

INDKALDELSE

til ordinær generalforsamling

2021

Nuuk 24/3



INDKALDELSE til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling onsdag, den 24. marts 2021 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.
Bestyrelsens indstilling til ændret vederlag således at næstformanden for sin deltagelse i risiko- og revisionsudvalget modtager 1½ vederlag er vedlagt som bilag til dagsordenens pkt. 2.
3. Forslag til vedtægtsændring.
På baggrund af de forbedrede teknologiske muligheder og ønsket om at give mulighed for at tilbyde bankens aktionærer en bedre mulighed for at følge bankens generalforsamling foreslås en bemyndigelse i § 6 til at afholde en elektronisk generalforsamling helt eller delvist. I konsekvens heraf foreslås endvidere redaktionelle ændringer.

Vedtægterne, med markering af de foreslåede ændringer, er vedlagt som bilag til dagsordenens pkt. 3.
4. Forslag fra bestyrelsen til vederlagspolitik.
Idet banken ønsker at følge en sammenlignelig standard med andre pengeinstitutter i forhold til bankens beskrivelse af anvendte aflønningsformer, sammenhæng mellem aflønning og bankens målopfyldelse, kriterier for udpegning af væsentlige risikotagere og muligheden for at give næstformanden 1½ vederlag for sin deltagelse i risiko- og revisionsudvalget, foreslår bestyrelsen en udvidet vederlagspolitik til godkendelse på generalforsamlingen jf. bilag til dagsordenens pkt. 4.
5. Valg til bestyrelsen:
I henhold til vedtægternes § 13 afgår Gunnar í Liða, Christina Finderup Bustrup og Lars Holst.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Gunnar í Liða og Lars Holst for en toårig periode.
Bestyrelsen foreslår nyvalg af Ellen Dalsgaard Zdravkovic for en to årig 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.

Covid-19 information:

GrønlandsBANKEN opfordrer alle aktionærer med interesse i generalforsamlingen til at møde op på GrønlandsBANKENs hovedkontor i Nuuk eller deltage via livestream. Da der på grund af aktuelle myndighedsrestriktioner alene er plads til 50 fremmødte, vil pladserne blive tildelt efter et først til mølle princip. Generalforsamlingen vil blive afholdt på dansk med mulighed for tolkning til grønlandsk for fysisk fremmødte. Der vil i tillæg til fysisk fremmøde være mulighed for at følge afviklingen af generalforsamlingen på livestream via link på VP-investor portalen, se www.banken.gl eller www.vp.dk/gf.

Via livestream er der ved angivelse af adgangskort nummer alene mulighed for skriftligt at ytre sig men ikke for at stemme.

Derfor opfordrer banken alle aktionærer til at fremsende den udfyldte stemmefuldmagt på forhånd således at stemmeafgivningen er sikret.

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 og kan tillige læses på www.banken.gl.

Aktionærerne kan - *dog senest fredag den 19. marts 2021* - bestille adgangskort via VP Investor Services A/S telefonisk (0045) 4358 8866 eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller www.banken.gl. Adgangskortet vil blive sendt til aktionærens e-mailadresse når denne er registreret på Investorportalen. Aktionæren kan registrere sin e-mailadresse i forbindelse med tilmeldingen. Efter tilmelding vil aktionæren pr. e-mail modtage adgangskortet som pdf. Adgangskortet kan printes eller medbringes på smartphone eller tablet. Har aktionæren ikke e-mailadresse kan adgangskortet blive sendt pr. post. Materialet kan også rekvireres ved henvendelse til bankens hovedkontor. Stemmesedler udleveres i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen.

Møde på generalforsamlingen (fysisk eller via livestream) kræver, at adgangskort er begæret udleveret fra hovedkontoret eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller www.banken.gl senest fredag den 19. marts 2021.

Opmærksomheden henledes på, at kun de aktionærer, som har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse senest 17. marts 2021 (registreringsdato), er berettiget til at afgive stemme på generalforsamlingen.

Aktionærerne kan stemme skriftligt ved brev via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller www.banken.gl. Brevstemmeblanketten kan endvidere downloades via www.vp.dk/gf hvorefter den printes og sendes med e-mail til vpinvestor@vp.dk eller sendes med almindelig post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S. Brevstemmen skal være VP Investor Services A/S i hænde senest tirsdag den 23. marts 2021 kl. 16.00.

