

Årsrapport

2022

Indhold

| | |
|---|----|
| Ledelsesberetning | 2 |
| Årsrapporten i overblik | 2 |
| Det grønlandske samfund og økonomien | 5 |
| Kort om GrønlandsBANKEN | 22 |
| Hoved- og nøgletal i sammendrag | 23 |
| Ledelsesberetning for året 2022 | 24 |
| Ledelsespåtegning | 35 |
| Revisionspåtegning | 36 |
| Intern Revisions revisionspåtegning | 40 |
| Resultatopgørelse | 42 |
| Totalindkomstopgørelse | 43 |
| Balance | 44 |
| Egenkapitalopgørelse | 45 |
| Pengestrømsopgørelse | 46 |
| Noteoversigt | 48 |
| Noter til årsrapporten, herunder anvendt regnskabspraksis | 49 |
| Oplysninger om GrønlandsBANKEN | 86 |
| Finanskalender og fondsbørsmeddelelser | 87 |

Ledelsesberetning

Årsrapporten i overblik

Et år med markedsuro og markant stigning i forretningsomfanget

Geopolitisk usikkerhed, forsyningsudfordringer, stigende inflation og renter har præget verdensøkonomien i 2022, men den grønlandske økonomi viser sig fortsat robust. Både udviklingen i de finansielle markeder og Grønlands robusthed afspejler sig i bankens årsrapport for 2022. Banken har i 2022 oplevet en væsentlig fremgang i næsten alle forretningsområder og samtidig lave nedskrivninger, mens negative kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning til gengæld trækker bankens resultat i nedadgående retning.

GrønlandsBANKEN opnåede i 2022 et resultat før skat på kr. 109,1 mio. mod kr. 158,9 mio. i 2021. Resultatet er indenfor den reviderede guidance i oktober 2022 om et resultat på kr. 90 til 120 mio.

Basisdrift på forbedret niveau

Bankens basisdrift er forbedret fra kr. 149,2 mio. i 2021 til kr. 153,0 mio. i 2022.

Efter udlånsfald i 2021 er udlånet vokset betydeligt i 2022. Udlånet er vokset med kr. 570 mio. og udgør et rekordhøjt niveau på kr. 4.354 mio. ved udgangen af 2022. Stigningen i udlånet er en følge af bankens gode markedsposition, en fortsat gunstig

udvikling i den grønlandske økonomi og særligt erhvervslivet har i 2022 udvist stor investeringslyst.

Nettorenteindtægterne er i 2022 steget med kr. 9,1 mio. kr. til kr. 243,2 mio. Stigningen er beskedent, men dækker bl.a. over at en væsentlig del af udlånsstigningen skete i sidste del af 2022. Sidste del af 2022 udviser derfor også en klar forbedring af nettorenterne.

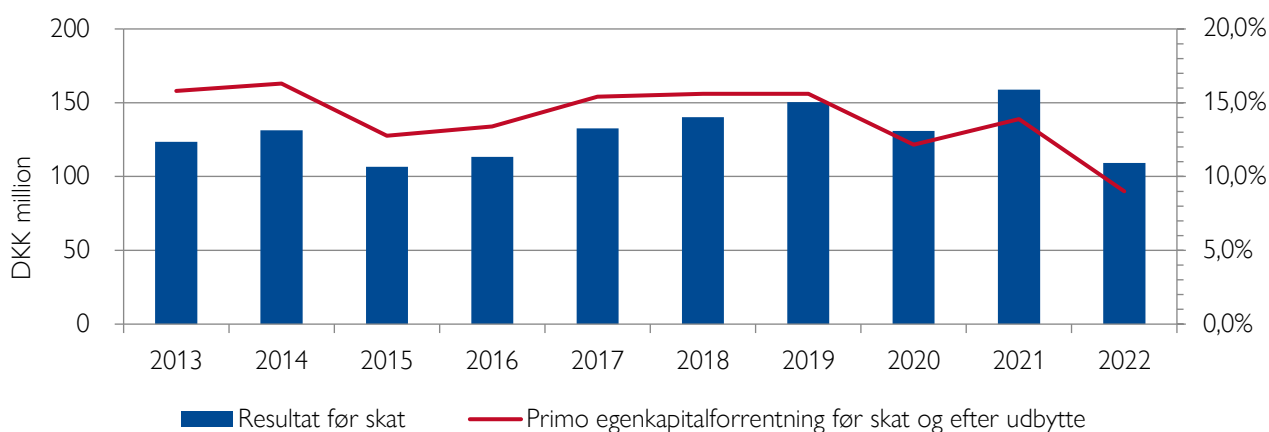
Den fortsat høje byggeaktivitet og handel med boliger har betydet, at banken i 2022 har øget garantiomfanget. Garantierne udgør ved udgangen af 2022 kr. 1.934 mio. mod kr. 1.781 mio. kr. i 2021.

De negative renter på pengemarkedet er ophørt i 2022. Dette har forbedret forrentningen af bankens overskudslikviditet og banken har igen indført positive indlånsrenter til bankens kunder.

Gebyr- og provisionsindtægter er forøget i 2022 sammenlignet med året før. Det er bl.a. det stigende garantiomfang og investeringsområdet, som er de væsentlige drivere i denne stigning.

Omkostningerne er også forøget i 2022. Stigningen kan primært henføres til personaleomkostninger. Personaleudgifterne er som følge af et ændret princip for opgørelse af feriepengeforpligtelse

DKK million



forøget med et engangsbeløb på kr. 5,2 mio. Banken har et stort set uændret antal helårsansatte, men overenskomststigning har også øget personaleudgifterne i 2022.

Begrænsede tab og nedskrivninger

Nedskrivninger og hensættelser udgør beskedne kr. 4,5 mio. i 2022 mod kr. 1,5 mio. i 2021. Det samlede nedskrivningsniveau er fortsat relativt lavt, men dækker over en forøget og betydelig management-reservation på nu ca. kr. 42 mio. inkl. beløb til afledt konjunktoreffekt, stigende inflation og stigende renter. Dermed har samfundet og kunderne endnu engang vist en betydelig økonomisk robusthed på trods af usikkerheden i verden omkring os.

Kurstab

Bankens likviditet er placeret på pengemarkedet, i obligationer og i et vist omfang i sektoraktier. De stigende renter og generel markedsuro har medført større kurstab på bankens obligationer. Bankens sektoraktier og valutaområdet bidrager dog fortsat positivt. Kursreguleringerne udviser i 2022 et tab på kr. 39,4 mio. mod en gevinst på kr. 11,2 mio. i 2021.

Vækst i banken

Banken har oplevet en markant vækst i 2022. Udlånet er øget med 15% og har nået det højeste niveau i bankens historie, men også investerings- og pensionsområdet vokster. Med basis i fortsatte igangværende private og offentlige investeringer forventer banken fortsat vækst i 2023, men på et lavere niveau end i 2022.

Balance, kapital og udbytte

GrønlandsBANKENS kapitalbelastende del af forretningen, særligt udlån og garantier er vokset markant i 2022, og det kræver fortsat fokus på bankens kapital.

Som SIFI-udpeget pengeinstitut siden 2017 har dette betydet, at bankens ledelse løbende vurderer kapitalstrukturen. Her er hensynet til myndighedernes forventninger til, hvordan et pengeinstitut skal være kapitaliseret nu og i fremtiden væsentligt. Derudover er der behovet for at have kapitalmæssige muskler til at kunne deltage i kreditgivningen i Grønland.

Banken har derfor i 2022 fortsat udstedelserne af både Tier 2 og Tier 3 kapital.

Kapitalgrundlaget vurderes fortsat robust. Med ovenstående i betragtning indstilles et udbytte på kr. 20 pr. aktie svarende til 36% af årets resultat, og banken har herefter en solvensprocent på 23,6 mod 24,4 i 2021. Solvensbehovet udgør 11,1% mod 10,7% i 2021.

