

# Kvartalsrapport

1. halvår 2022

# Indhold

Ledelsesberetning	2
1. halvår i overblik	2
Hoved- og nøgletal for 1. halvår 2022	4
Ledelsesberetning for 1. halvår 2022	5
Ledespåtegning	10
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noteoversigt	16
Noter til delårsrapporten	17

# Ledelsesberetning

## 1. halvår i overblik

### Stabil kerneforretning og markedsuro i første halvår

GrønlandsBANKENS resultat før skat lyder på kr. 45,8 mio. for første halvår af 2022, mod kr. 74,8 mio. i første halvår af 2021. Resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger udgør tilfredsstillende kr. 73,1 mio. mod kr. 72,0 mio. året før.

Udlån er steget med kr. 226 mio. siden udgangen af 2021, og udgør kr. 4.010 mio. ved første halvårs udgang. Ved indgangen til 2022 var det ventet, at den gunstige økonomiske udvikling i Grønland ville medføre en positiv udlånsudvikling i banken. Garantierne er samtidig vokset med kr. 190,9 mio. fra kr. 1.781 mio. ved udgangen af 2021 til kr. 1.972 mio. ultimo 1. halvår 2022.

Netto rente-, gebyr og andre driftsindtægter i 1. halvår af 2022 er næsten uændrede med kr. 170,9 mio. kr. sammenlignet med samme periode i 2021. Udviklingen dækker over mængdestigning og mixændringer i udlåns sammensætningen og en stigning som følge af bl.a. forbedring af de negative indlånsrenter og gebyrer og provision fra pensions- og investeringsområdet.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger udgør ved udgangen af første halvår 2022 kr. 97,8 mio. mod kr. 98,3 mio. i samme periode i 2021. Rentestigninger og generel markedsuro

har bevirket, at kursreguleringer ved udgangen af juni 2022 udgør et kurstab på kr. 25,2 mio. mod en kursgevinst på kr. 5,1 mio. i samme periode i 2021. Bankens sektoraktiebeholdning og valutaområdet har udviklet sig positivt i 1. halvår mens bankens obligationsbeholdning har genereret kurstab.

Nedskrivninger på udlån og garantier er reduceret med kr. 0,2 mio. i forhold til 1. halvår af 2021 og udgør beskedne kr. 2,1 mio. i første halvår 2022. Banken ser fortsat en tilfredsstillende bonitet i låneporteføljen. COVID-19 påvirkningen af det grønlandske samfund er minimal, og der er bl.a. positiv udvikling i turismen i 2022. Usikkerheden drejer sig primært om stigende inflation og deraf følgende rentestigninger, samt geopolitisk usikkerhed. Effekten er indtil videre ikke markant i Grønland. Banken reducerer med udgangspunkt i ovenstående COVID-19 til lægget i managementreserven til et minimum. Omvendt har banken afsat et tillæg på kr. 19,4 mio. til imødegåelse af risici afledt af stigende inflation, renter og dårligere konjunkturudsigter og de samlede managementtillæg til nedskrivninger er dermed forøget.

I årsrapporten for 2021 blev forecast for årets resultat før skat estimeret til et interval på kr. 120-140 mio., hvilket fastholdes under forudsætning af, at der ikke er væsentlig negativ markeds-påvirkning i den resterende del af året.

- Resultatet efter skat forrenter primo egenkapitalen efter udbytte med 8,5 % p.a.
- Stigning i udlån og garantier på samlet kr. 417 mio. til kr. 5,982 mia.
- Indlån stiger til kr. 5,6 mia.
- Basisindtjening pr. omk. krone på 1,75 i 1. halvår 2022 mod 1,73 i 1. halvår 2021
- Nedskrivninger og hensættelser i perioden på 0,03 %
- Kapitalprocent og kernekapitalprocent på 22,8 og solvensbehov på 10,6 %



**Hoved- og nøgletal for 1. halvår 2022**

	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>Helår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>1. halvår 2019</b>	<b>1. halvår 2018</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	167.808	168.148	338.933	161.110	160.316	157.027
Kursreguleringer	-25.195	5.115	11.219	-7.330	2.593	-345
Andre driftsindtægter	3.049	2.179	6.185	2.221	2.878	2.856
Udgifter til personale- og administration	92.437	93.229	186.385	85.566	86.341	79.990
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	3.636	3.486	7.014	3.449	3.367	3.367
Andre driftsudgifter	1.696	1.602	2.497	1.416	1.889	838
Nedskrivning på udlån m.v.	2.112	2.331	1.537	9.845	4.787	6.666
<b>Resultat før skat</b>	<b>45.781</b>	<b>74.794</b>	<b>158.904</b>	<b>55.725</b>	<b>69.403</b>	<b>68.677</b>
Skat	-5.893	7.882	26.072	14.754	4.877	4.632
<b>Periodens resultat</b>	<b>51.674</b>	<b>66.912</b>	<b>132.832</b>	<b>40.971</b>	<b>64.526</b>	<b>64.045</b>
<b>Udvalgte regnskabsposter:</b>						
Udlån	4.009.541	3.824.443	3.783.681	3.736.894	3.797.656	3.552.620
Indlån	5.673.324	5.879.878	5.363.871	6.016.314	5.593.007	5.086.734
Egenkapital	1.249.277	1.200.414	1.267.911	1.120.137	1.010.990	957.464
Balancesum	7.544.633	7.537.865	7.226.988	7.507.427	6.874.825	6.275.024
Eventualforpligtelser	1.972.396	1.914.893	1.781.465	1.521.275	1.300.697	1.185.142
<b>Nøgletal:</b>						
Kapitalprocent	22,8	22,7	24,4	23,3	21,1	22,1
Kernekapitalprocent	22,8	22,7	24,4	23,3	21,1	22,1
Periodens egenkapitalforrentning før skat	3,6	6,3	13,0	5,1	6,9	7,2
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,1	5,6	10,9	3,7	6,6	6,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,7	1,8	1,6	1,7	1,8
Afkastningsgrad	0,7	0,9	1,8	0,5	0,9	1,0
Renterisiko	1,4	1,5	1,2	1,0	2,0	1,9
Valutaposition	0,3	0,9	0,8	0,7	0,3	0,8
Liquidity coverage ratio	207,9	259,6	238,6	183,7	165,3	143,9
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	68,9	65,1	69,1	63,2	69,8	72,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,2	3,0	3,3	3,8	3,7
Periodens udlånsvækst	6,0	-4,5	-5,6	-0,6	9,4	7,0
Summen af store eksponeringer	164,0	163,1	156,7	167,6	172,2	170,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,1	3,2	3,2	3,5	3,3	3,4
Periodens resultat pr. aktie efter skat	28,7	37,2	73,8	22,8	35,8	35,6
Indre værdi pr. aktie	694,0	666,9	704,0	622,3	561,7	532,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	0,8	0,8	1,0	1,1

