



Nuuk 9/3-2017

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling tirsdag, den 28. marts 2017 kl. 16.00 i Grønlands-BANKENs 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, hvilke rammer og kriterier der er gældende for bankens tildeling af enhver form for variabel aflønning.

Derudover er bankens procedurer for vedtagelse af vederlagspolitik og kontrol af politikens overholdelse nu medtaget.

4. Forslag til ændring af bankens vedtægter.

Bankens vedtægter § 8 foreslås tilrettet således, at der ikke længere fremgår en gyldighedsperiode på ét år for fuldmagter til generalforsamlingen. Ved en forventet lovændring ophæves forbuddet mod fuldmagter med en gyldighedsperiode på over ét år, og forslaget er fremsat for at skabe mulighed for, at der i fremtiden kan anvendes fuldmagter, der gælder for en længere periode end ét år.

5. 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.

6. Valg til bestyrelsen:

I henhold til vedtægternes § 13 afgår Gunnar í Liða, Christina F. Bustrup og Lars Holst.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Gunnar í Liða, Christina F. Bustrup og Lars Holst.

Beskrivelse af kandidaternes baggrund samt kriterier, der lægges til grund for rekruttering til bankens bestyrelse, fremgår af bilag til dagsordenens pkt. 6.

7. 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.

8. 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 mandag den 27. marts 2017 - 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 mandag den 27. marts 2017.

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 2016 og fuldmagt til generalforsamlingen kan rekvireres ved skriftlig henvendelse til bankens hovedkontor i Nuuk. Årsrapporten kan tillige læses på www.banken.gl.

Nuuk, den 9. marts 2017
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 bankens øvrige ansatte i GrønlandsBANKEN.

Vederlagspolitikken har til hensigt at fremme en sund og effektiv risikostyring i GrønlandsBANKEN, samt medvirke til langsigtet værdiskabelse for bankens aktionærer. Herudover lever vederlagspolitikken op til gældende lovgivning og Corporate Governance anbefalingerne.

Bestyrelse

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

Direktion

Direktøren modtager kontraktligt aftalt fast løn og pension, årlig feriefrirejse, fri bil, telefon og internet. Direktøren modtager under ansættelsen ingen variable lønde af nogen art.

Bestyrelsen har indgået aftale med direktøren om fratrædelsesgodtgørelse, der udløses og udbetales ved fratræden. Optjening og tildeling af retten til fratrædelsesgodtgørelse er betinget af direktørens fortsatte ansættelse på visse fastlagte tidspunkter samt baseret på bankens overordnede præstationer sammenlignet med pengeinstitutter af tilsvarende størrelse målt på arbejdende kapital. Fratrædelsesgodtgørelsen består af 50 pct. aktier og 50 pct. kontanter og kan udgøre et beløb svarende til 0-24 måneders løn.

Væsentlige risikotagere

Ledelsen af bankens compliance samt ledelsen af bankens kontrolfunktioner er udpeget som væsentlige risikotagere, hvilket indebærer, at bankens vicedirektør og regnskabschef er væsentlige risikotagere.

Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), modtager ikke variable lønde i form af aktier, optioner eller pensionsbidrag.

Væsentlige risikotagere kan dog som variabel løn få udbetalt en kontant bonus på maksimalt 100.000 kr. pr. år. Kriterierne for tildeling er en vurdering af arbejdsindsatsen i løbet af året, særlig stor arbejdsbyrde, særligt tilfredsstillende indsats og særlig ledelsesindsats. Kontant bonus til væsentlige risikotagere tildeles ikke på baggrund af nogen målbar opfyldelse af eksempelvis salgs- eller driftsresultater og er ikke resultatafhængig.

Øvrige ansatte

Diskretionær bonus

GrønlandsBANKEN kan tildele diskretionær bonus efter en helhedsvurdering og denne bonus kan maksimalt beløbe sig til 100.000 kr. Samlet kan der for banken tildeles diskretionær bonus for indtil 2% af bankens samlede lønsum. Kriterierne for tildeling er en vurdering af arbejdsindsatsen i løbet af året, særlig stor arbejdsbyrde, særligt tilfredsstillende indsats og særlig ledelsesindsats, og bonus tildeles ikke på baggrund af nogen målbar opfyldelse af eksempelvis salgs- eller driftsresultater og er ikke resultatafhængig.

Kollektiv bonusordning

For samtlige af GrønlandsBANKENs øvrige ansatte er der etableret en kollektiv incitamentsordning, hvor udbetaling sker på baggrund af opfyldelse af en række generelle måltal inden for eksempelvis økonomi og kundetilfredshed. Baggrunden for det kollektive bonusprogram er at samle bankens ansatte i en fælles indsats for at nå bankens langsigtede mål. Under ordningen kan der maksimalt udbetales indtil 4% af bankens samlede lønsum og ikke over 20.000 kr. til den enkelte medarbejder. For 2016 udgjorde udbetalingen kr. 15.000 til hver medarbejder. Ordningen tages op én gang om året.

