

INDKALDELSE

til ordinær generalforsamling

2018

Nuuk 20/3



INDKALDELSE til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling tirsdag, den 20. marts 2018 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.
I henhold til vedtægternes § 16 indstiller bestyrelsen gældende fra 1. januar 2018, at vederlaget ændres således:
Fast vederlag for bestyrelsesarbejdet fastsættes til 125.000 kr., mod tidligere 75.000 kr., idet bestyrelsesformanden som hidtil modtager dobbelt vederlag (250.000 kr.), og næstformanden halvandet vederlag (187.500 kr.). Vederlag for udvalgsarbejde fastholdes uændret.
3. Forslag fra bestyrelsen om vederlagspolitik.
Som konsekvens af skærpede krav i lovgivning til bankens beskrivelse af anvendte aflønningsformer, kriterierne for tildeling heraf, samt modtagere af forskellige aflønningsformer har bestyrelsen vedtaget en udvidet beskrivelse af vederlagspolitikken til godkendelse på generalforsamlingen jf. bilag.
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 Frederik Lennert, Frank Olsvig Bagger og Anders Jonas Brøns.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Kristian Frederik Lennert og Anders Jonas Brøns samt nyvalg af Maliina Bitsch Abelsen og Ben Arabo.
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.

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 19. marts 2018 - 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 19. marts 2018.

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 2017 og fuldmagt til generalforsamlingen kan rekvireres ved skriftlig henvendelse til bankens hovedkontor i Nuuk. Årsrapporten kan tillige læses på www.banken.gl.

Nuuk, den 1. marts 2018

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. Vederlagspolitikken fremmer 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, som de er beskrevet i bankens forretningsmodel og strategi. Herudover lever vederlagspolitikken op til § 77 a-d i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse nr. 257 af 14. marts 2017 om lønpolitik og aflønning og CRR forordningen samt Corporate Governance anbefalingerne. Endvidere vil bankens aflønning følge indgåede kollektive overenskomster.

Bestyrelse

Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelsen, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Bestyrelsesmedlemmerne modtager fast honorar, hvor bestyrelsesformanden modtager dobbelt honorar og næstformanden modtager 1/2 honorar. Honorarets størrelse for hvert enkelt bestyrelsesmedlem fremgår af årsrapporten.

Direktion

Direktionen modtager kontraktligt aftalt fast løn og pension, årlig feriefrirejse, fri bil, telefon og internet. Direktionen modtager under ansættelsen ingen variable løndelev af nogen art. Direktionens pension udgøres af en fast procentsat på 18 % af den faste løn, hvortil kommer en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning som beskrevet nedenfor. Den samlede udbetalte og hensatte pensionsforpligtigelse fremgår af årsrapporten.

Bestyrelsen har indgået aftale med direktøren om en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning, der udløses og udbetales ved fratræden. Optjening og tildeling af retten til en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning 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. Den ydelsesbaserede fratrædelses-/pensionsordning 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 løndelev 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.

Der er ikke indgået særskilt aftale om fratrædelsesgodtgørelse med de væsentlige risikotagere men opsigelsesvarslet er forlænget med to måneder fra begge parter side. Pension til de væsentlige risikotagere ligger indenfor rammerne af kollektiv overenskomst.

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. Medarbejdere med kontrolfunktioner aflønnes for at levere de bedste resultater indenfor deres specifikke roller og således, at den diskretionære bonus ikke kompromitterer medarbejdernes objektivitet og uafhængighed. Den diskretionære bonus tildeles på baggrund af et "fire øjne princip", hvor nærmeste leder og direktionen indstiller og godkender den tildelte bonus.

Kollektiv bonusordning

For samtlige af GrønlandsBANKENs øvrige ansatte er der etableret en kollektiv incitamentsordning, hvor udbetaling sker på baggrund af en række generelle måltal indenfor følgende kategorier: Medarbejdere, Samfund, Processer, Kunder og Økonomi. 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 2017 udgjorde udbetalingen kr: 13.500 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 udpegning 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. Ligeledes skal vederlagsudvalget sikre, at bankens aflønningsform ikke kan medføre en interessekonflikt for banken og den enkelte medarbejder. De væsentligste tildelte bonusser, herunder bonus til væsentlige risikotagere, bliver forelagt vederlagsudvalget.

Vedtagelse og årlig gennemgang af vederlagspolitikken

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

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

Eventuelle 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.

08. februar 2018

Vederlagsudvalget

Gunnar í Liða
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 20. marts 2018 indstilles følgende kandidater:

Kristian Frederik Lennert, 61 år, bosiddende i Nuuk.

Direktør i: Ejendomsselskabet Issortarfik ApS
INUPLAN A/S

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. Valgt første gang til GrønlandsBANKENs bestyrelse i 2003.

Anders Jonas Brøns, 68 år, bosiddende i Nuuk.

Direktør i: Polar Seafood Greenland A/S

Bestyrelsesmedlem i: Minikka A/S (formand)
Polar Raajat A/S (formand)
Polar Seafood Denmark A/S
Imartuneg Trawl A/S (formand)
Qalut Vónin A/S
Sigguk A/S (formand)
Uiloq Trawl A/S (formand)
Qajaq Trawl A/S (formand)
Polar Pelagic A/S (formand)
Grønlands Skibs- & Entreprenørværksted ApS (formand)
Polar Wine ApS (formand)
IKKA 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.

Til nyvalg indstilles følgende kandidater:

Maliina Bitsch Abelsen, 42 år, bosiddende i Nuuk.

Kommerciel direktør, CCO, i: Air Greenland A/S

Bestyrelsesmedlem i: Nuup Bussii A/S (formand)
Grønlands Rejsebureau A/S
UN Board of Indigenous Peoples Partnership Programme

Maliina Abelsen er uddannet cand. scient. soc. og har en mastergrad i Policy and Applied Social Research. Hun har siden 2016 været 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.

Ben Arabo, 44 år, bosiddende i Tórshavn.

Direktør, CEO, i: Betri Holding A/S

Ben Arabo er CEO for Betri Holding A/S, der er den største finansielle koncern på Færøerne med cirka 300 ansatte. Betri koncernen har aktiviteter indenfor bankvirksomhed, forsikring, pension og investeringsvirksomhed. Ben Arabo er uddannet cand.merc i udenrigshandel med ledelseserfaring fra listede selskaber indenfor råstofudvinding. Ben Arabo har særligt erfaring fra den kommercielle side af olie- og gasudvinding, som inkluderer køb og salg af aktiver, licensrunder, samt ledelse af forhandlinger i Europa, Asien, Nordafrika og Mellemøsten. Ben Arabo er bosat på Færøerne og har tidligere været bosat i Danmark, UK og Indonesien. Ben Arabo har bestyrelseserfaring indenfor IT sektoren, postsektoren og banksektoren.