## Ledelsesberetning for 1. halvår 2022

### Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne er med t.kr. 113.127 mod t.kr. 114.911 i første halvår 2021 faldet med 1,6 %. Starten af 2021 var påvirket af et højere udlånsniveau end starten af 2022 og derudover har banken over de senere år oplevet et mixskifte i udlånssammensætningen til udlån med lavere marginaler. Dette har påvirket udlånsrenterne negativt i halvåret.

Banken har løbende siden 2020 bragt en bedre balance i forholdet mellem forrentningen af bankens overskudslikviditet og de negative indlånsrenter ved løbende at tilpasse de negative indlånsrenter. Disse forhold har en positiv indvirkning på nettorenteindtægterne i første halvår af 2022.

Gebyr- og provisionsindtægter udviser en stigning på t.kr. 449 i forhold til samme periode i 2021. Det øgede garantiomfang, øget investeringsaktivitet og pensionsområdet påvirker posten positivt mens betalingsområdet påvirker posten negativt. Netto-rente- og gebyrindtægter er samlet faldet med t.kr. 340 til t.kr. 167.808 i første halvår 2022.

Andre driftsindtægter udgør t.kr. 3.049, hvilket er en stigning på t.kr. 870 fra 1. kvartal 2021. Der er i nogen omfang tale om periodeforskydninger og derudover har banken realiseret engangsindtægter ved salg af materielle anlægsaktiver i 1. halvår 2022.

Udgifter til personale og administration er t.kr. 792 lavere end i 1. halvår 2021 og udgør t.kr. 92.437. Personaleudgifter er som følge af lidt færre ansatte lavere mens administrationsudgifter også er lavere.

Andre driftsudgifter, som består af drift og vedligehold af bankens bankbygninger og bidrag til Afviklingsformuen, er på niveau med 1. halvår 2021.

Afskrivninger på materielle aktiver er t.kr. 150 højere end i 1. halvår 2021 og udgør t.kr. 3.636.

Resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger udgør herefter tilfredsstillende t.kr. 73.088 mod t.kr. 72.010 i 1. halvår af 2021.

Kursreguleringer viser et samlet kurstab på t.kr. 25.195 mod en kursgevinst i samme periode sidste år på t.kr. 5.115. Bankens beholdning af sektoraktier og valutaområdet har udviklet sig gunstigt i 1. halvår. Stigningen i de mellemlange og lange renter og den generelle markedsuro har medført, at kursreguleringer på obligationer og børsnoterede aktier har udviklet sig negativt i 1. halvår af 2022.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør t.kr. 2.112 mod t.kr. 2.331 i samme periode i 2021. Banken har siden COVID-19 indtraf i første kvartal af 2020 foretaget en løbende gennemgang af både kundeengagementer og brancher med henblik på afdækning af COVID-19 følger. Påvirkningen af det grønlandske samfund er meget beskedent, og der ses positive tegn for turismens udvikling i 2022.

COVID-19 og en usikker geopolitisk situation har medført problemer i vareforsyningerne, stigende inflationen og deraf følgende stigende renter. I Grønland er effekten indtil videre begrænset, men det må forventes på sigt også at have en effekt. Banken har ikke direkte eksponeringer mod Ukraine eller Rusland.

I tillæg til de individuelle nedskrivninger har banken med udgangspunkt i ovenstående reduceret COVID-19 tillægget til et minimum. Omvendt har banken afsat et tillæg på kr. 19,4 mio. til imødegåelse af risici afledt af stigende inflation, renter og dårligere konjunkturudsigter. De samlede managementtillæg er herefter steget med kr. 6,3 mio. til kr. 39,2 mio.

### Udvalgte Hoved- og nøgletal

1.000 kr.