Udviklingen i 2023

Grønland er fortsat ikke markant ramt af stigende inflation, og på trods af, at inflationen givet kan stige i 2023, så forventer vi fortsat en gunstig udvikling i bankforretningen. Sammenholdt med tilbagevenden til positive renter forventer banken en forbedret basisdrift i 2023.

Usikkerhed på kapitalmarkederne vil påvirke bankens kursreguleringer. Tab og nedskrivninger forventer vi dog fortsat på et lavt niveau og afledte risici forbundet med inflation, stigende renter og konjunkturusikkerhed for 2023 vurderes at være adresseret med det nuværende nedskrivningsniveau.

Bankens forventning til årets resultat før skat i 2023 er herefter kr. 130-170 mio. Forventningen svarer til udmeldingen i fonds-børsmeddelelse af 15. december 2022.

Nuuk, den 1. marts 2023

Martin Birkmose Kviesgaard, Bankdirektør





Det grønlandske samfund og økonomien

Globalt har 2022 været et år præget af økonomiske usikkerheder. Året har været påvirket af efterdønninger fra COVID-19, Ruslands invasion af Ukraine, stigende fødevarer- og råvarepriser og stigende renter. På trods af disse negative globale tendenser er den økonomiske udvikling i Grønland fortsat positiv. Grønland har på baggrund af foreløbige tal haft en substantiel BNP-vækst, forholdsvis lav inflation og fortsat lav arbejdsløshed. Samtidig er eksportværdien af fisk og skaldyr højere i 2022 sammenlignet med årene før. Ligeledes er der i 2022 atter kommet gang i turismen, som nu er på et højere niveau end før COVID-19. Den økonomiske og erhvervsmæssige udvikling i Grønland i 2022 er således generelt en positiv fortælling. Dog ser GrønlandsBANKEN også en bekymrende udvikling i den offentlige økonomi, der bl.a. afspejler store strukturelt-betingede udfordringer. Sikringen af en holdbar langsigtet finanspolitik forudsætter derfor, at større gennemgribende reforminitiativer og den erhvervsmæssige udvikling for alvor kommer på dagsordenen, så Grønland også i fremtiden kan håndtere potentielle konjunktur- og stigende global usikkerhed.

I dette års årsrapport berører vi disse emner i tre overordnede temaer. Det første tema omhandler den overordnede økonomiske udvikling, andet tema berører de erhvervsmæssige tendenser og potentialer, mens det sidste tema behandler de strukturelle udfordringer, som Grønland står over for.

Den overordnede økonomiske udvikling

Økonomisk vækst

På trods af den globale økonomiske situation, er den grønlandske økonomi fortsat stærk. Foreløbige tal viser, at bruttonationalproduktet i 2021 voksede med 1,2% på trods af Covid-19-pandemi, hvilket afspejler den høje aktivitet og lave ledighed. I 2022 var den grønlandske økonomi fortsat i en højkonjunktur. GrønlandsBANKEN forventer derfor, at den økonomiske vækst i 2022 var højere end i 2021.

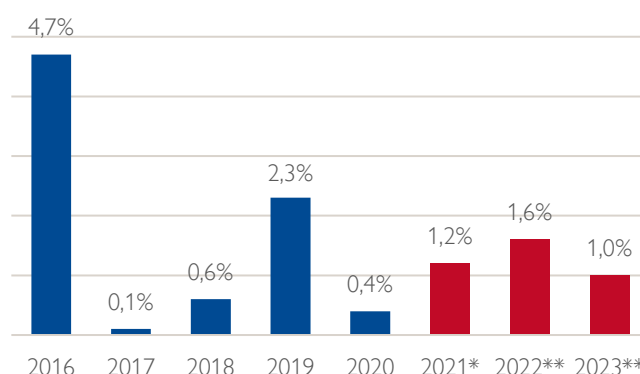
Den økonomiske fremgang er som i 2021 særligt drevet af en lempelig finanspolitik, hvor der især har været betydelige bygge- og anlægsinvesteringer. Særligt fylder aktiviteten omkring lufthavnene i Nuuk og Ilulissat. Dertil kommer byggeri af skole og daginstitution i Nuuk og boligbyggerier, der især er tydelige i Nuuk og Ilulissat.

Foreløbige tal for 2022 tyder på, at årets fiskeriekseport er med til at drive den økonomiske fremgang. Fiskeriekseporten er igen tilbage på et højt niveau efter et 2020 og 2021 med faldende eksportværdi. Dette skyldes særligt en stigning i prisniveauet på fisk og skaldyr. Derudover har turismesektoren været i fremgang, og befinder sig på et højere niveau end både foregående år og før COVID-19-pandemien. De negative effekter fra

stigende energipriser og markant højere rente ses dermed endnu ikke at have slået væsentligt igennem i den økonomiske aktivitet.

Grønlands Økonomiske Råds konjunkturvurdering fra september anslår, at BNP vil vokse med 1,6% i 2022. Med afsæt i den økonomiske aktivitet i de sidste to kvartaler af 2022, vurderer GrønlandsBANKEN, at BNP i 2022 voksede mellem 1,5% og 2%. I 2023 vil det højere pris- og renteniveau, samt forventeligt stigende energipriser fra sidste del af 2023 påvirke forbrug og investeringer negativt. Faldende oliepriser i den sidste del af 2022 er positivt og et højt aktivitetsniveau i byggeriet ind i 2023 understøtter en lav ledighed. Det er derfor GrønlandsBANKENS forventning, at der også i 2023 vil være BNP-vækst, dog på et lidt lavere niveau end i 2022, se Figur 1.

Figur 1
Den økonomiske udvikling
Realvækst i bruttonationalprodukt (BNP)



Note: Tallene for 2016-2018 er endelige tal, mens 2019-2020 er foreløbige tal. 2021* er baseret på det Grønlands Økonomiske Råds foreløbige konjunkturvurdering. 2022-2023** er baseret på GrønlandsBANKENS skøn. Figuren viser realvækst i bruttonationalproduktet (BNP) opgjort i 2010-priser.

Kilde: Grønlands statistik og Grønlands Økonomiske Råd.

Det er vigtigt at fremhæve, at den positive økonomiske udvikling, ikke er ens på tværs af landet. Nuuk og de større nordlige byer driver fremgangen, hvilket også afspejler sig i arbejdsløshedsraten, som her er historisk lav. Der forekommer dog i højere grad ledighed i Sydgrønland og Tasilaq, hvilket er medvirkende til et betydeligt pres ift. tilflytning til Nuuk og dermed en stigende efterspørgsel efter boliger og velfærdsydelser som uddannelser, daginstitutioner og sundhedsvæsen. Realiseringen af den positive økonomiske vækst kan kun ske, hvis en række kritiske forudsætninger er på plads. Herunder en håndtering af den manglende arbejdskraft og den store ubalance mellem boligefterspørgsel og -udbud i særligt Nuuk, samt adgangen til velfærdsydelser for både børn, voksne og ældre.

Prisudvikling

Store globale konflikter og usikkerhed har medført, at store dele af verden i 2022 har oplevet betydelige prisstigninger, særligt inden for energi, fødevarer og materialer. Eksempelvis har inflationen i både Danmark og Færøerne i 2022 været på knap 9%, se Figur 2. Denne tendens gør sig gældende i hele EU, hvor inflationen i november 2022 var på over 11%.¹ På trods af disse globale prisstigninger har den grønlandske inflation været forholdsvis lav. Forbrugerpriserne var i 3. kvartal 2022 kun 2% højere end på samme tidspunkt i 2021.

At stigningen i inflationen i Grønland indtil videre har været relativ begrænset, skyldes til dels prissikringsaftaler på bl.a. energiforsyningen. Mens den globale forsyningskrise har presset priserne globalt, har Grønland haft fordel af energiforsyningen fra vandkraft. Desuden har Polaroil, som har forsyningspligten af olie- og dieselprodukter i Grønland, en fastprisaftale på olie. Denne fastprisaftale er indgået for perioden 2021 til 2023, og fungerer derfor aktuelt som en buffer mod prisstigninger på olieprodukter, hvilket betyder, at forbrugerpriserne i mindre grad påvirkes. Hvis den globale situation er uændret, når fastprisaftalen udløber ved udgangen af 2023, vil det forventeligt have indvirkning på forbrugerpriserne i Grønland, selvom olieprisen aktuelt er faldet betydeligt fra pristoppen i sommeren 2022.

