

INDKALDELSE

til ordinær generalforsamling

2023

Nuuk 28/3

INDKALDELSE til ordinær generalforsamling

GrønlandsBANKEN, Aktieselskab, afholder ordinær generalforsamling tirsdag, den 28. marts 2023 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 § 18 indstiller bestyrelsen gældende fra 1. januar 2023, at vederlaget ændres således:

Fast vederlag for bestyrelsesarbejdet fastsættes til 150.000 kr., mod tidligere 125.000 kr., idet bestyrelsesformanden som hidtil modtager dobbelt vederlag, og næstformanden halvandet vederlag. Vederlag for udvalgsarbejde ændres, således at vederlag for deltagelse i revisionsudvalg og risikoudvalg ændres til 30.000 kr. per udvalg, mod tidligere 25.000 kr., hvor bestyrelsesformanden ligeledes modtager dobbelt vederlag og næstformanden halvandet vederlag. Vederlag for udvalgsarbejde i nomineringsudvalget og vederlagsudvalget ændres til 12.000 kr. fra 10.000 kr. til alle medlemmerne.

3. 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. 3.

4. Valg til bestyrelsen:

I henhold til vedtægternes § 13 afgår Gunnar í Liða, Ellen Dalsgaard Zdravkovic og Lars Holst.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Gunnar í Liða, Ellen Dalsgaard Zdravkovic og Lars Holst 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. 4.

5. 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.

6. Eventuelt.

* Den 25. marts 2023 kl. 22.00 skifter Grønland tidszone til UTC -2. Det anførte tidspunkt er i overensstemmelse hermed.



Generalforsamlingen afholdes som delvis elektronisk generalforsamling med mulighed for fysisk deltagelse i GrønlandsBANKENs hovedkontor i Nuuk samt mulighed for elektronisk deltagelse via generalforsamlingsportalen. Den delvise elektroniske generalforsamling kan tilgås af aktionærer, som har registreret deres deltagelse i overensstemmelse med indkaldelsen. Registrering af ankomst og deltagelse i generalforsamlingen kræver en elektronisk enhed med adgang til internettet, f.eks. en tablet eller smartphone, samt MitID eller VP-ID for at tilgå generalforsamlingsportalen, der er tilgængelig online. Via generalforsamlingsportalen er det muligt at deltage i afstemninger og sende skriftlige indlæg under generalforsamlingen. Du kan tilmelde dig generalforsamlingen via et af disse links: www.vp.dk/agm eller www.banken.gl.

Såfremt du ønsker at stemme på forhånd, kan dette gøres via bankens Investorportal eller ved at fremsende fuldmagt, 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 onsdag den 1. marts 2023.

Aktionærerne kan - dog senest fredag den 24. marts 2023 – registrere deres deltagelse via Euronext Securities telefonisk (+45) 4358 8866 eller via Euronext Securities hjemmeside www.vp.dk/agm eller via investorportalen på 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 tirsdag 21. marts 2023 (registreringsdato), er berettiget til at afgive stemme på generalforsamlingen.

Aktionærerne kan stemme skriftligt via Euronext Securities' hjemmeside www.vp.dk/agm eller www.banken.gl. Brevstemmeblanketten kan endvidere printes og sendes pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com eller sendes med almindelig post til Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København. Brevstemmen skal være Euronext Securities i hænde senest mandag den 27. marts 2023 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.vp.dk/agm eller www.banken.gl. Fuldmagtsblanketten kan endvidere printes og sendes pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com eller med almindelig post til Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København. Fuldmagten skal være Euronext Securities i hænde senest fredag den 24. marts 2023, 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 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 4 nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad (Safari version 13, 14, 15 og 16). 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 1. marts 2023

BESTYRELSEN



BILAG til dagsordenens pkt. 3

GrønlandsBANKENs vederlagsrapport 2022

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 2022 sammenlignet med de sidste fem regnskabsår.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2022 er blevet tildelt i overensstemmelse med Bankens vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt den 29. marts 2022, og som er tilgængelig på Bankens hjemmeside: [GrønlandsBANKEN](https://www.gronlandsbanken.gl)

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 2018-2022 samt ekstern kilde "Den Danske Pengeinstitutsektor - 2021", Niro Invest ApS. 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 2022. 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, 1. marts 2023

I bestyrelsen:

Gunnar í Liða
formand

Kristian Frederik Lennert
næstformand

Maliina Bitsch Abelsen

Malene Meilfart Christensen

Lars Holst

Yvonne Jane Poulsen Kyed

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 2022 og tidligere år fremgår af nedenstående skema:

T.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Fast løn inkl. værdi af fri bil m.m.	2.943	2.917	2.855	2.783	2.732
Pension	657	495	483	471	460
Hensat betinget pensions-/fratrædelsesordning	300*	284*	278*	271*	265*
I alt (t. kr.)	3.900	3.696	3.616	3.525	3.457
Årlig ændring i samlet vederlag (%)	5,52	2,21	2,52	1,93	1,88

* 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 2022 opgjort til t.kr. 300, 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	2022
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. Direktionen fylder 62 år.