	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020
Nettorente- og gebyrindtægter*	82.061	85.747	89.871	80.914	82.053	86.095	84.305	81.098
Omkostninger og afskrivninger	48.572	49.197	51.145	46.436	49.048	49.269	51.833	46.028
Andre driftsindtægter	1.414	1.635	2.244	1.762	1.040	1.139	2.026	1.122
Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger*	34.903	38.185	40.970	36.242	34.045	37.965	34.498	36.192
Kursreguleringer	-14.528	-10.667	3.503	2.601	1.988	3.127	4.828	2.638
Nedskrivning på udlån m.v.	1.394	718	-33	-761	1.409	922	2.434	549
Resultat før skat*	18.981	26.800	44.506	39.604	34.624	40.170	36.892	38.281

Resultat før skat udgør herefter t.kr. 45.781 og er dermed t.kr. 29.013 lavere end i samme periode i 2021.

### Kvartalsudvikling

Efter offentliggørelsen af kvartalsrapporten for 1. kvartal 2022 har banken konstateret en regnskabsteknisk indregningsfejl på tilgodehavende renter. Indregningsfejlen er rettet i 2. kvartal 2022. Fejlen påvirker bankens renteindtægter og resultatet før skat for 1. kvartal negativt med t.kr. 2.760. Balanceposten andre aktiver er lige så 2.760 t.kr. for høj i 1. kvartal 2022. Bankens kunder er ikke berørt af fejlen.

I de udvalgte hoved- og nøgletal ovenfor er vist de korrigerede tal for 1. kvartal 2022 og 2. kvartal 2022, hvor de markerede poster er korrigeret for fejlen mellem kvartalerne.

De korrigerede nettorente- og gebyrindtægterne udgjorde i 1. kvartal t.kr. 85.747 og i 2. kvartal t.kr. 82.061. Afvigelsen mellem kvartalerne skyldes primært, at der periodisk er højere gebyr- og provisionsindtægter i 1. kvartal sammenlignet med 2. kvartal.

De samlede omkostninger udgør i 1. kvartal t.kr. 49.197 og i 2. kvartal 48.572 t.kr. Personaleudgifter er faldet i 2. kvartal, idet der i 1. kvartal afholdes ferietillæg mm., som ikke afholdes i de efterfølgende kvartaler. Øvrige administrationsomkostninger er vokset er på samme niveau i 1. kvartal og 2. kvartal.

Resultat før kursregulering og nedskrivninger faldt dermed i 2. kvartal til t.kr. 34.903, hvilket er t.kr. 3.282 lavere end i 1. kvartal 2022. Resultatet før skat faldt i 2. kvartal af 2022 til kr. 19,0 mio. fra kr. 26,8 mio. i 1. kvartal af 2022.

Udlånet steg i 1. kvartal med t.kr. 121.143 og i 2. kvartal med t.kr. 104.717, hvilket samlet svarer til et stigning i forhold til ultimo 2021 på 6,0%. Det var ved årets indgang forventningen, at den gunstige økonomiske udvikling i Grønland ville medføre højere udlån i banken.

Indlånet steg i 1. kvartal 2021 med t.kr. 178.401 og steg i 2. kvartal med 131.052 t.kr. Samlet udgør indlånstigningen i forhold til ultimo 2021 således t.kr. 309.453.

### Balance og egenkapital

Bankens udlån er i første halvår steget tilfredsstillende med t.kr. 225.860 til t.kr. 4.009.541, mens bankens garantistillelser overfor kunder er steget med t.kr. 190.931 i forhold til ultimo 2021 og udgør ultimo juni 2022 t.kr. 1.972.396.

Bankens har reduceret sin beholdning af børsnoterede aktier og foreninger i 1. halvår af 2022 og ved kvartalets udgang udgør aktier ialt t.kr. 117.480 hovedsageligt bestående af sektoraktier.

Andre aktiver udgør t.kr. 100.755 og er steget med t.kr. 6.957 siden udgangen af 2021.

Bankens indlån, hvoraf den altovervejende del er anfordringsmidler, udgør ved udgangen af juni 2022 t.kr. 5.673.324, hvilket er en stigning i forhold til udgangen 2021 på 5,8%.

Bankens egenkapital er efter udbetaling af det på generalforsamlingen for 2021 vedtagne udbytte på t.kr. 72.000 reduceret fra t.kr. 1.267.911 til t.kr. 1.249.277.

Den samlede balance er herefter forøget med t.kr. 317.645 til t.kr. 7.544.633.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og uudenyttede kreditfaciliteter samt værdiansættelse af ejendomme, unoterede papirer, samt finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen er på et niveau, der er forsvarligt.

### Finansielle risici

GrønlandsBANKEN er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer ved ændringer i markedspriser. GrønlandsBANKEN henregner tre typer risici til markedsrisikoområdet: renterisiko, valutarisiko og aktierisiko.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, som følge af manglende finansiering/funding eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding.

Operationel risiko: Risiko for at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af utilstrækkelig eller uhensigtsmæssige interne procedurer, menneskelige fejl, IT-systemer mm.

### Kapitalforhold

GrønlandsBANKEN skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Banken opgør kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden.

#### NEP-krav

Kravet til nedskrivningsegne passiver skal ses som et led i genopretning af pengeinstitutter. Dette indebærer, at institutter omfattet af kravet, skal opretholde en andel af kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, som i en afviklingsituation skal nedskrives eller konverteres før simple krav.