En forventning om stigning i importpriserne, vil påvirke aktiviteten i samfundet, da højere forbrugerpriser betyder lavere købekraft.

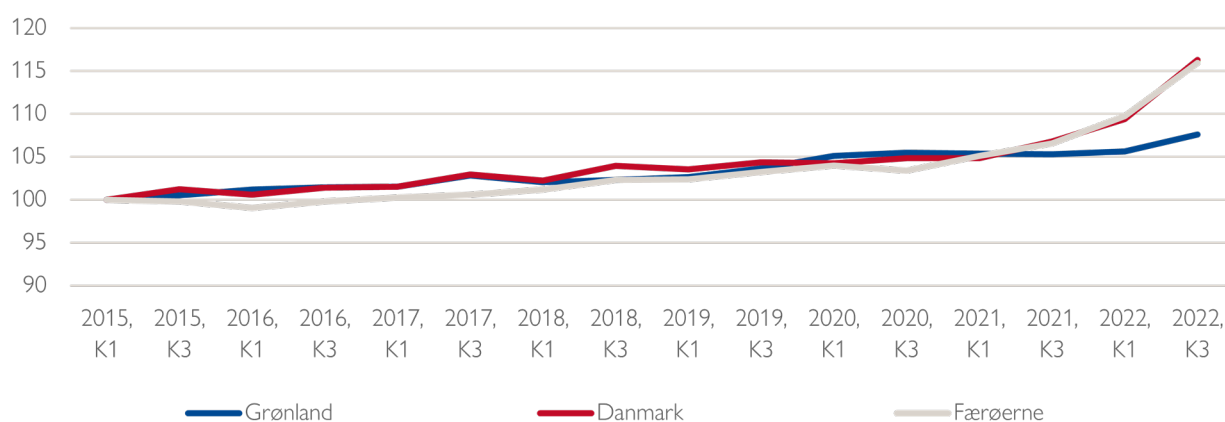
Samtidig har den stigende inflation medført at centralbankerne har hævet renten betydeligt. Den stigende rente har betydning for købekraft og investeringsvillighed hos både privatforbrugere og virksomheder, og det er efter GrønlandsBANKENS vurdering forventeligt, at det vil få en afsmittende effekt på aktiviteten i bl.a. detailhandel og byggebranchen.

Boligmarkedet

Det grønlandske boligmarked har igennem en årrække oplevet en jævn vækst. Fra 2015 til 2022 steg boligpriserne med ca. 31% i faste priser i Nuuk, hvilket har fulgt den gennemsnitlige udvikling i Danmark frem til 2021, men væsentligt under udvikling i for eksempel København eller Thorshavn. De seneste år har der generelt været høj boligefterspørgsel, hvilket særligt har været gældende i Nuuk og Ilulissat. Udvikling har været drevet af en urbanisering mod Nuuk, som har medført en stor boligefterspørgsel, som ikke i tilstrækkelig grad kan imødekommes af det aktuelle boligudbud. Ubalancen mellem udbud og efterspørgsel har været forsøgt imødekommet af flere boligbyggerier, men alligevel har boligpriserne været stabilt stigende. I 2022 er udviklingen dog stagneret. Dette kan bl.a. være en afspejling af de stigende renter, men udsving fra år til år er også påvirket af skiftende udbud af lejligheder i projektsalg. Ser man i stedet på den gennemsnitlige salgspris pr. handlet bolig er

Figur 2
Udvikling i inflation

Indeks (2015=100)



Note: Udviklingen i forbrugerprisindekset fra 2015 til 2022 med 2015 som indeks 100. Figuren er opgjort med halvårige intervaller. K1 er første kvartal, og K3 er tredje kvartal.

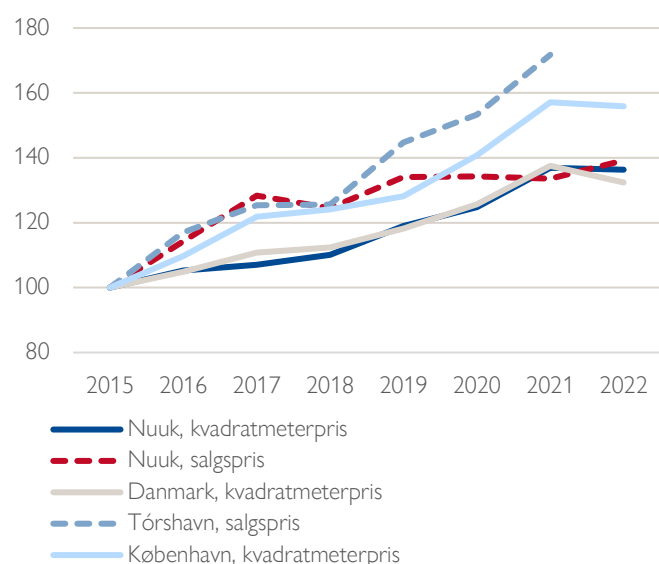
Kilde: Grønlands Statistik, Danmark Statistik og Færøernes Statistik

¹ Eurostat, PRC_HICP_MANR

denne ikke steget nævneværdigt de senere år. Købere af boliger har dermed i stigende grad købt mindre boliger, (ex. projektsalgsboliger) og reelt købt bolig efter hvad den enkelte husholdning har råd til. Dermed har prisstigningen ikke helt så stor indvirkning på rådighedsbeløb i de enkelte husholdninger, som stigningen i kvadratmeterpris ellers kunne indikere. Med et højere renteniveau ved indgangen til 2023 og på sigt forventeligt stigende energipriser kan der forventes et nedadgående pres på boligpriser. Boligejerne i Grønland påvirkes dog mindre af renteutviklingen idet realkreditlån i Grønland alene kan etableres med fast rente og afdrag.

Figur 3
Udvikling i boligpriser

Boligpriser i Nuuk, Danmark, København og Thorshavn, indeks (2015=100)



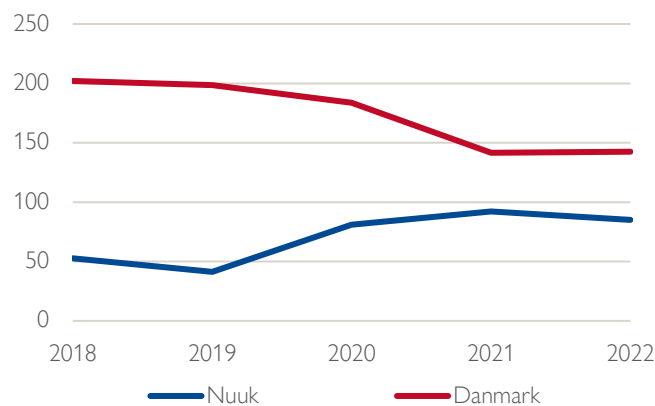
Note: 2015=100. Prisudvikling er for Nuuk (Grønland), Danmark og København er opgjort på baggrund af kvadratmeterpris for parcel- og rækkehuse samt ejerlejligheder, mens prisudviklingen for Thorshavn (Færøerne) og Nuuk (Grønland) er opgjort på baggrund af salgspriser. Priserne er korigeret med forbrugerprisindekset. Data for Danmark er baseret på 4. kvartal, på nær 2022 som baserer sig på 3. kvartal. Data for Færøerne går kun til 2021 pga. manglende data.

Kilde: FinansDanmark, GrønlandsBANKEN, og Færøernes Statistik.