Fuldmagt kan afgives enten via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller www.banken.gl. Fuldmagtsblanketten kan endvidere downloades via www.vp.dk/gf, printes og sendes med e-mail til vpinvestor@vp.dk eller med almindelig post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S. Fuldmagten skal være VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 19. marts 2021, medmindre fuldmagten gives på grundlag af et rettidigt løst adgangskort.

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.

Nuuk, den 2. marts 2021

BESTYRELSEN



BILAG til dagsordenens pkt. 2

Bestyrelsen foreslår et ændret honorar for næstformandens deltagelse i risikoudvalg og revisionsudvalg som vist i dette bilag.

Nuværende honorar for bestyrelse og udvalg, som har været gældende siden 2018:

	Formand	Næstformand	Best. medl.
Bestyrelseshonorar	250.000	187.500	125.000
Revisionsudvalg	50.000	25.000	25.000
Risikoudvalg	50.000	25.000	25.000
Nomineringsudvalg	10.000	10.000	0
Vederlagsudvalg	10.000	10.000	10.000
I alt	370.000	257.500	175.000/185.000

Forslag til ændring af næstformandens vederlag for deltagelse i risikoudvalg og revisionsudvalg:

	Formand	Næstformand	Best. medl.
Bestyrelseshonorar	250.000	187.500	125.000
Revisionsudvalg	50.000	37.500	25.000
Risikoudvalg	50.000	37.500	25.000
Nomineringsudvalg	10.000	10.000	0
Vederlagsudvalg	10.000	10.000	10.000
I alt	370.000	282.500	175.000/185.000



BILAG til dagsordenens pkt. 3

Vedtægter for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab 274. marts 2021+9

I. Bankens formål og hjemsted

- § 1 GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, der er stiftet i 1967, har hjemsted i Kommuneqarfik Sermersooq. Banken er under CVR nr. 80050410 registreret i Erhvervsstyrelsen.
Banken driver tillige virksomhed under binavn Nuna Bank A/S (GrønlandsBANKEN, Aktieselskab)
The Bank of Greenland A/S, (GrønlandsBANKEN, Aktieselskab)

- § 2 Banken driver pengeinstitutvirksomhed af enhver art samt anden efter pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed.

II. Bankens kapital og aktier

- § 3 Bankens aktiekapital udgør kr. 180.000.000.
Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
Aktiekapitalen er fordelt på aktier á kr. 100 og multipla heraf.
Aktierne noteres på OMX Nasdaq Copenhagen og registreres i VP Securities A/S.
- § 4 Aktierne er omsætningspapirer, udstedes på navn og skal til enhver tid være noteret på navn i bankens aktieprotokol.
Ingen aktier har særlige rettigheder.
Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.
Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.
Udbytte udbetales i henhold til de for VP Securities A/S gældende regler.

III. Elektronisk kommunikation og deltagelse

- § 4a5 AI kommunikation fra banken til aktionærene kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation), via bankens hjemmeside og/eller InvestorPortalenTM med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt samt delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender, prospekter, tegningslister og i øvrigt generelle oplysninger fra banken til aktionærene.
Det er aktionærernes eget ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af korrekte elektroniske kontaktoplysninger.
Banken kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpост.
Kommunikationen fra aktionærene til banken herunder tilmelding til generalforsamling kan ske ved elektronisk mail via InvestorPortalenTM til den deri angivne e-mailadresse eller til aktionær@banken.gl eller shareholder@banken.gl.
- § 6 Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, beslutte at tilbyde aktionærene at deltage elektronisk på generalforsamlinger eller afvikle generalforsamlingen fuldstændigt elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde. Aktionærene kan derved elektronisk deltage i, ytre sig og stemme på generalforsamlingen. Hvis bestyrelsen vælger at træffe sådan beslutning, vil nærmere oplysninger herom kunne findes på bankens hjemmeside: www.banken.gl og i indkaldelsen til den pågældende generalforsamling.

III. Bankens ledelse

- § 57 Bankens ledelse varetages af generalforsamlingen, bestyrelsen samt direktionen.

