

GrønlandsBANKENS redegørelse om god virksomhedsledelse.

Corporate governance i Grønland

GrønlandsBANKEN ønsker som børsnoteret finansielt selskab at forholde sig til identiske corporate governance anbefalinger som danske børsnoterede selskaber. Skemaets anbefalingstekster erstatter ikke anbefalingerne, og der henvises til anbefalingerne for god selskabsledelse for så vidt angår forord, indledninger og kommentarer.

Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013 senest revideret november 2014. Herudover er der for 2017 vedtaget Anbefalinger for aktivt ejerskab.

Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Der er fremlagt forslag til reviderede anbefalinger som forventes at have virkning fra 1.1.2018 og dermed regnskabsåret 2018. Derfor vil denne redegørelse tage udgangspunkt i gældende anbefalinger for regnskabsåret 2017.

Nasdaq Copenhagen A/S har besluttet at medtage anbefalingerne i Regler for udstedere af aktier pr. 1. juni 2013. I den forbindelse skal det nævnes at Nasdaq Copenhagen A/S har ændret i Regler for udstedere af aktier med virkning per 03. juli 2016.

”Følg eller forklar”

Det fremgår af Årsregnskabslovens § 107 b, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. GrønlandsBANKEN skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud men udtryk for, at bankens bestyrelse har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der følger af anbefalingen. Markedet må afgøre, om grunden er acceptabel, og om forklaringen er fyldestgørende. En god forklaring giver den konkrete indsigt for interessenterne til at kunne tage stilling til en eventuel investering. For at skabe den nødvendige transparens for investorerne, skal banken derfor forholde sig til hver anbefaling og oplyse, om banken følger den pågældende anbefaling eller ej.

Rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsafslæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i afrapporteringen for god selskabsledelse. Det er vigtigt, at banken forholder sig til de enkelte anbefalinger. Det er bestyrelsens vurdering, at Anbefalingerne for aktivt Ejerskab ikke er relevante for GrønlandsBANKEN idet banken udelukkende har en meget beskedent beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Hvis GrønlandsBANKEN følger en anbefaling delvist, anføres det, hvad banken følger, og hvorfor resten af anbefalingen fraviger samt hvad man har gjort i stedet.

GrønlandsBANKEN har valgt at give supplerende oplysninger, også hvor banken konkret følger en anbefaling. Dette ligger i forlængelse af komitéens anbefalinger.

PKT. 1: Kodeks for virksomhedsledelse

GrønlandsBANKEN er som børsnoteret selskab på Nasdaq Copenhagen A/S omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for God Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
1.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	X			Relevant aktionær materiale kan findes på GrønlandsBANKENS hjemmeside.
1.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.	X			Strategiplanen er bankens retningslinjer for forholdet til interessenterne. Herudover er vedtaget en kommunikationsstrategi, CSR-politik m.v., der også involverer bankens

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				investorer og øvrige interessenter.
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	X			Banken offentliggør kvartalsrapport.
<i>1.2. Generalforsamling</i>				
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	X			Banken har søgt at gøre afstemning på generalforsamlingen mere fleksibelt.
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			På bankens fuldmagtsskabelon kan der tages stilling til hvert enkelt afstemningspunkt.
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>				
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærene fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.	X			Overtagelsesforsøg vil blive forelagt aktionærene. Bestyrelsen vil blive orienteret om det formelle indhold og alt efter tilbuddets indhold vil banken søge eksterne rådgivere. Herudover foreligger ikke en detaljeret fremgangsmåde ved overtagelsesforsøg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			Bestyrelsens arbejde tager udgangspunkt i en af bestyrelsen godkendt forretningsorden samt årsplan.
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			Bestyrelsen afholder en gang om året et strategiseminar. Herudover bliver bankens forretningsmodel samt strategiplan for det kommende år godkendt af bestyrelsen.
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	X			Bestyrelsen vurderer årligt selskabets kapital og aktiestruktur.
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			Bestyrelsen vedtager årligt en forretningsorden for bestyrelsens arbejde og en § 70 instruks for direktionens arbejde. I den forbindelse er der fastlagt en række