Den store boligefterspørgsel i Nuuk har også stor betydning for den gennemsnitlige liggetid. I 2018 og 2019 var liggetiderne under to måneder og omtrent en fjerdedel af de danske liggetider for samme periode. Liggetiderne er iflg. ejendomsmæglere i Nuuk øget en smule siden, og i 2022 tog det i gennemsnit 85 dage at få solgt en bolig i Nuuk, hvilket stadig må betragtes som kort tid. Som beskrevet er forventningen, at vi endnu ikke har set den fulde betydning af den stigende inflation og rente, samt de forventelige stigende energipriser. Derfor vil vi i de kommende år potentielt se en påvirkning af boligmarkedet. Modsat går dog tilflytning til Nuuk og de større byer, hvilket understøtter boligmarkedet i disse områder.

Figur 4
Udvikling i gennemsnitlige liggetider

Gennemsnitlige liggetider i Nuuk og Danmark, dage



Note: Liggetider viser det gennemsnitlige antal dage et parcel-, rækkehus eller ejerlejligheder har været til salg før det fjernes fra markedet. For Grønland medtages udelukkende solgte boliger, mens de danske tal også medtager boliger, som ikke sælges. Liggetider er beregnet ud fra salgs-/indtagningsdata.

Kilde: GrønlandsBANKEN og FinansDanmark

DA-saldo - Udviklingen på de offentlige budgetter

Selvom 2021 var et fornuftigt økonomisk år med BNP-vækst og lav arbejdsløshed, har der været et markant underskud på DA-saldoen (Drifts- og Anlægsaldoen) – omtrent det dobbelte af det underskud, som Naalakkersuisut budgetterede med i Finansloven 2021, se tabel 1.

Det er stik mod sidste års forventning om et mindre underskud end budgetteret. En forventning der var baseret på, at Grønland var kommet bedre igennem krisen end frygtet. Det faktiske underskud i 2021 skyldes bl.a. offentlige udgifter til hjælpepakker, nødbeflyvning og sundhedsvæsenet. Dertil blev der afsat væsentlige midler til bygge- og anlægsaktivitet af lufthavne, forbrændingsanlæg og vandkraftværker, som delvist finansieres af landskassen. Samtidig er beskæftigelsen i den offentlige sektor vokset, hvilket øger udgiftsposten til lønninger.

I sig selv er dette ikke nødvendigvis negativt, at DA-saldoen er under det budgetterede. Det afhænger af, hvad der forårsager nedjusteringen. Hvis det eksempelvis skyldes rentable investeringerne med en positiv nutidsværdi, budgetloven overholdes og økonomien i øvrigt er solid, kan det anses som fornuftigt.

For 2022 forventes, jf. finanslov for 2022, et mindre overskud. På baggrund af den gunstige økonomiske udvikling i 2022 må det forventes at landskassen er kommet godt igennem året. For den kommende årrække budgetterer Finanslovsaftalen med et stort fireårigt overskud på næsten 173 millioner, uden et eneste år med underskud i perioden 2023-2026 Dette understøttes af at indtægter fra fiskerierhvervet antagelig øges i disse måneder pga. stigende fiskepriser og faldende oliepriser, samt at

bloktilskuddets regulering følger den danske prisudvikling og dermed vil være højere end sædvanligt.

De øgede offentlige anlægsinvesteringer afspejler sig også i det grønlandske gælds niveau. Selvstyrets, kommunernes og de offentligt ejede selskabers rentebærende bruttogæld udgjorde i 2021 lidt over 27% af BNP.

Med den store anlægsaktivitet vil gælden stige i de kommende år.² Denne stigning afspejler ikke Selvstyrets gæld, som er budgetteret til at falde og faktisk helt forsvinde frem mod 2025, men en stigende bruttogæld hos kommunerne og de offentligt ejede aktieselskaber. Der er forsat stor anlægsaktivitet på boligområdet, og dertil foretager Naalakkersuisut store investeringer i landets infrastruktur, herunder lufthavnene i Nuuk, Ilulissat og Qaqortoq. Dele af anlægsaktiviteten har til formål at afvikle på det vedligeholdelsesefterslæb, som er opbygget inden for boliger, infrastruktur, havne og energiforsyning.³

Det skal fremhæves, at gælds niveauet i Grønland længe har været på et meget lavt niveau, og selvom det i år er højere, befinder det sig stadig langt under det europæiske gennemsnit.

En forøgelse af den rentebærende gæld vil alt andet lige være en opskalering af risikoeksponeringen. I sig selv kan det dog være økonomisk fornuftigt. Det afhænger af, om gælden anvendes til rentable investeringer. At man investerer i landets boliger, infrastruktur og forsyning, er i sig selv positivt såfremt investeringerne er rentable, men idet anlægsaktiviteterne bliver finansieret gennem gældsopbygning, bør det gøres under hensyntagen til både den forøgede risikoeksponering og de alternative investeringsmuligheder. For at sikre at der ikke føres uforvarselig finanspolitik, indførte man ved lov i 2021,⁴ at de samlede bevillinger til drift, tilskud og anlæg i kommunernes og Selvstyrets årsbudgetter/finanslove inklusive budgetoverslagsår ikke må overstige en realvækst på 1% over et år og 2% over fire år.

Tabel 1
Selvstyrets DA-saldo

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2018-2021 | 2022-2025 | 2023-2026 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|------|------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| Budgetteret DA-saldo FL | +11,2 | +7,2 | +49,6 | -76,2 | +7,6 | +6,1 | +11,8 | +62,6 | +92,3 | -11,8 | +172,8 |
| Faktisk DA-resultat | +132,7 | +142,0 | -134,8 | -150,0 | | | | | | -135,2 | |
| Forskel | +121,5 | +134,8 | -184,4 | -73,8 | | | | | | -123,4 | |

Note: Et minus angiver et underskud. 2018-2021 er realiserede tal, mens 2022-2023 er vedtaget for året. 2024-2026 er budgetoverslag. Summen for 2019-2022 er beregnet under antagelse, at det faktiske resultat for 2021 er lig det vedtagne.

Kilde: Finansloven 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 og 2023 samt Forslag til Finanslov 2023

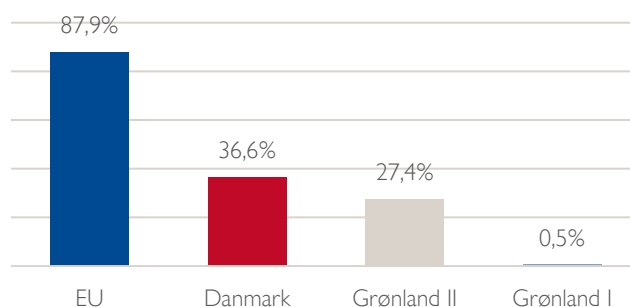
² Forslag til Finanslov 2023 og BNP-skøn fra Grønlands Økonomisk Råd, "Grønlands Økonomi - Efterår 2022"

Dette styringsredskab skal sikre kontrol med udgiftsvæksten i den offentlige sektor, og skal derfor på sigt understøtte den gradvise reduktion af det økonomisk holdbarhedsproblem.

Som beskrevet kan den nuværende globale økonomiske usikkerhed betyde, at vi vil se en opbremsning i investeringsvilligheden indenfor byggebranchen. En aktuel prioritering af offentlige investeringer, som skal understøtte afviklingen af vedligeholdelsesefterslæbet, kan potentielt understøtte, at aktiviteten i byggebranchen holdes i gang. Dette skal dog ske under hensyntagen til, at økonomien aktuelt befinder sig i en højkonjunktur med lav arbejdsløshed, og at investeringerne ikke skal presse inflationen yderligere opad.

Figur 5
Offentlig rentebærende bruttogæld i Grønland, Danmark og EU i 2021

Procent af BNP



Note: Grønland I måler bruttogælden i Selvstyret som andel af BNP. Grønland II måler bruttogælden i Selvstyret, kommunerne og de offentligt ejede selskaber som andel af BNP.

