



Nuuk 3/3-2016

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling onsdag, den 30. marts 2016 kl. 16.00 i GrønlandsBANKENs hovedkontor i Nuuk med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport samt revisionsberetningen 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 vederlagspolitik.

Som konsekvens af bankens efterlevelse af corporate governance anbefalingerne og ny lovgivning har bestyrelsen vedtaget en ændring til vederlagspolitikken til godkendelse på generalforsamlingen.

Vederlagspolitikken foreslås præciseret, sådan at det nu fremgår, at bankens væsentlige risikotagere også inkluderer bankens regnskabschef.

Derudover kan bestyrelsen indgå aftale med direktionen om variabelt vederlag der udløses ved fratrædelse efter kontraktfastsatte retningslinjer.

4. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til erhvervelse af bankens aktier.

Bestyrelsen foreslår, at banken bemyndiges til i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling og indenfor 10 % af aktiekapitalen at erhverve bankens aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på 10 % i op- eller nedadgående retning.

Der er ikke fremkommet forslag fra aktionærerne i medfør af vedtægternes § 7.

5. Valg til bestyrelsen:

I henhold til vedtægternes § 13 afgår Kristian Lennert, Frank Olsvig Bagger og Anders Brøns.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kristian Lennert, Frank Olsvig Bagger og Anders Brøns.

Beskrivelse af kandidaternes baggrund samt kriterier, der lægges til grund for rekruttering til bankens bestyrelse, fremgår af bilag til dagsordens pkt. 5.

6. Valg af ekstern revision.

Der foreslås genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. Eventuelt.

Dagsordenen, de fuldstændige forslag og den reviderede årsrapport vil senest 14 dage før generalforsamlingen være fremlagt til eftersyn i bankens hovedkontor, Imaneq 33, Nuuk.

Aktionærerne kan - dog senest onsdag den 23. marts 2016 - i GrønlandsBANKEN, Nuuk få udleveret adgangskort og dagsorden. Rekvirering af materiale kan også ske gennem bankens afdelinger.

Møde på generalforsamlingen kræver, at adgangskort er begæret udleveret senest onsdag den 23. marts 2016.

Opmærksomheden henledes på, at kun de aktionærer, hvis aktier senest forud for indkaldelsen til generalforsamlingen er noteret på deres navn i bankens aktiebog, eller som inden den samme frist har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse, er berettiget til at afgive stemme på generalforsamlingen. Noteringsfristen gælder dog ikke for navnenoterede aktier, der er erhvervet på anden måde end ved overdragelse.

Bankens nominelle aktiekapital er på DKK 180.000.000 fordelt på aktier à DKK 100. Hvert aktiebeløb à DKK 100 giver én stemme på bankens generalforsamling.

GrønlandsBANKENs trykte årsrapport for 2015 og fuldmagt til generalforsamlingen kan rekvireres ved skriftlig henvendelse til bankens hovedkontor i Nuuk. Årsrapporten kan tillige læses på www.banken.gl.

Nuuk, den 3. marts 2016
BESTYRELSEN

BILAG TIL DAGSORDENENS PKT. 3

Vederlagspolitik for GrønlandsBANKEN

GrønlandsBANKENs vederlagspolitik omfatter bestyrelse, direktion og ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), samt ansatte i kontrolfunktioner i GrønlandsBANKEN.

Vederlagspolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i GrønlandsBANKEN, samt medvirker til langsigtet værdiskabelse for bankens aktionærer. Herudover lever vederlagspolitikken op til Corporate Governance anbefalingerne.

Bestyrelse og direktion

Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelse, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag.

Direktionen modtager kontraktligt aftalt fast løn og pension, årlig feriefrirejse, fri bil og telefon. Direktionen modtager under ansættelsen ingen variable løndelev af nogen art, dog kan bestyrelsen diskretionært udbetale en kontant bonus udenfor kontraktlig aftale. Bestyrelsen kan indgå aftale med direktionen om pensions- eller fratrædelsesgodtgørelse, der udløses ved fratræden. Optjening og tildeling af retten til pensions- eller fratrædelsesgodtgørelse sker efter en vurdering af stillingens indhold, den pågældendes alder og kompetencer, samt bankens overordnede præstationer.

