

**PROTOKOLLAT
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2025
GRØNLANDSBANKEN A/S**

J.nr. 240054 /TS

Den 26. marts 2025 kl. 16.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Grønlands-BANKEN A/S, CVR-nr. 80050410, på bankens hovedkontor, Nuuk. Grønland, med mulighed for elektronisk deltagelse.

Bestyrelsens formand, Gunnar í Lida, bød velkommen til generalforsamlingen.

Formanden meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 11 havde udpeget advokat Thor Suhr som dirigent, og formanden gav herefter ordet til dirigenten.

Dirigenten indledte med at konstatere:

- at indkaldelse var sket rettidigt i overensstemmelse med vedtægternes § 9 ved indkaldelse via bankens hjemmeside den 4. marts 2025 med de punkter, der i henhold til vedtægternes § 12 skulle optages på dagsorden,
- at indkaldelse er sket skriftligt til alle i ejerbogen noterede kapitalejere (aktionærer), der havde fremsat begæring herom,
- at generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægternes § 8 afholdes inden udgangen af april måned,
- at underretning om generalforsamlingens afholdelse var tilgået NASDAQ Copenhagen/København Fondsbørs den 4. marts 2025,
- at bankens medarbejdere var blevet underrettet om generalforsamlingen i ved intern meddelelse af 4. marts 2025,
- at årsrapporten og revisionsberetningen har henligget til eftersyn for aktionærerne i bankens hovedkontor og sammen med dagsordenen og de fuldstændige forslag er tilstillet alle noterede kapitalejere (aktionærer), der har fremsat begæring herom.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovlig.

Dagsordenen som er indeholdt i indkaldelsen, havde følgende ordlyd:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport samt revisionspåtegningen til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion, godkendelse af bestyrelsens vederlag samt forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
3. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse af banken til erhvervelse af egne aktier.
4. Forslag til ændring af vedtægterne.
 - a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at kunne forhøje aktiekapitalen jf. selskabslovens § 155.
 - b. Indførelse af krav om at forslag fra aktionærerne til nye bestyrelseskandidater skal være modtaget af bestyrelsen senest 6 uger forud for generalforsamlingens afholdelse.
5. Forslag til ændring af vederlagspolitikken.
6. Vejledende afstemning om vederlagsrapport.
7. Valg til bestyrelsen.
8. Valg af ekstern revision.
9. Eventuelt.

Ad dagsordenens punkt 1 – Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Gunnar í Lida, der fremlagde bestyrelsens beretning.

Dirigenten spurgte herefter generalforsamlingen, om der var kapitalejere (aktionærer), der havde spørgsmål eller kommentarer, herunder til redegørelsen om Corporate Governance samt Redegørelse om Samfundsansvar indeholdt i beretningen og som beskrevet i årsrapporten og på bankens hjemmeside, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter konstaterede dirigenten,

at bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2024 var taget til efterretning.

Dirigenten oplyste herefter, at 1.165.410 stemmer, svarende til 64,75 % af bankens samlede stemmeberettigede kapital var repræsenteret på generalforsamlingen, hvoraf der var givet fuldmagt til bestyrelsen for i alt 544.852 stemmer, udgørende 46,75 % af repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter udgør 85.392 stemmer, svarende til 7,33 %. Bestyrelsen råder totalt over minimum 630.244 stemmer, hvilket udgør 54,08 % af stemmerne.

Ad dagsordenens punkt 2 – Fremlæggelse af den reviderede årsrapport samt revisionspåtegningen til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion, godkendelse af bestyrelsens vederlag samt forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Dirigenten oplyste, at der under punktet i henhold til vedtægternes § 18 endvidere skal behandles det årlige vederlag til bestyrelsen, hvor der var fremsat forslag som følger:

Vederlag for bestyrelsesarbejdet fastsættes til 150.000 kr., idet bestyrelsesformanden modtager dobbelt vederlag på kr. 300.000, og næstformanden halvandet vederlag på kr. 225.000. Vederlag for deltagelse i revisionsudvalg og risikoudvalg fastsættes til 30.000 kr. pr. udvalg, hvor bestyrelsesformanden modtager dobbelt vederlag på kr. 60.000 og næstformanden halvandet vederlag på kr. 45.000. Formanden og næstformanden for nomineringsudvalget modtager hver 12.000 kr. og medlemmer af vederlagsudvalget ændres til 12.000 kr.

Bankdirektør Martin Kviesgaard gennemgik herefter årsrapporten for 2024 og kommenterede hovedposterne i årsrapporten, ligesom bankens fokuspunkter for 2025 blev gennemgået.

Årsrapporten udviste et overskud efter skat på kr. 209 mio. en egenkapital på kr. 1.593 mio. og en balance på kr. 10.021 mio.