Kilde: Forslag til Finanslov 2023, Grønlands Statistik og Eurostat

Erhvervsforhold

Den grønlandske erhvervsstruktur har siden 50'erne i stor grad været drevet af fiskeindustrien. Grønland besidder i dag en effektiv og moderne havgående fiskeflåde. Den grønlandske

³ Forslag til Finanslov 2023

⁴ Inatsartutlov nr. 13 af 1. december 2021, §2 stk. 2. nr. 2

fiskeindustri er så dominerende i den grønlandske erhvervsstruktur, at erhvervsstrukturen af nogen beskrives som énstregen.⁵ Fiskeindustriens succes er derfor ekstrem vigtig for den grønlandske økonomi. Der eksisterer dog også potentialer og muligheder indenfor andre erhverv såsom turisme, råstofudvinding og energiproduktion. En diversificering af erhvervsstrukturen til eksempelvis disse sektorer vil være ønskværdigt, da det vil bidrage med øget robusthed i økonomien.

Fiskeri

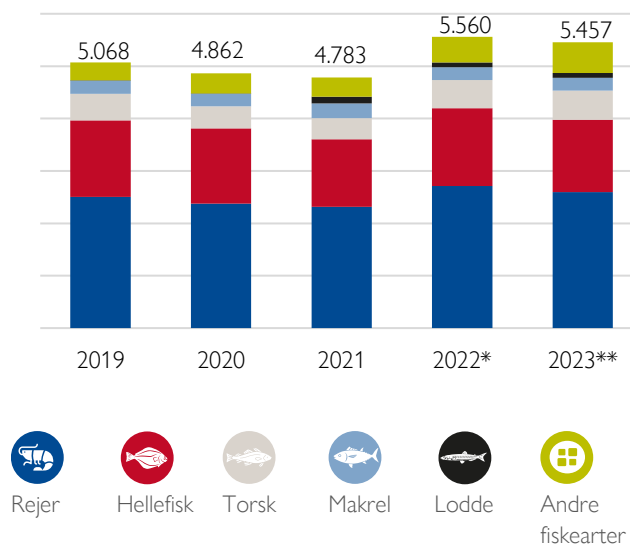
I mange år har den grønlandske fiskeriekseport været i vækst, men i 2020 oplevede branchen en tilbagegang i eksportværdien af fisk og skaldyr, bl.a. pga. faldende priser som følge af pandemilukningen af hoteller og restauranter rundt om i verden. Det faldende prisniveau fortsatte ind i 2021, hvor eksportværdien af fisk og skaldyr faldt med yderligere 2%. Ser vi på de foreløbige data for 2022, er denne udvikling vendt, og eksportværdien af fisk og skaldyr er steget betydeligt i 2022, se Figur 6.

Den positive udvikling skyldes primært en stigning i fiskepriserne i løbet af 2022, som derved følger den internationale stigning i fødevarerpriser. I tredje kvartal af 2022 var rejepriiserne 20% højere, hellefiskepriserne 24% højere og torskpriserne hele 58% højere end på samme tidspunkt i 2021.

På baggrund af prisstigninger og dertilhørende højere eksportværdi i 2022, er vurderingen, at eksportværdien vil stige med omkring 16% i 2022 sammenlignet med 2021. Derved vil årets eksportværdi af fisk og skaldyr overstige niveauet fra 2019 med knap 10%. De fortsatte høje internationale fødevarerpriser indikerer, at eksportværdien af fisk og skaldyr også i 2023 vil være høj. Dog vil ændringerne i fiskekvoterne potentielt betyde, at eksportværdien i 2023 vil være lidt lavere end i 2022, se figur 6.

Figur 6
Eksportværdien af fisk og skaldyr

I mio. kr.



Note: 2022* er skøn, hvor makrel, lodde og andre fiskearter er fremskrevet ud fra de første ni måneders eksport på grund af datatilgængelighed. Fremskrivningerne beregnes på baggrund af sæsonmæssige tendenser fra de foregående års fangst på fisketypeniveau. 2023** er fremskrivninger, hvor priser gennemsnitligt antages at være ens med 2022, mens mængder antages at ændre sig tilsvarende kvoteændringer. De endnu ikke-besluttede kvoter, herunder for kystnært hellefiskeri i Østgrønland samt havgående torskfiskeri i Vestgrønland antages uændret fra 2022. Priserne er ikke korigeret i forhold til forbrugerprisindekset og er derfor i nominelle/løbende priser.

Kilde: Grønlands Statistik, Naalakkersuisut og egne skøn.

Ud over bloktilskud stammer omkring en tredjedel af Selvstyrets øvrige indtægter fra fiskeriet. De stigende eksportpriser kan delvist modvirke betydningen af de stigende importpriser, da bytteforholdet (forholdet mellem eksport- og importværdien) forbedres. Dette er en meget gunstig situation for den grønlandske økonomi.⁶

De stigende priser på fisk og skaldyr har været væsentlige ift. at afbøde konsekvenserne af de stigende brændstofpriser, som særligt har ramt de store fartøjer, da disse ikke er beskyttet af servicekontrakten på olieprodukter. Tilsvarende har industrien været ramt af udfordringer i forsyningskæderne og de generelle prisstigninger på materialer, som bl.a. ses i stigende emballagepriser. Hvis den aktuelle usikkerhed i den globale økonomi fortsætter de kommende år, kan det betyde, at aftagermarkederne for fisk og skaldyr kan blive ustabile. Dog er det aktuelle billede af faldende oliepriser positivt for erhvervet og underbygger en

⁵ Bianco (2019), "Ender Grønlands økonom og erhvervsudvikling i fisk"

⁶ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

positiv vurdering af udsigterne for økonomien i 2023 i både erhvervet, landskassen og målt ved BNP.

Udviklingen i det grønlandske fiskeri bør ske med stor hensyntagen til både den biologiske, sociale og økonomiske bæredygtighed. En stor del af fiskeriet følger den biologiske rådgivning fra Naturinstituttet. Men for nogle arter sættes kvoterne fortsat højere end Naturinstituttets anbefaling. Valget om ikke at følge den biologiske anbefaling kan afspejle en lokal socioøkonomisk hensyntagen. Men det er en kortsigtet strategi, da et fisketryk der er højere end det anbefalede niveau, kan betyde, at fangstpotentialet fremadrettet vil formindskes. For at sikre at fiskeriet også i fremtiden kan stå for et stort bidrag til den grønlandske økonomi, er det derfor afgørende, at fiskeriet følger den biologiske rådgivning.

Ligeledes er der forskelle ift. den sociale og økonomiske bæredygtighed i fiskeriet. På tværs af branchen er der store udsving i indkomstfordelingen. Nogle fiskere tjener således godt, mens det for andre ikke er et gunstigt erhverv. Dette afspejler, at kvoterne uddeles på for mange kvoteandele og licenser, hvilket betyder, at fiskeriet for den enkelte ikke bliver rentabelt. I forlængelse af Fiskerikommissionens betænkning fra 2021 er det derfor væsentligt at der gennemføres fiskerireformer, der netop understøtter, at det grønlandske fiskeri i fremtiden både er biologisk, socialt og økonomisk bæredygtigt for samfundet. Reformtiltag på dette område kan på kort sigt have negative konsekvenser for den enkelte familie, men fra et langsigtet samfundsmæssigt perspektiv vil det være den rette vej mod et fremtidssikret fiskeri.

Turisme og luftfart

Turismebranchen har de seneste år været meget hårdt ramt af COVID-19-pandemien. Foreløbige tal for de første ni måneder af 2022 viser dog tydeligt, at turismebranchen er tilbage på rette spor. Sammenlignet med 2021 er antallet af udenlandske overnatninger vokset med hele 128%, se Figur 7. Sammenlignes antallet af udenlandske overnatninger i 2022 med niveauet i 2019 (før COVID-19-pandemien) er der ligeledes en stigning på hele 31%. Denne udvikling er særdeles positiv, og viser, at Grønland er i gang med at udvikle sig til et endnu mere attraktivt rejsemål for udenlandske turister.

