

INDKALDELSE

til ordinær generalforsamling

2024

Nuuk 20/3



INDKALDELSE til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling onsdag, den 20. marts 2024 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 bemyndigelse til erhvervelse af bankens aktier. Bestyrelsen foreslår, at banken bemyndiges til i perioden indtil den 1. marts 2029 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.
4. Vejledende afstemning om vederlagsrapport.

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 er vedlagt som bilag til dagsordenens pkt. 4.

5. Valg til bestyrelsen:

I henhold til vedtægternes § 15 afgår Kristian Lennert, Maliina Abelsen og Peter Wistoft.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kristian Lennert, Maliina Abelsen og Peter Wistoft for en toårig periode.

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

6. Valg af ekstern revision.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

7. Eventuelt.



Generalforsamlingen afholdes som delvis elektronisk generalforsamling med mulighed for fysisk deltagelse. Den delvise elektroniske generalforsamling kan tilgås af aktionærer, som har registreret deres deltagelse i overensstemmelse med indkaldelsen. Deltagelse i generalforsamlingen kræver en enhed med adgang til internettet, f.eks. en tablet eller smartphone, samt MitID eller VP-ID for at tilgå generalforsamlingsportalen. Du kan tilmelde dig generalforsamlingen via et af disse links: www.euronext.com/cph-agm eller www.banken.gl.

Uanset om du deltager elektronisk eller fysisk i Nuuk skal generalforsamlingsportalen benyttes til at registrere din ankomst ved hjælp af en enhed med adgang til internettet. Via generalforsamlingsportalen er det muligt at deltage i afstemninger og sende skriftlige indlæg under generalforsamlingen.

Det er muligt for tilmeldte aktionærer, og personer med gæstekort, at møde op på GrønlandsBANKENs hovedkontor i Nuuk eller deltage via livestream, men for at deltage, skal man være logget ind online på generalforsamlingsportalen.

Såfremt aktionærerne ønsker at stemme på forhånd, kan dette gøres via bankens Investorportal eller ved at fremsende fuldmagten, jf. nedenfor.

GrønlandsBANKENs reviderede årsrapport, dagsordenen og de fuldstændige forslag til generalforsamlingen, vil henligge til eftersyn i bankens hovedkontor, og tilstilles enhver aktionær, der har fremsat begæring herom til den e-mail som aktionæren har opgivet til banken.

Årsrapporten kan tillige læses på www.banken.gl fra tirsdag den 27. februar 2024.

Aktionærerne kan – dog senest fredag den 15. marts 2024 – registrere deres deltagelse via Euronext Securities telefonisk (+45) 4358 8866 eller via Euronext Securities hjemmeside www.euronext.com/cph-agm eller www.banken.gl. Når du har tilmeldt dig generalforsamlingen, modtager du en bekræftelse på e-mail. E-mailen indeholder et link til generalforsamlingsportalen, samt information om selve afviklingen af den delvis elektroniske generalforsamling. Er du ikke i besiddelse af MitID, kan du oprette et VP-ID via bankens Investorportal.

Opmærksomheden henledes på, at kun de aktionærer, som har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse senest onsdag 13. marts 2024 (registreringsdato), er berettiget til at afgive stemme på generalforsamlingen.

Aktionærerne kan stemme skriftligt via Euronext Securities' hjemmeside www.euronext.com/cph-agm eller www.banken.gl. Brevstemmeblanketten kan endvidere printes og sendes med e-mail til CPH-investor@euronext.com eller sendes med almindelig post til Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København. Brevstemmen skal være Euronext Securities i hænde senest tirsdag den 19. marts 2024 kl. 16.00 UTC -2.

Aktionærer har mulighed for at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller 3. mand. Fuldmagt kan afgives enten via Euronext Securities' hjemmeside www.euronext.com/cph-agm eller www.banken.gl. Fuldmagtsblanketten kan endvidere printes og sendes med e-mail til CPH-investor@euronext.com eller med almindelig post til Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København. Fuldmagten skal være Euronext Securities i hænde senest fredag den 15. marts 2024, medmindre fuldmagten gives på grundlag af et rettidigt løst adgangskort.

Har du som aktionær indlæg til de enkelte punkter på dagsordenen, opfordrer vi til, at du sender indlægget på forhånd, da det vil lette afviklingen på dagen for generalforsamlingen. Indlæg sendes på e-mail til aktionaer@banken.gl.