Væsentlige risikotagere - ansatte i kontrolfunktioner

Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), modtager ikke variabel aflønning individuelt knyttet til deres løn hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Dog kan direktionen diskretionært udbetale en kontant bonus udenfor kontraktlig aftale. Ledelsen af bankens compliance og kontrolfunktioner er udpeget som væsentlige risikotagere, hvilket indebærer at bankens vicedirektør og regnskabschef er væsentlige risikotagere.

Kollektiv bonusordning

For samtlige af GrønlandsBANKENs ansatte, med undtagelse af væsentlige risikotagere, er der etableret en kollektiv incitamentsordning, hvor udbetaling sker på baggrund af opfyldelse af en række generelle måltal indenfor eksempelvis økonomi og kundetilfredshed. Under ordningen kan der maksimalt udbetales 20.000 kr. til hver medarbejder. For 2015 udgjorde udbetalingen kr. 8.000 til hver medarbejder. Ordningen tages op én gang om året.

Vederlagsudvalg

GrønlandsBANKEN har nedsat et vederlagsudvalg, der består af bestyrelsesformanden og næstformanden og et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

8. februar 2016

Vederlagsudvalget

Gunnar í Liðá
Formand

Kristian Lennert
Næstformand

Yvonne Kyed
Bestyrelsesmedlem



BILAG TIL DAGSORDENENS PKT. 5

Rekruttering til GrønlandsBANKENS bestyrelse sker med udgangspunkt i ønsket om, at medlemmerne samlet skal repræsentere en bred finansiel og regnskabsmæssig viden, forretningsmæssig erfaring og indgående indsigt i grønlandske samfundsforhold. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af disse kriterier og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces.

Til genvalg på generalforsamlingen 30. marts 2016 indstilles følgende kandidater:

Kristian Lennert, 59 år, bosiddende i Nuuk.

Direktør i: Ejendomsselskabet Issortarfik ApS
INUPLAN A/S

Valgt første gang til GrønlandsBANKENS bestyrelse i 2003.

Kristian Lennert er cand. polyt. (civilingeniør indenfor byggeri) og har siden 1984 været ansat i INUPLAN A/S, siden 2002 som direktør for selskabet. Kristian Lennert har derudover erfaring fra bestyrelsesarbejde i grønlandske selskaber og har gennem sine ansættelser opnået indsigt i Grønlands økonomiske sammenhænge og samfundsforhold, herunder særligt bygge- og anlægsområdet.

Frank Olsvig Bagger, 45 år, bosiddende i Ilulissat.

Direktør i: Ilulissat Radio og TV ApS

Bestyrelsesmedlem i: Tankeeraq ApS
Ilulissat Marine Service ApS

Frank Olsvig Bagger grundlagde Ilulissat Radio & TV i 1994. Frank Olsvig Bagger har siden været aktiv indenfor forretningslivet i Grønland hovedsageligt indenfor detailhandel, men også indenfor andre brancher.

Valgt første gang til GrønlandsBANKENS bestyrelse i 2008.

Anders Brøns, 66 år, bosiddende i Nuuk.

Direktør i: Polar Seafood Greenland A/S
Narsaq Seafood ApS
Maniitsoq Raajat ApS

Bestyrelsesmedlem i: Sigguk A/S
Polar Raajat A/S
Polar Pelagic A/S
Imartuneq Trawl A/S
Uiloq Trawl A/S
Qajaq Trawl A/S
Maniitsoq Raajat ApS
Qalut Vónin A/S
Narsaq Seafood A/S
Polar Seafood Denmark A/S
Ejerforeningen B 2216
Brdr. Siegstad ApS
Polar Salmon A/S
Minikka A/S
Ikka ApS
Grønlands Skibs- og Entreprenørværksted ApS

Anders Brøns er handelsuddannet og har siden 1984 virket for primært den havgående del af det grønlandske fiskerierhverv, dels som aktiv erhvervsmand på direktørposten i Polar Seafood-gruppen siden 1984 og dels indenfor fiskeriets organisationer siden 1977.

Valgt første gang til GrønlandsBANKENS bestyrelse i 1997.