Dirigenten spurgte derefter generalforsamlingen, om der var kapitalejere (aktionærer), der havde spørgsmål eller kommentarer. Der var ingen kommentarer eller spørgsmål.

På baggrund af indkomne brevstemmer og fuldmagter kunne dirigenten konstatere, at bestyrelsens forslag om godkendelse af årsrapport og resultatdisponering, bestyrelsens forslag om meddelelse af decharge, og bestyrelsens forslag om godkendelse af bestyrelsens vederlag godkendes.

Ad dagsordenens punkt 3 – Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til erhvervelse af bankens aktier.

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen skal bemyndige bestyrelsen til at lade banken købe egne kapitalandele (aktier). Forslaget var formuleret således:

Bestyrelsen foreslår, at banken bemyndiges til i perioden indtil d. 1. marts 2030 og indenfor 10 % af aktiekapitalen at erhverve bankens aktier til den på erhvervestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på 10 % i op- eller nedadgående retning.

Dirigenten spurgte derefter generalforsamlingen, om der var kapitalejere (aktionærer), der havde spørgsmål eller kommentarer. Det var ingen kommentarer eller spørgsmål.

På baggrund af indkomne brevstemmer og fuldmagter kunne dirigenten konstatere, at bestyrelsens forslag om bemyndigelse til erhvervelse af bankens aktier godkendes.

Ad dagsordenens punkt 4 – Forslag til ændring af vedtægterne.

Ad forslagens pkt. 4.a – Bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om ny § 5, hvor bestyrelsen bemyndiges til at kunne forhøje aktiekapitalen jf. selskabslovens § 155. Baggrunden for forslaget var at sikre at banken har det nødvendige kapitalredskab, og for at afspejle en sædvanlig praksis i pengeinstituttsektoren.

Dirigenten henviste til at forslaget indebar at aktiekapitalen kan blive forhøjet med indtil nominelt 90.000.000 kroner til i alt nominelt 270.000.000 kroner ved kontant

indbetaling med fortegningsret for bankens bestående aktionærer. Ligeledes kan aktiekapitalen forhøjes med indtil nominelt 90.000.000 kroner til i alt nominelt 270.000.000 uden fortegningsret for bankens bestående aktioner når der er tale om gældskonvertering, fri tegning til markedskurs, aktieudstedelse i forbindelse med overtagelse formueværdier modsvarende aktiernes markedsværdi og aktieudstedelse ved en rettet emission. Bemyndigelsen gives i perioden indtil 1. marts 2030. Dirigenten henviste i øvrigt til den i indkaldelsen angivne ordlyd for forslaget i vedtægterne.

Dirigenten forespurgt generalforsamlingen, om der var bemærkninger hertil, idet dirigenten tilkendegav at forslaget ville blive vedtaget med de afgivne fuldmagter og tilkendegivelser fra aktionærer. Der var ikke bemærkninger og dirigenten konstaterede herefter at forslaget var vedtaget.

Ad forslagens pkt. 4.b – Frist for kandidater til bestyrelsen fra aktionærerne

Bestyrelsen havde fremsat forslag om frist for aktionærernes forslag til nye bestyrelseskandidater. Baggrunden for forslaget var bestyrelsens mulighed for at sikre at kandidaterne kunne vurderes i forhold til fit and proper-kravene, forud for deres eventuelle valg ved generalforsamlingen.

Dirigenten henviste til at forslaget indebar, at bestyrelseskandidater skal være modtaget senest 6 uger forud for generalforsamlingens afholdelse. Dirigenten henviste i øvrigt til den i indkaldelsen angivne ordlyd for forslaget i vedtægterne.

Dirigenten forespurgt generalforsamlingen, om der var bemærkninger hertil, idet dirigenten tilkendegav at forslaget ville blive vedtaget med de afgivne fuldmagter og tilkendegivelser fra aktionærer. Der var ikke bemærkninger og dirigenten konstaterede herefter at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 5 – Forslag ændring af vederlagspolitikken

Bestyrelsen havde stillet forslag om ændring af vederlagspolitikken. Baggrunden for forslaget var ønsket om at have en tidssvarende vederlagspolitik i lyset af vedtagelse af lov om ligestilling og antidiskrimination, øgede krav til at beskrive sammenhæng mellem vederlagspolitik og bæredygtighed, forberedelse af succession i direktionen, tilpasning af udpegning af væsentlige risikotager til lovgivning samt mulighed for at indgå aftale om fastholdelsesbonus med bankens medarbejdere. Derudover ville den kollektive bonusordning indgå i vederlagsrapporteringen.

Dirigenten henviste til, at den foreslåede vederlagspolitik fremgik som bilag til dagsordenens punkt 5.