GrønlandsBANKEN fik d. 4. oktober 2021 fastsat et NEP-krav på 30,4% af bankens risikovægtede aktiver pr. ultimo 2020. NEP-kravet indfases i perioden 2022 til 2027. Den lineære indfasning bevirker, at banken i 2022 skal opfylde et NEP-krav på 2,53 %. Dette betyder, at banken henover de kommende år skal dække det indfasede krav ved udstedelse af kapitalinstrumenter og konsolidering af egenkapitalen.

Banken foretog i forlængelse af det fastsatte NEP-krav i oktober 2021 en udstedelse på kr. 50 mio. Senior Non-Preferred med henblik på målrettet dækning af NEP-kravet.

	1. halvår 2022	År 2021
Kapitalkrav		
Søjle I	8,00%	8,00%
Søjle II	2,60%	2,70%
<b>Solvensbehov</b>	<b>10,60%</b>	<b>10,7%</b>
SIFI bufferkrav	1,50%	1,50%
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,50%	2,50%
<b>Kapitalkrav</b>	<b>14,60%</b>	<b>14,7%</b>
NEP-krav (lineær indfasning fra 1/1-22)	2,53%	0,00%
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>17,13%</b>	<b>14,7%</b>
Kapitalgrundlag jf. note 19	1.197.833	1.201.358
SNP udstedelse	49.688	49.642
<b>NEP kapitalgrundlag</b>	<b>1.247.521</b>	<b>1.251.000</b>
NEP kapitalprocent	23,70%	25,40%
Kapitaloverdækning	<b>6,57%</b>	<b>10,70%</b>

#### Solid kapitalbase

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at GrønlandsBANKEN har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle risici.

GrønlandsBANKEN blev udpeget som SIFI-institut i april 2017. Med de i 2021 fastsatte krav for nedskrivningsegne passiver forventer bestyrelsen, at det samlede kapitalberedskab skal øges over de kommende år. Bestyrelsen har som mål, at der skal være kapitalmæssig kapacitet til vækst i bankens forretning lige som der skal være tilstrækkelig kapital til at dække løbende udsving i de risici banken påtager sig. Bankens bestyrelse vedtog derfor i 2021 en kapitalmålsætning med et fastlagt target for CET1 på 24%. GrønlandsBANKENS kapitalprocent er ved udgangen af 1. halvår 2022 opgjort til 22,8.

Resultatet for 1. halvår af 2022 er ikke verificeret af bankens revisor og indgår derfor ikke i kapitalprocenten. Indregnes resultatet for 1. kvartal af 2022 kan kapitalprocenten beregnes til 23,5 %.

Bankens individuelle solvensbehov er pr. ultimo juni 2022 opgjort til uændret 10,6%. GrønlandsBANKEN har dermed en kapitaloverdækning før bufferkrav på 12,2% eller t.kr. 670.654. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5% og SIFI-bufferkrav på 1,5 % er overdækningen på 8,2%.



**GrønlandsBANKENS opgjorte individuelle solvensbehov efter 8+ model**

	1. halvår 2022		Ultimo 2021	
	Kapitalbehov	Solvensbehov i %	Kapitalbehov	Solvensbehov i %
Søjle I-kravet	420.386	8,0	393.339	8,0
Kreditrisiko	99.353	1,9	98.663	2,0
Markedsrisiko	20.353	0,4	21.910	0,4
Operationel risiko	10.455	0,2	10.117	0,2
Øvrige forhold	5.381	0,1	4.046	0,1
<b>Solvensbehov</b>	<b>555.928</b>	<b>10,6</b>	<b>528.075</b>	<b>10,7</b>

GrønlandsBANKEN har offentliggjort yderligere oplysninger om det opgjorte solvensbehov i en redegørelse på hjemmesiden

<http://www.banken.gl/redegorelse/>

**Likviditet**

Liquidity coverage ratio (LCR) er et minimumskrav i forholdet mellem kortfristede aktiver og passiver, der skal sikre en tilfredsstillende likviditetsgrad.

Banken havde ved udgangen af første halvår et LCR-nøgletal på 207,9 % og opfylder dermed LCR-kravet som skal udgøre mindst 100 %.

Bankens nødvendige funding baseres alene på indlån.

**Tilsynsdiamanten**

GrønlandsBANKEN har forholdt sig til pejlemærkerne i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Diamanten angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed og det er bankens mål at leve op til disse. Det skal bemærkes, at af summen af store eksponeringer udgør 48%-point offentligt ejede selskaber.

Ejendomseksponeringen udgør 22,0%. Denne eksponering er med betydelig efterstående offentlig finansiering. Derudover er en del af eksponeringerne baseret på lejekontrakter med stat, selvstyre eller kommuner. Begge forhold vurderer banken er stabiliserende for den samlede brancheeksponering.

**Investor Relations**

GrønlandsBANKENS overordnede finansielle mål er at realisere et konkurrencedygtigt afkast til aktionærene. Kursen på GrønlandsBANKENS aktier er steget til kurs 610 ved udgangen af første halvår 2022 i forhold til ultimo 2021, hvor kursen var 598.

På bankens ordinære generalforsamling 29. marts 2022 blev der vedtaget en udbyttebetaling på 40 kr. pr. aktie eller i alt kr. 72 mio. til bankens aktionærer, som blev udbetalt d. 31. marts 2022.

Seks aktionærer har meddelt aktiebesiddelser på over 5 % i henhold til aktieselskabslovens § 28a. Banken har ingen beholdning af egne aktier.