I tilknytning til ovenstående gælder, at bankens aflønning af ansatte, der rådgiver om samt yder eller bevilger kredit mod pant eller anden tilsvarende sikkerhedsstillelse i fast ejendom, fastlægges således, at der ikke tilskyndes til risikotagning, som overskrider bankens risikoprofil. Derudover er aflønningen uafhængig af antallet af eller andelen af imødekomne ansøgninger om boligkredit eller andre former for salgsmål.

Vederlagsudvalg

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

Vederlagsudvalget gennemgår og vurderer årligt bestyrelsens og direktionens vederlag blandt andet ud fra arbejdsomfang og sammenlignelige pengeinstitutters vederlag. Vederlagsudvalget påser at aflønningen af væsentlige risikotagere er i overensstemmelse med vederlagspolitikken. På baggrund af lovgivningens krav, forretningsmodellens kompleksitet og udviklingen i banken vurderes behovet for udpegnings af andre væsentlige risikotagere. Vederlagsudvalget skal kontrollere tildelingen af variabel løn, herunder at der ikke gives nogen anden form for variabel løn, end hvad der positivt fremgår af vederlagspolitikken.

Vedtagelse og årlig gennemgang af vederlagspolitikken

Vederlagsudvalget gennemgår hvert år vederlagspolitikken og indstiller ændringer til den gældende vederlagspolitik til godkendelse i bestyrelsen.

Bestyrelsen skal derudover gennemgå vederlagspolitikken en gang om året med henblik på at tilpasse vederlagspolitikken til bankens udvikling.

Ændringer i vederlagspolitikken forelægges efter vedtagelse i bestyrelsen til godkendelse på generalforsamlingen.



Efterlevelse af vederlagspolitikken og kontrol med dens efterlevelse

GrønlandsBANKENs bestyrelse har ansvaret for vederlagspolitikken gennemførelse.

GrønlandsBANKENs bestyrelse fastsætter nærmere retningslinjer for kontrol med vederlagspolitikken efterlevelse, der bl.a. sikrer, at der mindst én gang om året foretages kontrol af, om vederlagspolitikken efterleves. Resultatet heraf rapporteres til bestyrelsen.

13. februar 2017

Vederlagsudvalget

Gunnar í Liða
Formand

Kristian Lennert
Næstformand

Yvonne Kyed
Bestyrelsesmedlem

BILAG TIL DAGSORDENENS PKT. 6

Rekruttering til GrønlandsBANKENs bestyrelse sker med udgangspunkt i ønsket om, at medlemmerne samlet skal repræsentere en bred finansiell 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 28. marts 2017 indstilles følgende kandidater:

Gunnar í Liða, født den 13. april 1960.

Bestyrelsesmedlem i: Gist og Vist P/F (formand)

Gunnar í Liða er cand.polit. og har fra 1988 til 2010 været ansat i den finansielle sektor på Færøerne – indtil udgangen af 2010 som direktør i Færøernes største forsikringsselskab, hvor han fratrådte stillingen. Gunnar í Liða har derudover stor erfaring fra bestyrelsesarbejde i færøske selskaber og en særlig indsigt i nordatlantisk økonomi og finansiering.

Indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005. Senest genvalgt i 2015.

Lars Holst, født den 15. februar 1952.

Bestyrelsesmedlem i: Vestjysk Bank A/S (næstformand)
Arkitektgruppen A/S
Vækstfonden

Lars Holst er HD i regnskabsvæsen, har en Executive MBA og har gennemført managementforløb på Stanford University og IMD Business School. Lars Holst har været ansat i Nykredit i perioden 1987-2014 og har fra 1995 og til sin pension i 2014 fungeret som kreditchef. Lars Holst har udover en række bestyrelsesposter i danske finansielle virksomheder og ejendomsselskaber også været medlem af realkreditsektorens Grønlandsudvalg (2004-2014), samt siddet i Finansrådets Kreditudvalg (2010-2014).

Indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015.

Christina F. Bustrup, født den 16. august 1973.

Direktør i: Nærpension A/S

Christina F. Bustrup er uddannet cand.act. (aktuar) og har derudover ledelsesuddannelser fra IMD Business School, Franklin Covey samt Center for Ledelse. Christina F. Bustrup er i dag administrerende direktør i Nærpension A/S, der er et strategisk samarbejde på liv- og pensionsområdet med en stor kreds af pengeinstitutter. Nærpension A/S har siden 31. december 2010 været et 100 pct. ejet datterselskab af AP Pension koncernen. Tidligere har Christina F. Bustrup igennem en længere årrække været COO (kundedirektør) i AP Pension.

Indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015.