A. Generalforsamlingen

- § 68 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.
Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter bestyrelsens eller den ordinære generalforsamlings beslutning eller efter begæring af en generalforsamlingsvalgt revisor eller af aktionærer, der tilsammen ejer mindst 5 pct. af aktiekapitalen. Begæringen skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne indkaldes, senest 2 uger efter at det er forlangt.

- § 97** Alle generalforsamlinger afholdes i Nuuk og indkaldes af bestyrelsen via bankens hjemmeside (www.banken.gl) og/eller ved en bekendtgørelse, der indrykkes én gang i et eller flere danske dagblade og i en eller flere grønlandske aviser, alt efter bestyrelsens valg. Indkaldelsen skal indeholde en angivelse af tid og sted for generalforsamlingen, samt dagsordenen, hvoraf fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Indkaldelsen skal foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen. Enhver aktionær er berettiget til at fremkomme med forslag til behandling og afgørelse på generalforsamlingen. Sådanne forslag skal være skriftligt formuleret og skal være indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes. Modtager banken kravet senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen. Senest 3 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på generalforsamlingen, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport, 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.
- § 810** Enhver aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen, når han senest 3 dage før dennes afholdelse har anmeldt sin deltagelse. Adgangskort udleveres mod behørig dokumentation på bankens kontor i Nuuk. Aktionærers ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til aktionærernes aktier fastsættes i forhold til de aktier, aktionærerne besidder på registreringsdatoen, der ligger 1 uge før generalforsamlingen. Aktionærers aktiebesiddelse og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af de ejerforhold, der er registreret i ejerbogen, samt de meddelelser om ejerforhold, som banken har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen. Aktionærer, der har fået adgangskort udleveret, har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmægtig, der møder på vegne af flere aktionærer, kan stemme forskelligt på vegne af de forskellige aktionærer. Aktionærerne har mulighed for at brevstemme, inden generalforsamlingen afholdes. Hvert aktiebeløb på kr. 100 giver én stemme.
- § 119** Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling, stemmeafgivningen og dens resultat.
- § 1210** Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- 1) Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
 - 2) Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion, samt forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
 - 3) Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer i overensstemmelse med reglen i § 97.
 - 4) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 - 5) Valg af ekstern revision, jfr. § 192L.
 - 6) Eventuelt.
- § 1311** Alle anliggender afgøres på generalforsamlingen ved simpel stemmeflerhed, medmindre lovgivningen eller disse vedtægter bestemmer andet. Til vedtagelse af forslag om ændringer i bankens vedtægter, der ikke kan foretages af bestyrelsen i medfør af lovgivningens regler, eller hvortil der ikke i kraft af disse regler stilles strengere krav, kræves, at forslaget tiltrædes af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital. Såfremt forslaget ikke er fremsat eller tiltrådt af bestyrelsen, kræves endvidere, at mindst to tredjedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Ændring af vedtægternes § 13, 4. stykke, kræver dog vedtagelse efter de deri angivne regler. Til beslutning om bankens ophør ved fusion eller frivillig likvidation kræves et stemmeflertal på tre fjerdedele såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital. Såfremt forslaget ikke er fremsat eller tiltrådt af bestyrelsen, kræves endvidere, at mindst tre fjerdedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.
- § 1412** Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionærerne på bankens hjemmeside.



B. Bestyrelsen

§ 1513 Bestyrelsens medlemmer vælges af generalforsamlingen, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen. Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af mindst 5 og højst 10 medlemmer. Hvert år afgår de 3 af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangene ved lodtrækning. De fratrædende medlemmer kan genvælges.

§ 1614 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en eller to næstformænd. Ved formandens forfald fungerer en af næstformændene som formand. Ved såvel formandens som næstformændenes forfald fungerer det i anciennitet ældste generalforsamlingsvalgte medlem af bestyrelsen som formand.

Bestyrelsen afholder møder efter indkaldelse fra formanden eller i hans forfald den fungerende formand. Møde afholdes så ofte, formanden finder det fornødent, eller det begæres af et medlem af bestyrelsen, af en direktør, en generalforsamlingsvalgt revisor, eller af den interne revisionschef.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer, dog mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte medlemmer deltager i beslutningen.

Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed, for så vidt der ikke efter vedtægterne eller loven kræves særligt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens, eller i dennes forfald, den fungerende formands stemme udslaget.