**Sum af store eksponeringer**

(max 175 % af egentlig kernekapital)

GrønlandsBANKEN 164,0 %

**Ejendomseksponering**

(mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier)

GrønlandsBANKEN 22,0 %

**Stabil funding**

(udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) Grænseværdi: mindre end 1

GrønlandsBANKEN 0,6

**Udlånsvækst**

(mindre end 20 % om året)

GrønlandsBANKEN 4,8 %

**Likviditetspejle-mærke**

(større end 100 %)

GrønlandsBANKEN 210,3 %

## GrønlandsBANKENS mission, værdier og corporate governance

GrønlandsBANKEN driver bankvirksomhed i Grønland under fri konkurrence med inden- og udenlandske pengeinstitutter og leverer rådgivning og ydelser på det finansielle område til alle borgere og virksomheder i Grønland.

GrønlandsBANKENS mission skal ses i et bredere perspektiv, hvor GrønlandsBANKEN kan opfattes, som Hele Grønlands BANK. Det medfører et udvidet ansvar for at deltage positivt og aktivt i samfundsudviklingen og bidrage til at skabe muligheder til gavn for Grønland og samtidig sikre en solid finansiell virksomhed. Denne væsentlige rolle er GrønlandsBANKEN yderst bevidst om.

GrønlandsBANKENS værdier er fast forankrede i banken og hos medarbejderne. Værdierne er Engagerede, Ordentlige, Kundeorienterede og Udviklingsorienterede. Værdierne virker som rettesnor for, hvorledes banken agerer og ønsker at blive opfattet i og udenfor banken.

GrønlandsBANKEN forholder sig til samtlige Corporate Governance anbefalinger og ledelsesbekendtgørelsen og det er bankens mål, til enhver tid og i videst muligt omfang, at følge anbefalingerne. Bankens Corporate Governance redegørelse kan findes på bankens hjemmeside [www.banken.gl](http://www.banken.gl).

## Forventninger til resten af 2022

I 2020 og 2021 er det forventningen, at Grønland havde en positiv økonomisk vækst på trods af COVID-19. GrønlandsBANKEN forventer også en økonomisk vækst i 2022.

På denne baggrund forventes udlånet at udvikle sig positivt i 2022. Der forventes dog en fladere udviklingskurve i 2. halvår af 2022. Indlånet forventes på niveau med 1. halvår 2022.

Banken vil være påvirket negativt, hvis rente-, inflationsudvikling og den igangværende krig i Ukraine har tiltagende effekt på det grønlandske samfund.

De samlede basisindtægter forventes at falde lidt i 2022. Banken har i 1. halvår af 2022 oplevet et mixskifte i udlånssammensætningen. Dette vil påvirke udlånsrenterne i nedadgående retning. Der forventes fortsat positiv udvikling i bankens pensions-, forsikrings- og investeringsprodukter.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes moderat højere end i 2021. Der forventes en mere afdæmpet udvikling i personaleomkostninger. På administrationsomkostninger forventes også en mindre stigning primært på IT-området.

Det er bankens vurdering, at boniteten i låneporteføljen er tilfredsstillende. Nedskrivninger på udlån forventes derfor fortsat på et lavt men normaliseret niveau.

På markedsområdet er der fortsat væsentlig usikkerhed, mens renteutviklingen efter 30. juni sandsynliggør forbedrede kursreguleringer i andet halvår. Derudover forventes kursgevinster fra valutaområdet og sektoraktier.

Ved aflæggelse af årsrapport for 2021 var forventningen til resultat før skat i 2022 i intervallet kr. 120-140 mio., som med baggrund i den ovenfor beskrevne usikkerhed og under en forudsætning om mindsket markedspåvirkning fastholdes..

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2022 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår i 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som GrønlandsBANKEN står overfor.

Nuuk, den 17. august 2022

## Direktion

Martin Birkmose Kviesgaard

## Bestyrelse

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



## Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1.000 kr.

Noter		1. halvår 2022	hele året 2021	1. halvår 2021
3	Renteindtægter	104.063	223.790	110.211
4	Negative renteindtægter	-5.778	-13.033	-6.289
5	Renteudgifter	512	1.019	165
6	Positive renteudgifter	15.354	24.383	11.154
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>113.127</b>	<b>234.121</b>	<b>114.911</b>
	Udbytte af aktier m.v.	1.822	913	913
7	Gebyrer og provisionsindtægter	53.092	104.794	52.643
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	233	895	319
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>167.808</b>	<b>338.933</b>	<b>168.148</b>
8	Kursreguleringer	-25.195	11.219	5.115
	Andre driftsindtægter	3.049	6.185	2.179
9	Udgifter til personale og administration	92.437	186.385	93.229
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	3.636	7.014	3.486
	Andre driftsudgifter	1.696	2.497	1.602
17	Nedskrivninger på udlån m.v.	2.112	1.537	2.331
	<b>Resultat før skat</b>	<b>45.781</b>	<b>158.904</b>	<b>74.794</b>
10	Skat	-5.893	26.072	7.882
	<b>Periodens resultat</b>	<b>51.674</b>	<b>132.832</b>	<b>66.912</b>
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Periodens resultat	51.674	132.832	66.912
	Anden totalindkomst:			
	Værdiregulering af ejendomme	2.256	4.346	2.156
	Værdiregulering af ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning	0	-32	0
	Skat af værdiregulering ejendomme	-564	-1.152	-571
	<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>1.692</b>	<b>3.162</b>	<b>1.585</b>
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>53.366</b>	<b>135.994</b>	<b>68.497</b>

## Balance

1.000 kr.