Dirigenten forespurgtte generalforsamlingen, om der var bemærkninger hertil, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten konstaterede herefter at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 6 – Vejledende afstemning af vederlagsrapport

Dirigenten henviste til, at det følger af selskabslovens § 139 b, stk. 4, at banken skal fremlægge vederlagsrapporten til vejledende afstemning på bankens generalforsamling. Vederlagsrapporten er en beskrivelse af det samlede vederlag, som de enkelte ledelsesmedlemmer, herunder nye og tidligere, er tildelt i løbet af eller har til gode for det seneste regnskabsår. Vederlagsrapporten supplerer reglerne om generalforsamlingens godkendelse af en vederlagspolitik, og vederlagsrapporten er et instrument for kapitalejerne (aktionærerne) til at vurdere, om selskabet efterlever den generalforsamlingsgodkendte vederlagspolitik, som skal godkendes af generalforsamlingen, hver gang der foretages væsentlige ændringer, dog mindst hvert 4. år. Vederlagspolitikken skal i forlængelse af dagsordenspunkt 5 således forelægges til godkendelse næste gang senest i 2029.

Dirigenten anførte, at vederlagsrapporten, der er vedlagt som bilag til dagsordenens pkt. 6., efter godkendelse vil blive offentliggjort på bankens hjemmeside.

Dirigenten oplyste, at det at afstemningen er vejledende, indebærer at bestyrelsen i vederlagsrapporten for det efterfølgende år vil skulle forklare, hvorledes der efterfølgende er taget højde for resultatet af afstemningen eller de bemærkninger, der måtte være fremkommet i forbindelse hermed.

Der fremkom ingen bemærkninger og på baggrund af indkomne brevstemmer og fuldmagter kunne dirigenten konstatere, at der var flertal for den af bestyrelsen, fremsatte vederlagsrapport.

Ad dagsordenens punkt 7 – Valg til bestyrelsen

Dirigenten bemærkede, at der ifølge vedtægternes § 15 hvert år afgår de 3 bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst regnet fra sidste valg. Af den siddende bestyrelse, er det alene bestyrelsesformand Gunnar í Lida der er på valg.

Bestyrelsen foreslog genvalg, for en toårig periode af

- Gunnar í Lida

Samt nyvalg af

- Gert Rinaldo Jonassen, og
- Pia Werner Alexandersen

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 15 skal bestå af mindst 5 og højst 10 medlemmer valgt af generalforsamlingen, og at vedtægternes krav med bestyrelsens indstilling ville være opfyldt.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var kapitalejere (aktionærer), der havde andre forslag eller ønskede at fremsætte bemærkninger, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten bemærkede, at oplysninger om de foreslåede bestyrelsesmedlemmers baggrund, herunder deres ledelsesposter i overensstemmelse med selskabslovens § 120, stk. 3, og de af bestyrelsen fastsatte rekrutteringskriterier for medlemmer til bestyrelsen fremgår af bilag til dagsordenens punkt 7.

Dirigenten forespurgte generalforsamlingen, om der var bemærkninger hertil, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten konstaterede herefter, at Gunnar í Lida, Gert Rinaldo Jonassen og Pia Werner Alexandersen er valgt for en toårig periode, og at bestyrelsen herefter består af:

- Gunnar í Lida
- Kristian Frederik Lennert
- Maliina Bitsch Abelsen
- Peter Angutinguaq Wistoft
- Gert Rinaldo Jonassen
- Pia Werner Alexandersen

alle valgt af kapitalejerne (aktionærerne).

Dirigenten konstaterede endvidere, at bestyrelsen består af følgende bestyrelsesmedlemmer, valgt af medarbejderne:

- Tulliaq Olsen
- Pilunnguaq Kristiansen
- Niels Peter Fleischer Rex

og at medarbejderne derudover som suppleanter har valgt

- Malene Christensen
- Niels-Anthon P. Høegh

Dirigenten oplyste, at Medarbejderrepræsentanterne alle var valgt af medarbejderne ved et valg, som blev afholdt den 23. marts 2023, og at næste valg finder sted i 2027.

Ad dagsordenens punkt 8 – Valg af ekstern revision

Revisionsfirmaet Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, afgår i henhold til vedtægternes § 21.

Dirigenten henviste til det af bestyrelsen fremsatte forslag om, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab genvælges som revisor for banken.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var kapitalejere (aktionærer), der ønskede at fremsætte kommentarer hertil, hvilket ikke var tilfældet.

På baggrund af indkomne brevstemmer og fuldmagter kunne dirigenten herefter konstatere, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab var genvalgt som revisor.

Ad dagsordenens punkt 9 – Eventuelt

Afslutningsvis ønskede dirigenten at høre, om der var kapitalejere (aktionærer), der ønskede at ytre sig.

Ingen kapitalejere (aktionærer) ønskede ordet, hvorefter dirigenten konstaterede dagsorden for udtømt og hævede generalforsamlingen.

---ooo000ooo---

Som dirigent:

Advokat Thor Suhr