Tekniske krav i forbindelse med afvikling af den delvis elektroniske generalforsamling

Vi anbefaler, at du inden generalforsamlingens start, sikrer dig, at den enhed, hvorfra du deltager i generalforsamlingen, opfylder følgende krav:

- Generalforsamlingsportalen kan tilgås i såkaldte 'evergreen-browsere' på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. Safari understøttes ligeledes, selvom det ikke er en evergreen-browser.
- Generalforsamlingsportalen fungerer i browserne Edge, Chrome, Firefox og Opera.
- Generalforsamlingsportalen fungerer i de nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad. Hvis du har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan du installere en Chrome-browser og benytte denne.
- Kvaliteten af transmissionen er væsentlig og du bør som minimum have en 5-10 Mbit/s forbindelse for at få en god transmission.

Nuuk, den 27. februar 2024

BESTYRELSEN



BILAG til dagsordenens pkt. 4

GrønlandsBANKENs vederlagsrapport 2023

Introduktion

GrønlandsBANKEN er Grønlands største bank og tilbyder en bred vifte af finansielle produkter og ydelser, kombineret med kompetent rådgivning, til privatkunder og små og mellemstore virksomheder. Bankens viden og kompetenceområder omfatter blandt andet formidling af udlån og indlån, betalingsformidling samt pensions- og investeringsrådgivning. Med udgangspunkt i forretningsstrategien 'at være til gavn for Grønland' ønsker Banken at være en ansvarlig og værdiskabende virksomhed. Banken ønsker naturligt at understøtte udviklingen i Grønland til gavn for Grønland, kunderne, aktionærerne og Banken som virksomhed.

Denne vederlagsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og indeholder en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i GrønlandsBANKEN A/S (Banken), CVR-nr. 80050410, har modtaget i løbet af regnskabsåret 2023 sammenlignet med de sidste fem regnskabsår.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2023 er blevet tildelt i overensstemmelse med Bankens vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt den 29. marts 2021. Vederlagspolitikken er tilgængelig på Bankens hjemmeside: [GrønlandsBANKEN](#)

Vederlagspolitikken afdækker både kravene i selskabslovens §§ 139 og 139 a og lov om finansiell virksomhed § 77 d.

Det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen, og at ensrette bestyrelsens og direktionens interesser med Banken og Bankens aktionærers interesser.

Oplysningerne indeholdt i denne vederlagsrapport er udledt fra de reviderede årsrapporter for regnskabsårene 2019-2023. Alle beløb er angivet i DKK.

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for GrønlandsBANKEN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b. Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, og er uden væsentlig fejlinformation og mangler; uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets ordinære generalforsamling.

Nuuk, 27. februar 2024

I bestyrelsen:

Gunnar í Liðá
formand

Kristian Frederik Lennert
næstformand

Maliina Bitsch Abelsen

Lars Holst

Pilunnguaq F. J. Kristiansen

Tulliaq Angutimmarik Olsen

Niels Peter Fleischer Rex

Peter Angutinguaq Wistoft

Ellen Dalsgaard Zdravkovic

Vederlag – Generelt

Vederlagsrapporten er udarbejdet på baggrund af anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse og de for Grønland gældende regler.

GrønlandsBANKENs vederlagspolitik har til hensigt at sikre, at banken kan tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelse, ledelse og øvrige medarbejdere.

Vederlagspolitikken skal sikre, at der er en passende balance mellem direktionens faste vederlag og eventuelle variable aflønning. Vederlaget er tilsigtet at sikre langsigtet værdiskabelse. Vederlagspolitikken skal derfor fremme en sund og effektiv økonomistyring ved ikke at skabe incitamenter til en overdreven risikotagning eller ved at fremme kortsigtede og ensidige beslutninger til skade for kundernes og aktionærernes, samt bankens langsigtede behov og mål.



Vederlag til direktionen

Direktionen består af én person. Vederlag til direktionen for 2023 og tidligere år fremgår af nedenstående skema:

T.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Fast løn inkl. værdi af fri bil m.m.	3.085	2.943	2.917	2.855	2.783
Pension	681	657	495	483	471
Hensat betinget pensions-/fratrædelsesordning	313*	300*	284*	278*	271*
I alt (t. kr.)	4.080	3.900	3.696	3.616	3.525
Årlig ændring i samlet vederlag (%)	4,62	5,52	2,21	2,52	1,93

* Banken har i 2016 indgået en ydelsesbaseret og betinget fratrædelses-/pensionsordning for bankens direktør. I denne ordning er banken forpligtet til, under visse nærmere aftalte betingelser, at afregne ordningen i en periode efter direktørens pensionering. Nutidsværdien af årets andel af den oparbejdede betingede forpligtelse er for året 2023 opgjort til t.kr. 313, som er udgiftsført under pension til direktion. Forpligtelsen, der forventes oparbejdet i perioden 2016-2028, kan i alt udgøre 0-24 måneders løn og består af 50 % aktier og 50 % kontant udbetaling. Der er indarbejdet en claw back klausul i aftalen, samt at aftalen kan bortfalde i særlige situationer. Der er derudover ikke variable lønelementer i direktionens vederlag.