Noter	AKTIVER	30. juni 2022	31. december 2021	30. juni 2021
	Kassebeholdning og anf.tilgodeh. hos centralbanker	1.134.350	1.434.027	1.723.489
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	447.042	57.293	252.421
17	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.009.541	3.783.681	3.824.443
12	Obligationer til dagsværdi	1.074.041	1.100.975	1.002.972
	Aktier m.v.	117.480	138.902	133.425
13	Aktiver tilknyttet puljeordninger	400.118	360.537	268.492
	Grunde og bygninger i alt, domicilejendomme	250.305	247.292	240.607
	Øvrige materielle aktiver	6.214	6.652	6.273
	Andre aktiver	100.755	93.798	81.047
	Periodeafgrænsningsposter	4.787	3.831	4.696
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.544.633</b>	<b>7.226.988</b>	<b>7.537.865</b>
	PASSIVER			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7.237	13.145	11.886
14	Indlån og anden gæld	5.673.324	5.363.871	5.879.878
	Indlån i puljeordninger	400.118	360.537	268.492
15	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	49.688	49.642	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	34.292	22.615	42.200
	Andre passiver	52.991	53.911	56.131
	Periodeafgrænsningsposter	8.137	7.499	5.849
	<b>Gæld i alt</b>	<b>6.225.787</b>	<b>5.871.220</b>	<b>6.264.436</b>
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	1.837	1.705	1.521
	Hensættelser til udskudt skat	50.890	68.326	52.774
	Hensættelser til tab på garantier	8.614	7.673	10.537
	Andre hensatte forpligtelser	5.076	5.351	4.866
	Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	3.152	4.802	3.317
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>69.569</b>	<b>87.857</b>	<b>73.015</b>
	Egenkapital			
16	Aktiekapital	180.000	180.000	180.000
	Opskrivningshenlæggelser	39.320	37.628	36.334
	Overført overskud	1.029.957	978.283	984.080
	Foreslået udbytte	0	72.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.249.277</b>	<b>1.267.911</b>	<b>1.200.414</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.544.633</b>	<b>7.226.988</b>	<b>7.537.865</b>

1 Regnskabspraksis

2 Regnskabsmæssige skøn

18 Eventualforpligtelser

19 Kapitalforhold og solvens

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
<b>Egenkapital 01. januar 2021</b>	<b>180.000</b>	<b>34.749</b>	<b>917.168</b>	<b>45.000</b>	<b>1.176.917</b>
Udbetalt udbytte				-45.000	
Anden totalindkomst		1.585			1.585
Periodens resultat			66.912		66.912
<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>180.000</b>	<b>36.334</b>	<b>984.080</b>	<b>0</b>	<b>1.200.414</b>
Anden totalindkomst		1.294	283		1.577
Periodens resultat			-6.080	72.000	65.920
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>180.000</b>	<b>37.628</b>	<b>978.283</b>	<b>72.000</b>	<b>1.267.911</b>
<b>Egenkapital 01. januar 2022</b>	<b>180.000</b>	<b>37.628</b>	<b>978.283</b>	<b>72.000</b>	<b>1.267.911</b>
Udbetalt udbytte				-72.000	<b>-72.000</b>
Anden totalindkomst		1.692			<b>1.692</b>
Periodens resultat			51.674		<b>51.674</b>
<b>Egenkapital 30. juni 2022</b>	<b>180.000</b>	<b>39.320</b>	<b>1.029.957</b>	<b>0</b>	<b>1.249.277</b>



GrenlandsBANKEN





# Noteoversigt

1.	Regnskabspraksis m.v.	17
2.	Væsentlige regnskabsmæssige skøn	17
3.	Renteindtægter	18
4.	Negative renteindtægter	18
5.	Renteudgifter	18
6.	Positive renteudgifter	18
7.	Gebyrer og provisionsindtægter	18
8.	Kursreguleringer	18
9.	Udgifter til personale og administration	19
10.	Skat	19
11.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20
12.	Obligationer	20
13.	Aktier tilknyttet puljeordninger	20
14.	Indlån	20
15.	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	20
16.	Aktiekapital	20
17.	Udlån	20
18.	Eventualforpligtelser	24
19.	Kapitalforhold og solvens	24

# Noter til delårsrapporten

## 1. Regnskabspraksis m.v.

---

Delårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Skat, der består af den aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til

periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Ved opgørelse af den skattepligtige indkomst er der i Grønland fradragsret for udbytte til det udbyttebetalende selskab. Den skattemæssige værdi heraf tillægges derfor egenkapitalen på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udbyttet.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Delårsrapporten er ikke revideret eller reviewet.

## 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn

---

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med en vis usikkerhed og et skøn over hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører:

- måling af udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter
- finansielle instrumenter
- dagsværdi af domicilejendomme
- hensatte forpligtelser

Unoterede finansielle instrumenter der primært omfatter sektoraktier, og som måles til skønnede dagsværdier.

Værdiansættelse af bankens domicilejendomme er forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, herunder forventninger til ejendommenes fremtidige afkast og de fastsatte afkastprocenter.

For hensatte forpligtelser er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætnings hastighed, samt fastsættelse af renteforpligtelse på skattebegünstigede opsparingskonti.