Over møderne føres en forhandlingsprotokol, der underskrives af bestyrelsens medlemmer.

§ 1715 Bestyrelsen udnævner og afskediger direktionens medlemmer og den interne revisionschef, samt fastsætter de pågældendes ansættelsesvilkår.

Banken har udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsafkløning af direktionen. Disse retningslinjer er behandlet og godkendt på bankens generalforsamling. Retningslinjerne er offentliggjort på bankens hjemmeside.

§ 1816 Bestyrelsen træffer i en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

Ved denne forretningsorden kan varetagelsen af særlige opgaver delegeres til et af og blandt bestyrelsens medlemmer valgt forretningsudvalg.

Bestyrelsesmedlemmerne vederlægges med honorarer, der godkendes af den ordinære generalforsamling i forbindelse med årsrapportens godkendelse.

C. Direktionen

§ 1917 Direktionen varetager den daglige forretningsførelse, herunder antagelse og afskedigelse af bankens personale. Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for direktionen.

Direktionen består af 1 - 3 medlemmer.

IV. Bankens tegning

§ 2018 Banken tegnes af formanden eller næstformanden i forening med et andet bestyrelsesmedlem, af 2 direktører i forening eller af 1 bestyrelsesmedlem i forening med 1 direktør.

VI. Revision og regnskabsafslutning

§ 2119 Bankens årsrapport revideres i overensstemmelse med gældende lovgivning af én eller flere revisorer, der vælges for ét år ad gangen.

§ 2220 Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Ovenstående vedtægter er vedtaget på GrønlandsBANKENS ordinære generalforsamling den 27. marts 2019.

I bestyrelsen:

Gunnar í Liða
formand

Kristian Frederik Lennert
næstformand

Maliina Bitsch Abelsen

Christina Finderup Bustrup

Lars Holst

Peter Angutinguaq Wistoft

Yvonne Jane Poulsen Kyed

Malene Meilfart Christensen

Niels Peter Fleischer Rex

Som dirigent:

Peter Schriver

Bestyrelsesvedtægter \marts 2019

BILAG til dagsordenens pkt. 4

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. Derudover følges de for Grønland gældende oplysningsforpligtigelser om aflønning i finansielle virksomheder og den for Grønland gældende selskabslovgivning.

Overordnet formål

De overordnede formål med vederlagspolitikken er:

- at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medarbejdere og medlemmer af bestyrelse og direktion,
- at sikre sammenfald mellem ledelsens interesser og selskabets og aktionærernes interesser, og
- at medvirke til at fremme værdiskabelsen på lang sigt i selskabet og dermed understøtte selskabets forretningsstrategi.

Vederlagspolitikken bidrager til selskabets forretningsstrategi samt langsigtede interesser. Den anvendte aflønning afstemmes i forhold til de mål, der er retningsgivende for selskabets strategi og politikker, herunder politik for sund virksomhedskultur og politik for integration af bæredygtighedsrisici. Bankens medarbejderes arbejds- og lønvilkår tilgodeses ved indgåelse af relevante overenskomster.

Bestyrelse

Der udbetales ikke variable løndele 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. For deltagelse i udvalg modtager udvalgsmedlemmerne ligeledes fast honorar. Udvalgsformanden modtager dobbelt honorar og næstformanden modtager 1/2 honorar for deltagelse i risikoudvalg og revisionsudvalg. Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert andet år og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert fjerde år.

Direktion

Direktionen modtager kontraktligt aftalt fast løn og pension, årlig feriefrirejse, fri bil, telefon og internet. Direktionen modtager under ansættelsen ingen variable løndele af nogen art. Direktionens pension udgøres af en fast procentsats på 18 % af den faste løn og hvortil kommer en ydelsesbaseret fratrædelses-/ pensionsordning som beskrevet nedenfor. Den samlede udbetale og hensatte pensionsforpligtigelse fremgår af årsrapporten. Direktionen er længst ansat til udgangen af det kalenderår Direktionen fylder 62 år.

Bestyrelsen har indgået aftale med direktøren om en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning, der udløses og udbetales ved fratræden. Den anvendte variable aflønning søger at sikre direktionens fastholdelse og incitament til at varetage selskabets stabilitet og langsigtede interesser. 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. Hertil kommer løn i opsigelsesperioden. Der er indarbejdet claw back klausul i ordningen. Regnskabsmæssigt afsættes pt. årligt 8 % af den samlede løn til ordningen.