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				rapporteringskrav til direktionen.
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			Direktionen vurderes årligt af bestyrelsen.
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	X			Der er vedtaget en politik for det underrepræsenterede køn og en politik for mangfoldighed. Begge vurderes årligt. Dette er endvidere beskrevet i bankens CSR rapport.
2.2. Samfundsansvar				
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Bestyrelsen vedtager årligt bankens CSR strategi og politik. GrønlandsBANKENS CSR politik er beskrevet nærmere i årsrapportens ledelsesberetning samt på bankens hjemmeside. I 2013 tilsluttede banken sig UN Global Compact.
2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen				
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X			Der vælges en næstformand.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>2.3.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.</p>	X			Formanden udfører ikke særlige opgaver for banken.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, • sammensætningen af bestyrelsen, samt • de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 	X			<p>Bestyrelsesmedlemmerne skal til stadighed repræsentere en bred finansiel og regnskabsmæssig viden, forretningsmæssig erfaring og indgående indsigt i grønlandske samfundsforhold. Der udarbejdes årligt en bestyrelseevaluering. De enkelte medlemmers baggrund i forhold til de opstillede kriterier fremgår af indkaldelsen til generalforsamlingen, bankens hjemmeside og derudover beskrives samtlige bestyrelsesmedlemmer i årsrapporten. De enkelte</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				generalforsamlingsvalgtes særlige kompetencer er hovedsageligt opnået igennem deres erhvervsmæssige karriere samt uddannelse.
3.1.2. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.	X			Der er etableret et nomineringsudvalg, der indstiller kandidater til bestyrelsen. Bestyrelsens udvælgelse og indstilling drøftes i bestyrelsen hvor der tages udgangspunkt i den kompetenceprofil bestyrelsen har vedtaget.
3.1.3. Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes <ul style="list-style-type: none"> • øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder • krævende organisationsopgaver, og at det oplyses, • om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige. 	X			Beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer, øvrige ledelseshverv mv. samt hvorvidt kandidaterne anses for uafhængige fremgår af indkaldelsen til generalforsamlingen.
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	X			Aldersgrænsen er fastsat til 70 år.
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære				De generalforsamlingsvalgte er på valg hvert andet år

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
generalforsamling.		X		således, at halvdelen (3) af de generalforsamlingsvalgte er på valg hvert år ud fra et ønske om at sikre en acceptabel kontinuitet.
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, • være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. 	X			Halvdelen af de 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer vurderes at være uafhængige se punkt 3.3.2 for en nærmere beskrivelse.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv				
3.3.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	X			Der gennemføres årligt en vurdering af bestyrelsens kompetencer og den forbrugte tid. Herudover forelægges der hvert år et notat for bestyrelsen hvor bestyrelsens arbejdsomfang bliver beskrevet overordnet.
3.3.2. Det anbefales , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	X			<p>Oplysningerne fremgår af ledelsesrapporteringen enten direkte eller ved henvisning til denne redegørelse. Følgende kan nævnes:</p> <p>Uafhængige og afhængige medlemmer fremgår af nedenstående:</p> <p>Gunnar í Liða, Anders Brøns og Kristian Lennert har været bestyrelsesmedlem i mere end 12 år og derfor afhængige medlemmer.</p> <p>Uafhængige medlemmer er, Frank Olsvig Bagger, Lars Holst og Christina F. Bustrup.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</i>				
<p>3.4.1. Det anbefales, at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt • navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 	X			<p>Kommissorium for vederlagsudvalget, nomineringsudvalget og revisions og risiko udvalget fremgår af bankens hjemmeside herunder udvalgenes medlemmer. Der foreligger en årsplan for revisions og vederlagsudvalget, men disse er ikke offentliggjort. Antal af møder fremgår af hjemmesiden.</p>
<p>3.4.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>			X	<p>Vederlagsudvalg: Medarbejderrepræsentanten og Kristian Lennert samt Gunnar í Liða er ikke uafhængig</p> <p>Nomineringsudvalg: Gunnar í Liða og Kristian Lennert er ikke uafhængig</p> <p>Revisions og risikoudvalg: Halvdelen af udvalgets medlemmer er uafhængige.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				I øvrigt henvises til punkt 3.4.3.
<p>3.4.3. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u>, der sammensættes således, at</p> <ul style="list-style-type: none"> • formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 		X		<p>I betragtning af at GrønlandsBANKENS størrelse, enkle forretningsmodel og fokus i alt overvejende grad er begrænset til Grønland er det fundet forsvarligt at hele bestyrelsen udgør revisions og risikoudvalget.</p> <p>Formanden for bestyrelsen er også formand for udvalgene og banken afviger derfor anbefalingerne på dette punkt (se punkt 5.10.3).</p>
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	X			Revisions og risikoudvalgets arbejde tager udgangspunkt i en årsplan, der blandt andet angiver, hvad udvalget skal forholde sig til forud for godkendelse af årsrapporten herunder de nævnte punkter.
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne 	X			Der er indgået aftale om en intern revision i GrønlandsBANKEN.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
revisions budget, og <ul style="list-style-type: none"> • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 				
3.4.6. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u> , der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver: <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og • foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 	X			Der er nedsat nomineringsudvalg. Bestyrelsesformanden drøfter hvert år den fremtidige sammensætning med bestyrelsen samt i forbindelse hermed behovet for konkrete tiltag.
3.4.7. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u> , som mindst har følgende forberedende opgaver: <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflytning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, 	X			Der er nedsat et vederlagsudvalg. I betragtning af at GrønlandsBANKENS størrelse, enkle forretningsmodel og fokus i alt overvejende grad udelukkende er på Grønland er det fundet forsvarligt at