1.000 kr.	1. halvår 2022	hele året 2021	1. halvår 2021
<b>3. Renteindtægter</b>			
Udlån	101.791	220.044	108.475
Obligationer	2.272	3.746	1.736
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>104.063</b>	<b>223.790</b>	<b>110.211</b>
<b>4. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-5.170	-11.008	-5.113
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-608	-2.025	-1.176
<b>I alt negative renter</b>	<b>-5.778</b>	<b>-13.033</b>	<b>-6.289</b>
<b>5. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	1	6	6
Indlån	511	988	159
Udstedte obligationer	0	25	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>512</b>	<b>1.019</b>	<b>165</b>
<b>6. Positive renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	11	0	0
Indlån og anden gæld	15.343	24.383	11.154
<b>I alt positive renteudgifter</b>	<b>15.354</b>	<b>24.383</b>	<b>11.154</b>
<b>7. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirer og depoter	2.314	6.359	1.528
Betalingsformidling	18.446	39.654	19.859
Lånesagsgebyrer	2.456	5.817	2.390
Garantiprovision	15.589	30.718	15.007
Øvrige gebyrer og provisioner	14.287	22.246	13.859
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>53.092</b>	<b>104.794</b>	<b>52.643</b>
<b>8. Kursreguleringer</b>			
Udlån til dagsværdi	-5.520	-6.670	-2.164
Obligationer	-29.093	-6.473	-4.644
Aktier	1.378	12.922	7.446
Valuta	2.494	4.519	2.177
Afledte finansielle instrumenter	5.546	6.921	2.300
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-25.195</b>	<b>11.219</b>	<b>5.115</b>

1.000 kr.	<b>1. halvår 2022</b>	<b>hele året 2021</b>	<b>1. halvår 2021</b>
<b>9. Udgifter til personale og administration</b>			
Personaleudgifter			
Lønninger	41.521	83.188	42.039
Øvrige personaleudgifter	1.223	2.302	1.333
Pensioner	5.402	10.535	5.210
Udgifter til social sikring	188	535	407
<b>I alt</b>	<b>48.334</b>	<b>96.560</b>	<b>48.989</b>
Øvrige administrationsudgifter	44.103	89.825	44.240
Heltidsmedarbejdere, gns. antal	136,2	137,7	137,8
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt	2.930	5.583	2.822
Fem øvrige ansatte (2. kv. 2021: 4 ansatte), hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:			
Lønninger og pension, inkl. fri bil og andre goder	2.996	5.603	2.469
<b>10. Skat</b>			
25 % af resultatet før skat	11.445	39.726	18.699
Nedslag for betalt udbytteskat	-429	-217	-217
6 % -tillæg	662	2.370	1.108
<b>I alt skat af ordinært resultat</b>	<b>11.678</b>	<b>41.879</b>	<b>19.590</b>
Betalt udbytteskat	429	217	217
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat		-4.099	0
Korrektion af udskudt skat primo	1.080	0	0
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-19.080	-11.925	-11.925
<b>I alt skat</b>	<b>-5.893</b>	<b>26.072</b>	<b>7.882</b>
Udskudt skat	1.644	3.046	571
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-19.080	0	-11.925
Skat til betaling	11.543	23.026	19.236

Der er ikke betalt selskabsskat i perioden.

1.000 kr.	<b>1. halvår 2022</b>	<b>hele året 2021</b>	<b>1. halvår 2021</b>
<b>11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	447.042	57.293	252.421
<b>I alt tilgodehavender</b>	<b>447.042</b>	<b>57.293</b>	<b>252.421</b>
<b>12. Obligationer</b>			
Af obligationsbeholdningen er nominelt stillet t.kr. 50.000 til sikkerhed for mellemværender med Danmarks Nationalbank			
<b>13. Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Investeringsforeninger	400.106	359.866	268.445
Ikke placerede midler	12	671	47
<b>I alt</b>	<b>400.118</b>	<b>360.537</b>	<b>268.492</b>
<b>14. Indlån</b>			
På anfordring	5.157.844	4.826.448	5.267.645
Med opsigelsesvarsel	267.113	294.802	378.599
Særlige indlånsformer	248.367	242.621	233.634
<b>I alt indlån</b>	<b>5.673.324</b>	<b>5.363.871</b>	<b>5.879.878</b>
<b>15. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>			
Obligationsudstedelse	49.688	49.642	0
<b>I alt</b>	<b>49.688</b>	<b>49.642</b>	<b>0</b>
Lånet er optaget som Senior Non-Preferred 27. oktober 2021 og forfalder til fuld indfrielse 27. oktober 2026. Banken har mulighed for førtidsindsindfrielse fra den 27. oktober 2025.			
<b>16. Aktiekapital</b>			
Bankens aktiekapital består af 1.800.000 aktier á kr. 100.			
<b>Egne aktier</b>			
Antal egne aktier	0	0	0
<b>17. Udlån</b>			
Nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter:			
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter	7.904	29.455	9.658
Tilbageførsel nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-8.843	-25.917	-16.441
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	3.609	-723	10.054
Tab uden forudgående nedskrivninger	433	647	215
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-991	-1.925	-1.155
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>2.112</b>	<b>1.537</b>	<b>2.331</b>