Opsigelsesvarslet fra henholdsvis bankens og direktionens side er 12 måneder undtagen i særlige situationer f.eks. misligholdelse af kontrakten. I forbindelse med visse former for change of control kan direktionen vælge at se sig som opsagt.

Væsentlige risikotagere

GrønlandsBANKENs væsentlige risikotagere er defineret som:

- 1) ledelsen af den del af organisationen, som foretager handel med eller godkendelse af finansielle instrumenter;
- 2) ledelsen af den del af organisationen, som investerer virksomhedens egne midler;
- 3) ansatte som via finansielle instrumenter kan tage en væsentlig risiko på virksomhedens vegne for virksomhedens midler;
- 4) ledelsen af den del af organisationen, som forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning, og
- 5) ansatte, som kan påføre virksomheden væsentlige kreditrisici.
- 6) ledelsen af bankens kontrolafdeling

Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), modtager ikke variable løndele 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 inden for 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 inden for 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 2020 udgjorde udbetalingen kr. 11.750 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, årlig gennemgang og offentliggørelse 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.

Ændringer i vederlagspolitikken forelægges efter vedtagelse i bestyrelsen til godkendelse på generalforsamlingen og minimum hvert fjerde år bliver vederlagspolitikken forelagt generalforsamlingen til godkendelse.

Vederlagspolitikken offentliggøres på bankens hjemmeside.

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.

Nuuk, den 16. februar 2021

Vederlagsudvalget

Gunnar í Liða
Formand

Kristian Lennert
Næstformand

Yvonne Kyed
Bestyrelsesmedlem

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med de for Grønland gældende regler. Vederlagspolitikken er behandlet og godkendt på generalforsamlingen afholdt den 24.3.2021.

Ved afstemningen blev der afgivet gyldige stemmer for [] aktier svarende til [] % af aktiekapitalen. Af de afgivne gyldige stemmer var der [] stemmer for lønpolitikken, mens [] stemmer stemte imod.

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 24. marts 2021 indstilles følgende kandidater:

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða, 60 år, bosiddende i Oslo

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

Formand for nomineringsudvalget i: Bakkafrost P/F

Økonomidirektør i: SMJ Rådgivende Ingeniører

Valgt første gang til GrønlandsBANKENs bestyrelse i 2005.

Opfylder ikke Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Gunnar í Liða er cand.polit., suppleret med ledelsesmæssig uddannelse fra Wharton Business School og har fra 1988 til 2010 været ansat i den finansielle sektor på Færøerne – indtil udgangen af 2010 som direktør i Færøernes største forsikringselskab, 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.