Vederlag til bestyrelsen

Basisvederlaget for bestyrelsesarbejdet blev i 2022 fastholdt til 125.000 kr., idet bestyrelsesformanden modtager dobbelt vederlag og næstformanden halvandet vederlag. Vederlaget for revisionsudvalgsarbejdet og risikoudvalgsarbejdet udgør hver 25.000 kr., hvor formanden for udvalget modtager dobbelt vederlag og næstformanden halvandet vederlag.

Vederlaget for deltagelse i øvrige udvalgsposter udgør som hidtil 10.000 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	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 2022	370.000	282.500	185.000/175.000
I alt 2021	370.000	282.500	185.000/175.000
Differens (%)	0	0	0



BILAG til dagsordenens pkt. 3 – fortsat

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

T.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Gunnar í Liða	370	370	370	370	370
Kristian F. Lennert	282,5	282,5	257,5	257,5	257,5
Frank O. Bagger	-	-	-	-	43,25 (fratrådt)
Anders J. Brøns	-	-	-	-	175 (fratrådt)
Christina F. Bustrup	-	43,75 (fratrådt)	175	175	175
Lars Holst	175	175	175	175	175
Ben Arabo	-	-	-	-	92,5 (til- og fratrådt)
Maliina B. Abelsen	175	175	175	175	131,25 (tiltrådt)
Peter A. Wistoft	175	175	175	131,25 (tiltrådt)	-
Ellen Dalsgaard Zdravkovic	175	131,25 (tiltrådt)	-	-	-
Hans N. Boassen	-	-	-	43,25 (fratrådt)	175
Yvonne J. P. Kyed	185	185	185	185	185
Elise Zeeb	-	-	-	43,25 (fratrådt)	175
Malene Christensen	175	175	175	131,25 (tiltrådt)	-
Peter F. Rex	175	175	175	131,25 (tiltrådt)	-
I alt (t.kr.)	1.887,50	1.887,50	1.862,50	1.817,75	1.954,5

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:

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat før skat	109,1	158,9	130,9	150,5	140,3
Differens (%)	-31,34	21,39	-14,97	6,78	5,49
Resultat efter skat	98,8	132,8	96,2	129,9	112,9
Differens (%)	-25,60	38,04	-35,03	13,09	4,69

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

	2022*	2021	2020	2019	2018
Gennemsnitlig medarbejderløn	681,5	665,4	648,8	634,0	607,9
Differens (%)	2,42	2,56	2,33	4,29	0,33

Kilde: Pengeinstitutternes regnskab 2021 og "Den Danske Pengeinstitutsektor - 2021", Niro Invest ApS

* Estimat

Overensstemmelse med vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2022 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. 4

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 28. marts 2023 indstilles følgende kandidater:

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða

Født den 13. april 1960 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005.

Senest genvalgt i 2021.

Aktuel valgperiode udløber i 2023.

Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Formand for revisionsudvalget, formand for risikoudvalget, formand for nomineringsudvalget og formand for vederlagsudvalget.

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

Formand for nomineringsudvalget i: Bakkafrost P/F

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 forsikringsselskab, hvor han fratrådte stillingen. Gunnar í Liða har derudover stor erfaring fra bestyrelsesarbejde i færøske selskaber, herunder finansiell virksomhed og en særlig indsigt i nordatlantisk økonomi og finansiering.

Administrerende direktør, Ellen Dalsgaard Zdravkovic nærpension forsikringsformidling A/S

Født den 5. juli 1972 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 24. marts 2021.

Aktuel valgperiode udløber i 2023.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

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 færdiggjorde i 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.



Fhv. vicedirektør Lars Holst

Født den 15. februar 1952 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015.

Senest genvalgt i 2021.

Aktuel valgperiode udløber i 2023.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

Lars Holst har som tidligere vicedirektør i Nykredit samt som medlem af revisions- og risikoudvalget i en årrække erfaring med regnskabsaflægning og revision, hvorfor bestyrelsen anser ham for at være uafhængigt medlem af revisionsudvalget med regnskabsmæssige kvalifikationer.

Bestyrelsesmedlem i:

- Vestjysk Bank A/S
- Arbejdernes Landsbank A/S
- Arbejdernes Landsbanks Fond
- AG Gruppen A/S
- AG Construction A/S
- AG Development A/S
- AG Invest A/S

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) og i Vækstfonden (2015-2022).



Grønlands bedste virksomhed

til gavn for Grønland



GrønlandsBANKEN