "*herunder valg af formand*".

Dirigenten bemærkede, at der er tale om en ordensmæssig præcisering, idet bestyrelsesformanden allerede vælges af generalforsamlingen, jf. § 8.6.

2.

§ 8.2 foresloges affattet således:

"De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen".

Dirigenten bemærkede, at Naalakkersuisut har fremsat ønske om, at valgperioden for bestyrelsesmedlemmer reduceres fra to til et år, således at alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år.

3.

I § 8.6, 1. pkt. foresloges *"to år"* ændret til *"et år"*.

Dirigenten bemærkede, at der er tale om en konsekvensændring som følge af forslag 2.

4.

I § 9.1 foresloges *"anliggende"* ændret til *"anliggender"*.

Dirigenten bemærkede, at der er tale om en ordensmæssig korrektion.

5.

I § 9.4 foresloges tilføjet *"bestående af 1-5 medlemmer"*.

Dirigenten bemærkede, at selskabets direktion består af fire medlemmer, hvilket efter aktieselskabslovens § 51 kræver hjemmel i vedtægterne.

6.

Som ny § 11.3 foresloges indsat:

"Revisionen skal efter anmodning fra aktionærerne hvert år inden afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling deltage i et revisionsmøde mellem aktionærerne og revisionen. Mødet bør med behørig respekt for revisionens tavshedspligt omhandle selskabets årsrapport med henblik på, at aktionæren på et oplyst grundlag kan træffe beslutning på den efterfølgende generalforsamling".

Dirigenten bemærkede, at Naalakkersuisut havde fremsat ønske om, at revisionen pålægges at deltage i et revisionsmøde som beskrevet i forslaget.

7.

§ 12.1 foresloges affattet således:

"Selskabets regnskabsår løber fra den 1. oktober til den 30. september."

Dirigenten bemærkede, at der er tale om en ordensmæssig korrektion som følge af, at bestemmelsens indhold vedrørende omlægning af regnskabsåret ikke længere er relevant.

Forslagene godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad e) – Godkendelse af vederlagspolitik

Dirigenten bemærkede, at der ikke er foretaget ændringer i vederlagspolitikken siden dens godkendelse på sidste års ordinære generalforsamling og efterfølgende justering på selskabets ekstraordinære generalforsamling i overensstemmelse med instruks fra Naalakkersuisut.

Vederlagspolitikken godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad f) – Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder valg af formand

Dirigenten bemærkede, at alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, som følge af den ændrede valgperiode for bestyrelsesmedlemmer, der blev vedtaget under pkt. 4, er på valg. Det bemærkedes endvidere, at bestyrelsen efter vedtægternes pkt. 8 skal bestå af 5-6 generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Der foresloges genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer:

- Niels Harald de Coninck-Smith, herunder genvalg som formand
- Sara Heilmann, og
- Pernille Fabricius

Der foresloges nyvalg af følgende kandidater:

- Jan H. Lynge-Pedersen
- Tim Ørting Jørgensen, og
- Åse Aulie Michelet

Med hensyn til oplysning om alle de foreslåede medlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, jf. vedtægternes pkt. 8.9 og aktieselskabslovens § 49, stk. 6, samt de

foreslåede medlemmers kvalifikationer, henviste dirigenten til CV'er på selskabets hjemmeside f.s.v.a. bestyrelsesmedlemmer, der foresloges genvalgt, og f.s.v.a. bestyrelsesmedlemmer, der foresloges nyvalgt, henvistes til CV'er sendt til aktionæren forud for generalforsamlingen og som lå i kopier på generalforsamlingen.

Der var ingen indvendinger imod de foreslåede kandidater, der blev valgt for perioden indtil næste ordinære generalforsamling, og selskabets bestyrelse består herefter af følgende generalforsamlingsvalgte medlemmer:

- Niels Harald de Coninck-Smith (formand)
- Sara Heilmann
- Pernille Fabricius
- Jan H. Lynge-Pedersen (næstformand)
- Tim Ørting Jørgensen, og
- Åse Aulie Michelet

Og endvidere er følgende medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer valgt i 2013 for en 4-årig periode:

- Isak Lars Berthelsen
- Peter Korsbæk, og
- Niels Ole Møller

Det er oplyst, at bestyrelsen i forlængelse af generalforsamlingen har konstitueret sig med Jan H. Lynge-Pedersen som næstformand.

Ad g) – Fastsættelse af honorar til bestyrelsens formand og de øvrige bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslog, at honorarerne fastsattes efter de gældende retningslinjer herom udstedt af Naalakkersuisut, således at formanden uændret oppebærer et honorar på kr. 500.000, næstformanden et honorar på kr. 300.000 og de øvrige bestyrelsesmedlemmer et honorar på kr. 200.000.

Honorarerne godkendtes enstemmigt og med samtlige stemmer.

Ad h – Valg af revisor

Dirigenten bemærkede, at revisor vælges for et år ad gangen i henhold til vedtægternes pkt. 11.2.

Der foresloges genvalg af EY GRØNLAND GODKENDT REVISIONSANPARTSSELSKAB.

Der var ikke var bemærkninger til det fremsatte forslag, og dirigenten konstaterede, at selskabets revisor derfor fortsat er EY GRØNLAND GODKENDT REVISIONSANPARTSSELSKAB.

Ad i) – Eventuelt

Afslutningvis ønskede dirigenten at høre, om der var nogen, der ønskede at ytre sig. Det var ikke tilfældet, og dirigenten hævede herefter generalforsamlingen kl. 12.00.

Således passeret.

Nuuk, den 11. februar 2015

Som dirigent:


Advokat Peter Schriver