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>30.06.2022</b>				
Primo perioden	21.314	67.951	85.104	174.369
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	2.268	2.332	2.145	6.745
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-1.250	-2.084	-5.065	-8.399
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	15.085	-13.055	-2.030	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-508	5.742	-5.234	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-18	-2.803	2.821	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-20.915	8.663	17.284	5.032
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3.070	-3.070
Renter af nedskrevne faciliteter	0	0	2.307	2.307
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>15.976</b>	<b>66.746</b>	<b>94.262</b>	<b>176.984</b>

**Nedskrivninger på garantier****30.06.2022**

Primo perioden	744	2.071	4.858	7.673
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	367	352	0	719
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	0	-23	-38	-61
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	1.544	-1.458	-86	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-14	1.050	-1.036	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-3	-44	47	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-1.520	-1.028	2.831	283
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.118</b>	<b>920</b>	<b>6.576</b>	<b>8.614</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****30.06.2022**

Primo perioden	1.203	1.037	2.561	4.801
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	334	17	89	440
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-116	-162	-105	-383
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	530	-524	-6	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-7	663	-656	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	0	0	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-1.173	-630	97	-1.706
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>771</b>	<b>401</b>	<b>1.980</b>	<b>3.152</b>

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>31.12.2021</b>				
Primo perioden	14.202	71.617	86.174	171.993
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	5.424	13.766	7.459	26.649
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-3.079	-11.891	-8.562	-23.532
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	19.607	-11.812	-7.795	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-1.397	2.581	-1.184	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-59	-1.148	1.207	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-13.384	4.838	10.957	2.411
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-6.975	-6.975
Renter af nedskrevne faciliteter	0	0	3.823	3.823
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>21.314</b>	<b>67.951</b>	<b>85.104</b>	<b>174.369</b>

**Nedskrivninger på garantier****31.12.2021**

Primo perioden	554	655	8.681	9.890
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	342	677	865	1.884
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-5	-4	-125	-134
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	534	-188	-346	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-17	4.051	-4.034	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-2	-3	5	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-662	-3.117	-188	-3.967
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>744</b>	<b>2.071</b>	<b>4.858</b>	<b>7.673</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****31.12.2021**

Primo perioden	746	239	4.312	5.297
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	769	151	2	922
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-273	-48	-1.930	-2.251
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	159	-107	-52	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-35	58	-23	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	0	0	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-163	744	252	833
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.203</b>	<b>1.037</b>	<b>2.561</b>	<b>4.801</b>

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>30.06.2021</b>				
Primo perioden	14.202	71.617	86.174	171.993
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	1.297	4.089	3.393	8.779
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-469	-10.104	-3.933	-14.506
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	12.311	-11.539	-772	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-1.647	2.345	-698	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-25	-991	1.016	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-12.696	9.950	13.078	10.332
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-1.776	-1.776
Renter af nedskrevne faciliteter	0	0	2.377	2.377
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>12.973</b>	<b>65.367</b>	<b>98.859</b>	<b>177.199</b>

**Nedskrivninger på garantier****30.06.2021**

Primo perioden	554	655	8.681	9.890
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	206	392	149	747
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-3	-3	-56	-62
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	265	-165	-100	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-43	43	0	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-2	-2	4	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-277	1.083	-845	-39
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>700</b>	<b>2.003</b>	<b>7.833</b>	<b>10.536</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****30.06.2021**

Primo perioden	746	239	4.312	5.297
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	46	2	84	132
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-116	-44	-1.713	-1.873
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	116	-68	-48	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-18	45	-27	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	-14	14	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-463	-7	231	-239
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>311</b>	<b>153</b>	<b>2.853</b>	<b>3.317</b>



1.000 kr.	<b>1. halvår 2022</b>	<b>hele året 2021</b>	<b>1. halvår 2021</b>
<b>18. Eventualforpligtelser</b>			
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.009.270	942.401	1.206.528
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	282.776	306.503	135.941
Øvrige garantier	680.350	532.561	572.424
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>1.972.396</b>	<b>1.781.465</b>	<b>1.914.893</b>
Hensættelsessaldo på garantier	8.614	9.890	10.537
Hensættelsessaldo på uudnyttede kreditfaciliteter	3.152	5.297	3.317
<p>Banken er medlem af BEC (BEC Financial Technologies a.m.b.a.). Banken er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse til BEC på størrelse med de foregående 5 års IT-omkostninger. Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Afviklings- og Garantiformuen.</p>			
<b>19. Kapitalforhold og solvens</b>			
Kreditrisiko	4.381.110	4.070.758	4.182.887
CVA risiko	9.133	1.720	747
Markedsrisiko	224.938	204.615	182.003
Operationel risiko	639.644	639.644	615.611
<b>Risikovægtede poster i alt</b>	<b>5.254.825</b>	<b>4.916.737</b>	<b>4.981.248</b>
Egenkapital primo perioden	1.267.911	1.176.917	1.176.917
Periodens totalindkomst	0	135.994	0
Korrektion af udskudt tidligere år	-1.080	0	0
Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	19.080	-52.920	11.925
Udbetalt udbytte	-72.000	-45.000	-45.000
Ramme for andel egne aktier	-10.980	-10.764	-11.052
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.447	-1.490	-1.384
Fradrag for Non-Performing-Exposures	-3.651	-1.379	-302
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>1.197.833</b>	<b>1.201.358</b>	<b>1.131.104</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.197.833</b>	<b>1.201.358</b>	<b>1.131.104</b>
Kapitalprocent	22,8	24,4	22,7
Kernekapitalprocent	22,8	24,4	22,7
Lovkrav til kapitalprocent	8,0	8,0	8,0