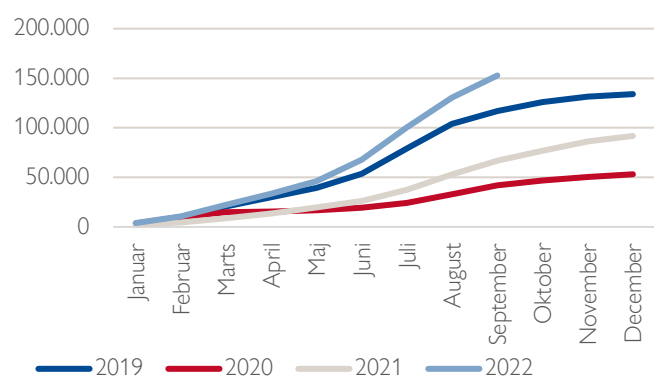
Samme tendens gør sig gældende indenfor flytrafik. I de første 10 måneder af 2022 var der tæt på tre gange så mange udenlandske flypassagerer, som fløj fra Grønland sammenlignet med samme tidspunkt i 2021, se Figur 8. Sammenligner vi med 2019 (før COVID-19-pandemien) er der også en klar forøgelse i antallet af udenlandske flypassagerer på godt 7%.

At udviklingen i antallet af hotelovernatninger er væsentligt forøget, mens stigningen i flyrejser er mindre, kan være et udtryk for, at de besøgende udlændinge er længere tid i landet. Dette er en positiv udvikling, da turisternes forbrug i Grønland antageligt også vil være højere. Dog kan det også skyldes, at en del af udviklingen i de udenlandske overnatninger afspejler et behov ifm. tilrejsende arbejdskraft.

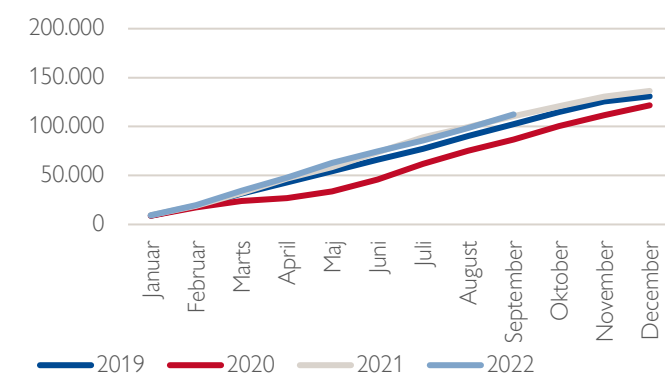
Figur 7
Udvikling i antal hotelovernatninger

Antal hotelovernatninger, akkumuleret årligt

Antal udenlandske overnatninger



Antal herboende overnatninger



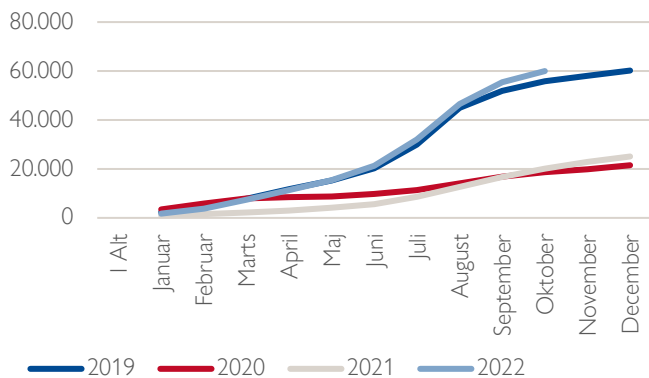
Note: Figuren viser antallet af hhv. udenlandske og herboende hotelovernatninger for 2019 til 2022. Antallet af hotelovernatninger er akkumuleret for hvert år. Dvs. at den sidste måned repræsenterer det samlede årlige antal. For 2022 medtages de første 9 måneder grundet datatilgængelighed.

Kilde: Grønlands Statistik

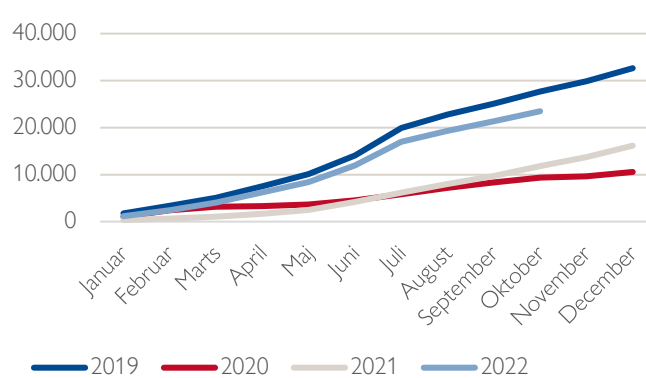
Figur 8
Udvikling i antal flypassagerer

Antal flypassagerer, akkumuleret årligt

Antal udenlandske flypassagerer



Antal grønlandske flypassagerer



Note: Figuren viser antallet af hhv. udenlandske og grønlandske frarejsende flypassagerer for 2019 til 2022. Udenlandsk henviser til alle lande som ikke er Grønland. Antallet af frarejsende flypassagerer er akkumuleret for hvert år. Dvs. at den sidste måned repræsenterer det samlede årlige antal. For 2022 medtages de første 10 måneder grundet datatilgængelighed.

Kilde: Grønlands Statistik

I 2020 og 2021 har der været pause i krydstogtturismen grundet Covid-19-pandemien. I 2022 har vi atter set en opblomstring i denne turismeform. Ifølge Visit Greenland, var der i 2022 425 anløb på tværs af havne. I 2019 var antallet af anløb 395. Denne stigning i krydstogtturismen har ført til en del debat, der blandt andet omhandler værdiskabelsen forbundet med krydstogtturismen. Her er bekymringen bl.a. at krydstogsturister har et mindre forbrug end andre turister. Denne bekymring bliver bl.a. understøttet af en undersøgelse af krydstogtindustriens betydning for lokalsamfundet på Svalbard.⁷ Denne undersøgelse viser netop at krydstogsgæster fra konventionelle krydstogter skaber et mindre økonomisk udbytte sammenlignet med bl.a. gæster fra ekspeditions-krydstogt.

Stigningerne i både hotelovernatninger, flytrafik og krydstogtskibe i 2022, skal ses i lyset af den globale usikkerhed, herunder stigende inflation og deraf faldende købekraft. Da det forventes, at inflationen i 2023 fortsat vil være relativ høj, kan det på sigt påvirke turismeindustrien, og aktiviteten risikerer atter at falde. Dog indikerer de første tal for 2023, at antallet af flybookingerne er markant højere end i 2019.

I slutningen af 2024 forventes lufthavnene i både Nuuk og Ilulissat at stå færdige. De nye lufthavne vil bl.a. få større terminaler og længere start- og landingsbaner, hvilket medfører, at internationale fly vil kunne lande direkte i Nuuk og Ilulissat. Lufthavnene kan dog ikke alene skabe turismevæksten, og den fulde udnyttelse af den øgede kapacitet vil formodentlig ske gradvist, og kræver, at der også investeres i tiltag, som understøtter turismen. Disse tiltag og investeringer bør afspejle en stor

bevidsthed om, at udviklingen skal være både klimamæssig, socialt og økonomisk bæredygtig.

For at forløse det fulde turismepotentiale er der en række områder der skal udvikles. Det handler bl.a. om hotelkapacitet, hvor belægningen særligt i højsæsonen har været stor. Dertil kommer udfordringen ved manglende arbejdskraft. Dette gælder særligt indenfor serviceerhvervene, hvor faglært arbejdskraft som kokke og tjenere er en knap ressource. Samtidig vil det være nødvendigt for den fortsatte vækst i turismeindustrien, at der investeres i flere oplevelsestilbud af høj kvalitet. Pt. oplever mange lokale turismeoperatører i Grønland en udfordring med at etablere stabile lokale turisttilbud med lokale guides, selvom aktiviteten og efterspørgslen er høj. Endelig kan en potentiel barriere være tilgængeligheden af boliger, velfærdsydelse mv., som medarbejderne, der understøtter turismen, har behov for. Ovenstående barrierer skal håndteres, hvis turismen fortsat skal øges, og dermed bidrage til den økonomiske vækst.