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og <ul style="list-style-type: none"> • indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 				vederlagsudvalget varetages af bestyrelsens formand og næstformand samt en medarbejderrepræsentant.
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Vederlagsudvalget har ikke anvendt eksterne rådgivere i 2017
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.	X			Der udarbejdes en bestyrelsesevaluering i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter.
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.	X			Der er udarbejdet en intern skriftlig vurdering af bestyrelsen og der modtages ekstern rådgivning i forbindelse med bestyrelsens uddannelse og evaluering.
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			Direktionen evalueres samtidig med bestyrelsens evaluering bl.a. i samarbejde med Finanssektorens uddannelsescenter.
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en				Direktionen evalueres årligt i bestyrelsen herunder

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	X			ved formel evaluering af samarbejdet mellem bestyrelse og direktion.
4. Ledelsens vederlag				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> • en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			Der er udarbejdet vederlagspolitik som er godkendt på generalforsamlingen og offentliggjort på hjemmesiden.
<p>4.1.2. Det anbefales, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af 	X			Der kan gives en kontant diskretionær bonus også til væsentlige risikotager, men ikke til direktionen. Der er indgået aftale med direktionen om ydelsesbaseret pensionsordning indenfor

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og <ul style="list-style-type: none"> indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 				gældende regler.
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	X			Bestyrelsen kan ikke modtage variable aflønningskomponenter.
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	X			Der er jf. punkt 4.1.2 indgået aftale indenfor gældende regler.
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			Der er jf. punkt 4.1.2 indgået aftale indenfor gældende regler.
4.2. Oplysning om vederlagspolitikken				
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Indgår i formandens beretning.
4.2.2. Det anbefales , at aktionærene på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			Godkendes på generalforsamling.
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med	X			Der er redegjort i regnskabet for dette se punkt 4.1.2.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
vederlagspolitikken.				
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter.
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	X			Banken har etableret en whistleblower ordning.
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	X			Indgår som punkt på bestyrelsens årsplan.
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende				Indgår som punkt på

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			revisionsudvalgets årsplan.

PKT. 2: Evt. andre kodekser selskabet følger

Selskabet har besluttet at anvende UN Global Compact som er tilgængelig på følgende hjemmeside:

[https://www.banken.gl/da/om-os/samfundsansvar-\(csr\).aspx](https://www.banken.gl/da/om-os/samfundsansvar-(csr).aspx)

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund:
UN Global Compact har 10 principper for etisk adfærd	X		I 2013 tilsluttede GrønlandsBANKEN sig UN Global Compact. Der offentliggøres hvert år en rapport på bankens hjemmeside i starten af kalenderåret.

Derudover rapporteres og offentliggøres der særskilt i forhold til Finansrådets ledelseskodex.

PKT. 3: Hovedelementerne i selskabets interne kontrol- og risikostyringssystem ifm. regnskabsaflæggelsesprocessen

Beskrivelse

Bestyrelsen og Direktionen har det overordnede ansvar i forbindelse med selskabets interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen og Direktionen vurderer jævnligt væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med bankens aktiviteter og deres eventuelle påvirkning af regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen og Direktionen vurderer årligt bankens organisationsstruktur og bemanning på væsentlige funktioner relevant for regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har nedsat en intern revision der refererer til bestyrelsen. Intern revision udfører arbejdet i overensstemmelse med eksisterende lovgivning og reviderer bankens forretningsgange og interne kontroller. De af bestyrelsen vedtagne politikker og forretningsgange for regnskabsaflægelse fremgår af bankens intranet side.

Bestyrelsen og Direktionen foretager minimum en gang årligt en overordnet risikovurdering af GrønlandsBANKENS risici fordelt på hovedområderne: kredit, markets, likviditet, beredskabsplan og operationelle risici. I forlængelse af denne risikovurdering beskrives de væsentligste risikohændelser i løbet af året. Herudover offentliggøres på bankens hjemmeside hvert kvartal en risikorapport vedrørende GrønlandsBANKENS kapitaldækning.

Overvågning af regnskabsprocessen sker løbende og periodisk på alle niveauer af regnskabsaflæggelsesprocessen på baggrund af en risikovurdering. Svagheder, kontrolsvigt og overskridelse af udstukne rammer rapporteres opad i systemet. Bestyrelsen modtager løbende rapporteringer i forhold til Direktionens § 70 instruks og de af bestyrelsen videredelegerede instrukser. Bestyrelsen sikrer, at Direktionen reagerer effektivt på rapporterede svagheder, mangler og overskridelser.

Revisionsudvalget modtager som minimum forud for hvert ordinært bestyrelsesmøde en rapportering om overholdelse af bankens forskellige grænser ifølge direktionens § 70 instruks samt revisionsprotokoller. Kontakten med intern revision og ekstern revision indgår som naturlig del af revisionsudvalgets arbejde herunder vurderer revisionsudvalget løbende kvaliteten og uafhængigheden af intern og ekstern revisors arbejde.

PKT. 4: Sammensætning af ledelsesorganerne og deres udvalg samt disses funktion

Beskrivelse

Revisions- og risikoudvalg: Hele bestyrelsen

Vederlagsudvalg: Bestyrelsens formand og næstformand, samt en medarbejderrepræsentant i bestyrelsen.

Nomineringsudvalg: Bestyrelsens formand og næstformand.