Fordeling af Direktionens løn	2023
Fast løn inkl. værdi af fri bil m.m.	75 %
Pension	17 %
Hensat betinget pensions-/fratrædelsesordning	8* %
I alt (t. kr.)	100 %

Fratrædelsesordningen kan i alt udgøre mellem 0-200 % af det samlede årlige vederlag på fratrædelsestidspunktet, hertil kommer vederlag i opsigelsesperioden på indtil 12 måneder. De anvendte målepunkter for opfyldelsen af fratrædelsesgodtgørelsen er ansættelse i et bestemt åremål (fastholdelse), indfrielse af minimums egenkapitalforrentning og efterlevelse af Finanstilsynets påbud. Direktionen er længst ansat til udgangen af kalenderåret hvor direktionen fylder 62 år.

Vederlag til bestyrelsen

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejdet blev for 2023 forhøjet med 25.000 kr., idet bestyrelsesformanden modtager dobbelt vederlag og næstformanden halvandet vederlag. Vederlaget for revisionsudvalgsarbejdet og risikoudvalgsarbejdet er ligeledes forhøjet med 5.000 kr. til i alt 30.000 kr., hvor formanden for udvalget modtager dobbelt vederlag og næstformanden halvandet vederlag.

Vederlaget for deltagelse i øvrige udvalgsposter er forhøjet med 2.000 kr. og udgør fremadrettet 12.000 kr. til alle medlemmer. Der er ingen medlemmer, der modtager særskilt honorar for konsulentarbejde for GrønlandsBANKEN. Medlemmernes rejse- og opholdsomkostninger dækkes.

Bestyrelsesvederlaget i GrønlandsBANKEN erlægges efter følgende fordeling:

	Formand	Næstformand	Best. medl.
Bestyrelseshonorar	300.000	225.000	150.000
Revisionsudvalg	60.000	45.000	30.000
Risikoudvalg	60.000	45.000	30.000
Nomineringsudvalg	12.000	12.000	0
Vederlagsudvalg	12.000	12.000	12.000
I alt 2023	444.000	339.000	222.000/210.000
I alt 2022	370.000	282.500	185.000/175.000
Differens (kr.)	74.000	56.500	37.000/35.000



BILAG til dagsordenens pkt. 4 – fortsat

Tabellen nedenfor viser vederlagene til de individuelle bestyrelsesmedlemmer samlet for både bestyrelse og udvalgsarbejdet.

T.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Gunnar í Liða	444	370	370	370	370
Kristian F. Lennert	339	282,5	282,5	257,5	257,5
Christina F. Bustrup	-	-	43,75(fratrædt)	175	175
Lars Holst	210	175	175	175	175
Maliina B. Abelsen	210	175	175	175	175
Peter A. Wistoft	210	175	175	175	131,25(tiltrædt)
Ellen Dalsgaard Zdravkovic	210	175	131,25(tiltrædt)	-	-
Hans N. Boassen	-	-	-	-	43,25(fratrædt)
Yvonne J.P. Kyed (fratrædt)	55	185	185	185	185
Elise Zeeb	-	-	-	-	43,25(fratrædt)
Malene Christensen (fratrædt)	53	175	175	175	131,25(tiltrædt)
Peter F. Rex	219	175	175	175	131,25(tiltrædt)
Tulliaq Olsen (tiltrædt)	122	-	-	-	-
Pilunnguaq Kristiansen (tiltrædt)	158	-	-	-	-
Vitta Motzfeldt (tiltrædt/fratrædt)	35	-	-	-	-
I alt (t.kr.)	2.265	1.887,50	1.887,50	1.862,50	1.817,75

Vederlagspolitikken er vedtaget på baggrund af en målsætning om at sikre stabil og langsigtet udvikling af bankens forretningsresultat. Forretningsresultatet er beskrevet i de økonomiske nøgletal. Hertil kommer bankens målsætning om at medvirke til en social, økonomisk og bæredygtig udvikling i det grønlandske samfund.



Vederlag – Sammenligningstal

Udviklingen i vederlaget for bestyrelsen og direktionen kan sammenholdes med udviklingen i bankens resultat før og efter skat nedenfor.