Fhv. vicedirektør Lars Holst, 69 år, bosiddende i Virum

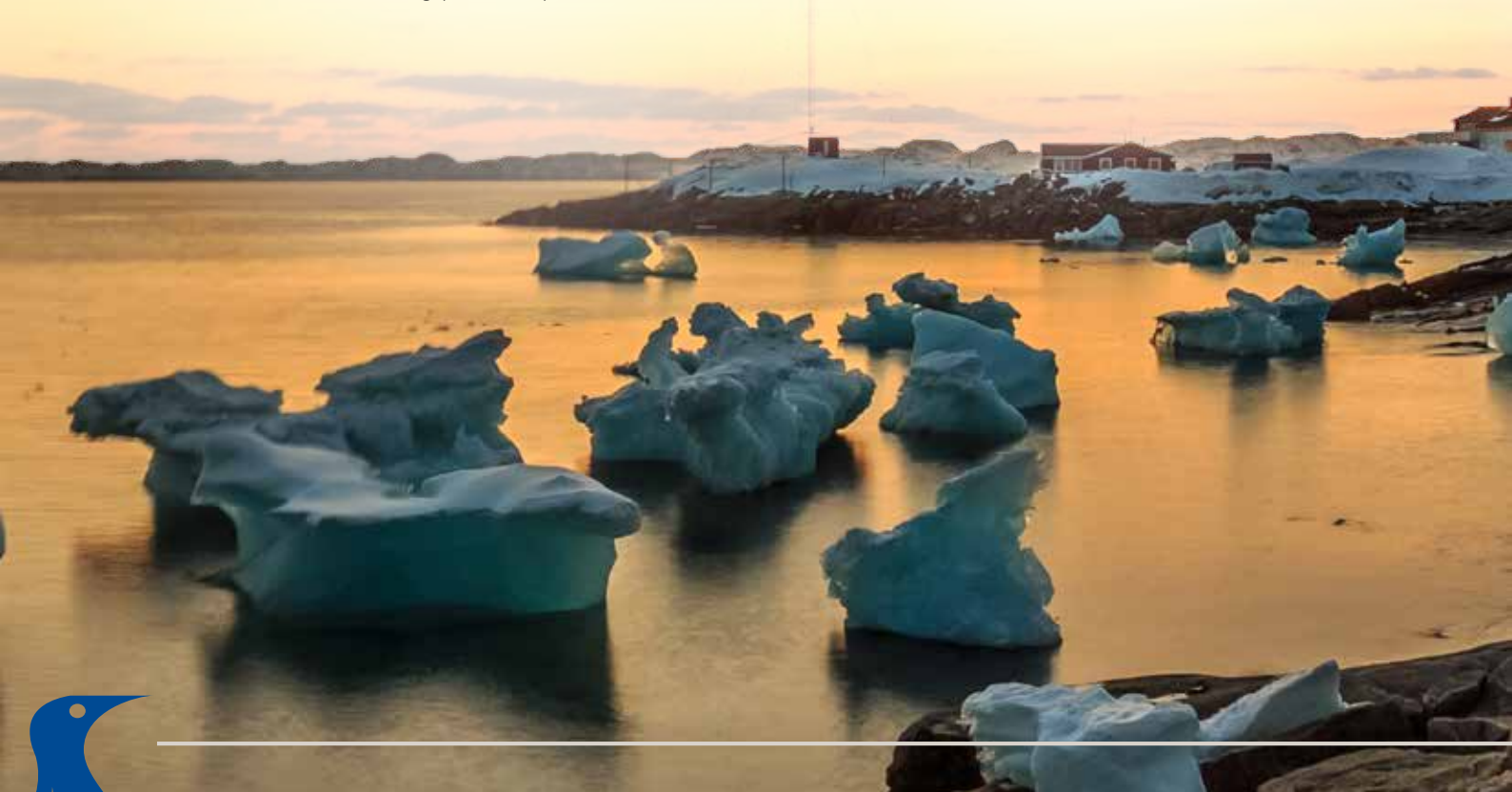
Bestyrelsesmedlem i:

- Vestjysk Bank A/S
- AG Gruppen A/S (formand)
- AG Construction A/S (formand)
- AG Development A/S (formand)
- Amager Erhvervsforening A/S (formand)
- Amager Strandvej 100 A/S (formand)
- Ørestad Syd 2015 A/S (formand)
- Ørestad Syd A/S (formand)
- AG Investments A/S (formand)
- Vækstfonden (næstformand)

Valgt første gang til GrønlandsBANKENs bestyrelse i 2015.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

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).



Til nyvalg på generalforsamlingen den 24. marts 2021 indstilles følgende kandidat:

Administrerende direktør, Ellen Dalsgaard Zdravkovic, 48 år, bosiddende i Holte

Administrerende direktør i nærpension forsikringsformidling A/S.
Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Ellen Dalsgaard Zdravkovic er direktør i nærpension, der er et datterselskab 100% ejet af AP Pension, som formidler pensions- og forsikringsløsninger til 30+ danske lokale pengeinstitutter. Hun har tidligere blandt andet været ansat i Finansministeriet, manager i konsulentfirmaet Qvartz og har i en længere årrække arbejdet i ATP både som konsulent, afdelingschef og sidst som underdirektør.

Ellen Dalsgaard Zdravkovic er uddannet cand. scient. pol. fra Københavns Universitet. Ellen Dalsgaard Zdravkovic færdiggør i marts 2021 bestyrelsesuddannelse indenfor forsikring og pension på Copenhagen Business School, og har derudover læst en række MBA-fag på Rutgers University samt gennemført managementforløb på London Business School.

Ellen Dalsgaard Zdravkovic har stor erfaring med transformationer, innovation & digitalisering af komplekse processer med mange transaktioner, compliance og bæredygtig omstilling.





 **GrønlandsBANKEN**