Set fra GrønlandsBANKENS side er satsningen på lufthavne og udvikling af turisme og andre erhverv ovenpå den nye infrastruktur både samfundsøkonomisk attraktiv og nødvendig. Til gengæld er det også oplagt, at udviklingen ikke kommer af sig selv eller som et "big bang" i efteråret 2024 når lufthavnene står færdige. Udviklingen vil ske løbende over en årrække, men til gengæld er den allerede godt i gang. Udvikling af nye oplevelsesmuligheder, investeringer i turistsejls og en række hotelbyggerier vidner om, at det private erhvervsliv er godt i gang

⁷ Cruise Study Svalbard (2019)

med investeringer, som allerede kan ses eller som realiseres i de kommende år; før og efter ibrugtagning af de nye lufthavne.

Til gengæld er der stadig en del der skal afklares for at det fulde potentiale kan forløses. Særligt må en konkurrencedygtig prisstruktur på beflyvningen til Grønland fastlægges. Det haster, for det er her, Naalakkarsuisut afgørende påvirker om de nye lufthavne skal give grundlaget for en succesfuld udvikling af turisterhvervet eller om prisstrukturen vil kvæle væksten inden den er kommet i gang. Afklaring er derfor væsentlig for alle parter, herunder for dem der skal investere, finansiere eller arbejde i erhvervet.

Råstofudvinding og minedrift

Den grønlandske undergrund er igennem flere hundrede år både blevet efterforsket og udvundet bl.a. for ædelmetaller og særlig kryolit til aluminiumfremstilling gav velstand i en lang årække. I dag er der dog blot én aktiv mine, efter at rubinminen ved Aappaluttoq har annonceret nedlukning i foreløbigt hele 2023. Flere projekter er dog i forskellige faser af udvikling og enkelte mangler kun at finansieringen falder på plads.

Det vil være en kærkommen erhvervsmulighed, hvis man kan lykkes med at tiltrække investorer til investeringer i den grønlandske undergrund. For mulige investorer kræver det dog en forventning om profitabilitet, hvilket ingen af de sidste mange års råstofprojekter har vist sig at kunne levere.⁸

Et område, som har et særligt interessant potentiale, er sjældne jordartsmetaller. Sjældne jordartsmetaller er en nødvendig ressource i produktionen til bl.a. den grønne omstilling. Eksempelvis skal der i en elbil bruges omtrent 5 kilo sjældne jordartsmetaller. Forekomsten af disse jordartsmetaller er ikke i sig selv sjælden, men det er sjældent, at forekomsten kan udvindes profitabelt. I dag står Kina for 80% af udvindingen, og har derfor i praksis et monopol. Udvindingen af de sjældne jordartsmetaller er dyr, svær og tidskrævende at opbygge kompetencer og kapaciteten indenfor. Men når efterspørgslen stiger som følge af et øget pres på den grønne omstilling, kan flere virksomheder i de kommende år se potentialet i at investere i efterforskning og udvinding af de sjældne jordartsmetaller. Naalakkarsuisut er bevidste om mulighederne inden for minedrift og indførte derfor i februar 2020 en ny mineralstrategi, som skal gøre geoscience-data mere tilgængelige for mulige investorer.

Potentielt vil industrien bidrage positivt til Grønlands økonomi og samtidig placere Grønland på verdenskortet over leverandører til den grønne omstilling. Billedet af potentialet i Grønland er dog uforandret og det samme er også historien om en række projekter, som ikke er realiseret eller stoppet og alle med tab for investorerne til følge. Realisering af en råstoføkonomi er trods dette stadig en mulighed, men om Grønland vitterligt skaber attraktive rammer for at realisere potentialet, er noget mere usikkert. Industrien er international og rammerne skal være konkurrencedygtige internationalt, herunder skal de være transparente og forudsigelige.

Vandkraft

Vi bevæger os i Grønland, som i mange andre lande, væk fra fossile brændsler. Dette stiller krav til andre energikilder til levering af energi til virksomheder og husholdninger. Vandkraftværker forsyner i dag seks byer, og er klart den største vedvarende energikilde i Grønland. Vandkraft er en bæredygtig energikilde, som besidder nogle af de fordele, som typisk ses ved fossile brændsler. Vandkraft har stor forsyningsikkerhed, modsat vindmøller og solceller. Vandkraft udnytter den energi, som skabes af faldende eller strømmende vand. Derved udgør vandkraft en stabil forsyningskilde, hvor energien i vandreservoirer er en naturlig energibank, hvilket ligeledes bidrager til forsyningsikkerheden.⁹

⁸ Se "Study on Arctic Mining in Greenland" Ministry of Economic Affairs and Employment of Finland (2020)

⁹ Se "Årsregnskab 2021", Nukissiorfit

Udviklingen siden 2003 viser tydeligt dette. Hvor vandkraft kun udgjorde 6% af det samlede energiforbrug i 2003, udgjorde vandkraft 16% i 2021, se Figur 9, til venstre. Ved kun at betragte energisektoren tydeliggøres mønstret yderligere. I 2003 udgjorde vandkraft 24% af energiforbruget i energisektoren, mens dette niveau var hele 54% i 2021. Og indenfor produktionen af el er dette endnu mere prominent, hvor vandkraftens andel er vokset fra omkring 60% i 2003 til 80% i 2021.¹⁰

82% af landets samlede energiforbrug dækkes dog stadig af fossile brændsler. Dette skyldes primært den store andel af fossile brændsler til transport, men til dels også manglende muligheder eller incitament til at skifte energiform. Afgiftsniveauet på fossile brændsler er forholdsvis lavt, og den grønne merpris ved at skifte energiform er derfor forholdsvis høj.

Investeringsplaner for hhv. en udvidelse af anlægget i Buksefjorden og en etablering af vandkraftanlæg i Qasigiannuit er vedtaget, og der skal investeres over 3 milliarder kroner i disse vandkraftanlæg.¹¹

Vandkraften kan derudover anvendes til at producere brint, som sidenhen kan anvendes til produktion af bl.a. ammoniak eller metanol. Denne teknologi kaldes power-to-x, og har den fordel, at energien kan lagres og fragtes. Denne teknologi forventes at blive en vigtig brik frem mod CO₂-neutralitet i 2050. Derfor har brugen af vandkraft til power-to-x også mødt interesse fra flere udenlandske investorer. Til næste år forventes

Naalakkersuisut at igangsætte en udbudsproces om investering i vandkraftsmulighederne i Tasersiaq og Tarsartuup Tasersua, som potentielt kan udvide kapaciteten med 800 MW, hvilket er næsten ni gange det nuværende niveau. Dette vil kræve store udenlandske investeringer, da det anslås, at projekterne vil koste mere end 20 milliarder kr. og derved være det største anlægsprojekt i Grønland nogensinde. Det er derfor nødvendigt og positivt, at der er igangsat en udbudsproces omkring retten til etableringen.

Set fra GrønlandsBANKENs perspektiv mangler der til gengæld en række mere lavpraktiske tiltag for at fremme grøn omstilling og sikre, at Grønland i praksis bidrager til at reducere klimabelastningen og ressourceforbruget. Som GrønlandsBANKEN fremhævede i sin Årsrapport fra 2021, gør Grønland i markant mindre grad brug af grønne afgifter, sammenlignet med de øvrige nordiske lande. Samtidig er det vanskeligt at få øje på strukturelle tiltag, der kan være med til at sikre mere energioptimale og bæredygtige byggerier i Grønland.