Oversigt over bankens økonomiske nøgletal i de seneste år:

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat før skat	244,6	109,1	158,9	130,9	150,5
Differens (%)	124,2	-31,34	21,39	-14,97	6,78
Resultat efter skat	192,4	98,8	132,8	96,2	129,9
Differens (%)	94,74	-25,60	38,04	-35,03	13,09

Oversigt over bankens bruttoaflønnning af fuldtidsansatte medarbejdere i de seneste år:

	2023	2022**	2021	2020	2019
Gennemsnitlig medarbejderløn*	691.392	704.255	642.470	615.371	601.721
Differens (%)	-2 %	10 %	4 %	2 %	4 %
Gns. antal ansatte	143,5	137,4	137,3	133,3	128,4

* Inkluderer lønninger og pension samt ATP, excl. bestyrelsen og direktionens løn, pension og vederlag

** Princip for beregning af feriepengeforpligtelse ændret med engangseffekt.

Overensstemmelse med vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2023 stemmer overens med retningslinjerne i vederlagspolitikken ved at bidrage til GrønlandsBANKENS forretningsstrategi, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse.

Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne, foreskrevet af lønpolitikken.

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 20. marts 2024 indstilles følgende kandidater:

Vicedirektør Kristian Frederik Lennert **INUPLAN A/S**

Født den 30. november 1956 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 8. april 2003.

Senest genvalgt i 2022.

Aktuel valgperiode udløber i 2024.

Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Medlem af revisionsudvalget, medlem af risikoudvalget, medlem af nomineringsudvalget og medlem af vederlagsudvalget.

Bestyrelsesmedlem i:	INUPLAN A/S (formand)
Direktør i:	Ejendomsselskabet Issortarfik ApS Attavik-Udlejning

Kristian Frederik Lennert er civilingeniør indenfor byggeri og har siden 1984 været ansat i INUPLAN A/S og i perioden 2002-2019 som direktør i firmaet.

Kristian Frederik 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.

Indehaver Maliina Bitsch Abelsen **Pikiala A/S**

Født den 7. februar 1976 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 20. marts 2018.

Senest genvalgt i 2022.

Aktuel valgperiode udløber i 2024.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

Bestyrelsesmedlem i:	Royal Greenland (formand)
Ejer af:	Pikiala
Medejer af:	Yogarta I/S

Maliina Abelsen er uddannet cand.scient.soc. og har en mastergrad i Policy and Applied Social Research. Hun har i perioden 2016-2019 været CCO/ kommerciel direktør i Air Greenland med ansvar for blandt andet kommerciel udvikling, salg og marketing.

Maliina Abelsen var fra 2014 til 2016 direktør for Arctic Winter Games 2016. Fra 2015 til 2017 var Maliina Abelsen næstformand i bestyrelsen for TELE Greenland A/S.

Maliina Abelsen var medlem af Inatsisartut fra 2009 til 2014 og har i perioden haft poster i Naalakkersuisut, senest som Naalakkersuisoq for Finanser fra 2011 til 2013. Maliina Abelsen har tidligere været ansat i FN's menneskerettighedskommissariat i Genève og udenrigsdirektoratet i Nuuk.



Økonomi- & Administrationschef Peter Angutinguaq Wistoft

Født den 8. april 1964 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 27. marts 2019.

Senest genvalgt i 2022.

Aktuel valgperiode udløber i 2024.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

Bestyrelsesmedlem i: Usisaat ApS (formand)

Peter Wistoft har som statsautoriseret revisor og mange års erfaring i revisionsbranchen stor erfaring med regnskabsaflæggelse og revision, hvorfor bestyrelsen anser ham for at være uafhængigt medlem af revisionsudvalget med regnskabs- og revisionsmæssige kvalifikationer.

Peter Wistoft er Økonomi- og Administrationschef for Trinity Hotel og Konferenc Center A/S, og er tidligere adm. direktør i Kalaallit Airports Holding A/S. Han er uddannet statsautoriseret revisor og er tidligere indehaver i revisions- og rådgivningsfirmaet Deloitte. Endvidere er Peter Wistoft uddannet i strategisk ledelse fra INSEAD.

Peter Wistoft har fungeret som revisor og rådgiver for større selskaber indenfor detailhandel, energiforsyning, tele- og postvirksomhed, byggeri og bolig-administration, offentlig administration – herunder Grønlands Selvstyre.

Peter Wistoft har stor erfaring med krisestyring, omstruktureringer, fusioner, spaltninger, prospekter, børsnotering mv. og har dyb indsigt indenfor regnskab og grønlandsk særlovgivning. Peter Wistoft har desuden undervist bestyrelser primært indenfor god selskabsledelse.



Grønlands bedste virksomhed

til gavn for Grønland



GrønlandsBANKEN