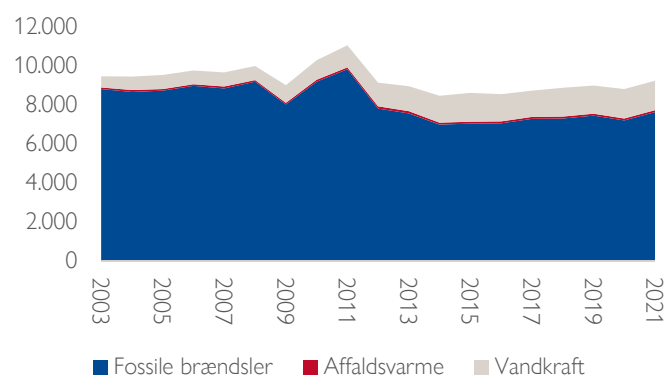
Strukturelle udfordringer

Vi står i Grønland over for en række store strukturelle problematikker. Der eksisterer et stort vedligeholdelse efterslæb på boliger og infrastruktur, arbejdsmarkedet mangler kvalificeret arbejdskraft, uddannelsesniveaue er lavt og har været det længe, uligheden er stor og samtidig kommer den voksende ældre del af befolkningen forventeligt til at lægge et stort pres på de offentlige udgiftsposter. Fluktuationer inden for

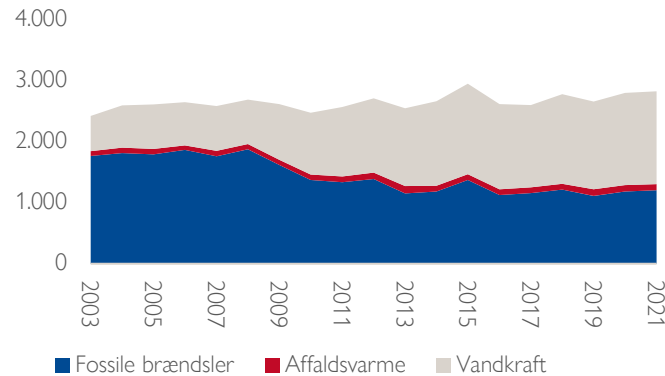
Figur 9
Udviklingen i energiforbrug fordelt på energikilde

Energiforbrug i Tera Joule (TJ)

Samlet energiforbrug



Energiforbrug i energisektoren



Note: Figuren viser udviklingen i fordelingen af det faktiske energiforbrug fra 2003 til 2021. Energiforbrug er præsenteret i Tera Joule (TJ). Det voldsomme spring i 2010 og 2011 skyldes energiforbrug til olieeftersforskning i de to år.

Kilde: Grønlands Statistik

¹⁰ Nukissiorfiit og Grønlands Statistik

¹¹ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

fiskeriindustrien har store konsekvenser for de offentlige indtægter, idet diversificeringen af den økonomiske aktivitet er relativt begrænset. Omfanget af disse strukturelle problematikker kræver en klar politisk prioritering af større og bredt accepterede initiativer og reformer. Dette er afgørende, hvis fremtidens Grønland skal have en bæredygtig økonomi og en langtidsholdbar samfundsudvikling.

Vedligeholdelseefterslæb

Der er opbygget et betragteligt vedligeholdelseefterslæb indenfor bl.a. bolig-, energi-, forsyning, havne- og lufthavnsområdet. Det estimeres, at der i dag er et reinvesteringsbehov på knap 8 mia. kr. (2 mia. fra boliger, 270 mio. fra havneanlæg, 2,4 mia. fra forsyningssektoren, 800 mio. fra sundhedsområdet og 1 mia. fra lufthavnsområdet samt 1,1 mia. fra ældreinstitutioner og -boliger).¹²

I øjeblikket stiger reinvesteringsbehovet alene for selvstyrets udlejningsboliger med 0,3 mia. kr. om året, og nogle boliger har så akut behov for renovering, at de uden bliver ubeboelige. Dette skyldes, at huslejeopkrævningen ikke svarer til boligafdelingernes faktiske udgifter, som de ellers bør ifølge huslejeordningen § 28. Derfor er der afsat ekstraordinære midler til dette. Omfanget af de midler der er afsat, afspejler dog langt fra behovet. Derudover afsættes der årligt i Finansloven 25,2 mio. kroner til reinvestering i havne- og kaj anlæg, hvilket alene rækker til det aller mest nødvendige. Det er derfor afgørende, at der i endnu højere grad tages hånd om dette, før vedligeholdelsesbyrden vokser sig uoverskueligt stor.

Det er positivt, at aftaleparterne for Finansloven 2023 netop har sat fokus på behovet for at tilvejebringe flere midler til renovering og løbende vedligehold af aktivmassen. Udfordringen er imidlertid, at med et voksende behov for finansiering af den offentlige service, vil dette kræve flere offentlige indtægter.

Som tidligere nævnt er den offentlige økonomi p.t. stærk med lav gæld og overskud på DA, når der ses bort fra Covid-årene. Jf. ovenstående udfordringer med vedligeholdelseefterslæb dækker de positive DA-tal til gengæld over, at Grønland og landskassen klarer sig ved "at låne af fremtiden". Ved ikke at vedligeholde landets aktiver kan man forbruge mere på kort sigt, men udfordringerne forsvinder ikke og konkrete tiltag bliver mere og mere nødvendige. Naalakkersuisut tager skridt i den rigtige retning, men GrønlandsBANKEN vil gerne opfordre til at gå nogle skridt videre og bl.a. gennemføre reformer på boligområdet, pensionsområdet og på skatteområdet, samtidig

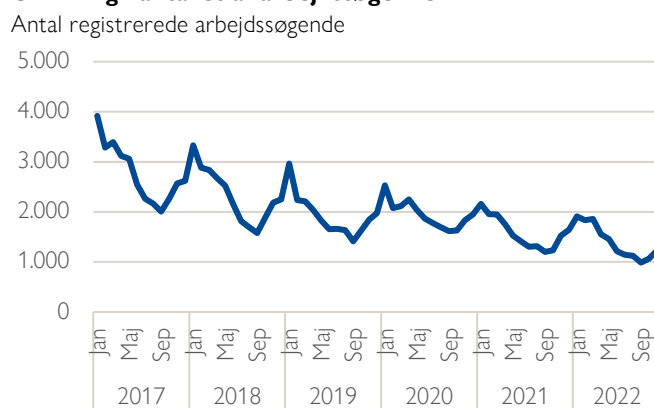
med at der skabes den helt nødvendige vækst i den private sektor for at sikre en bæredygtig offentlig økonomi.

Arbejdsmarkedet

De senere års økonomiske opsving har bragt ledigheden til et historisk lavt niveau, hvilket er tydeligt afspejlet i udviklingen i antallet af registrerede arbejdssøgende, se Figur 10. Dette gør sig særligt gældende i Nuuk og de større nordlige byer.¹³ Dette er en positiv udvikling, da det viser, at flere er kommet i beskæftigelse. Det medfører, at der kan indkræves flere offentlige indtægter fra skatteopkrævning, og at der samtidig skal udbetales færre offentlige udgifter til forsørgelse. Udfordringen er dog imidlertid, at den tæt på fulde udnyttelse af produktionskapaciteten betyder, at der er et voksende behov for arbejdskraft på tværs af sektorer, som ikke kan imødekommes. Den voldsomme efterspørgsel på arbejdskraft betyder, at mange arbejdspladser oplever en stor medarbejderomsætning og lønpres.

Manglen på kvalificeret arbejdskraft er særlig tydelig hos de erhverv, som efterspørger uddannet arbejdskraft. Derfor ses en øget efterspørgsel efter udenlandsk arbejdskraft, som kan udfylde dette tomrum i arbejdsmarkedet.

Figur 10
Udvikling i antallet af arbejdssøgende



Note: Månedlige tal for antallet af registrerede arbejdssøgende. Antallet er udregnet på baggrund af hele befolkningen.

Kilde: Grønlands Statistik

Den demografiske udvikling vil øge de offentlige udgifter betragteligt i den kommende årrække. Det er derfor problematisk, at der er arbejds efterspørgsel som ikke kan imødekommes af arbejdsudbud og dermed er det en væsentlig udfordring og barrierer for fremtidig økonomisk udvikling.

¹² Se Forslag til Finanslov 2023, "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd og "Status på boligmassen på ældreområdet 2020", Departementet for Sociale Anliggender, Familie og Justitsområdet

¹³ Se "Grønlands Økonomi 2022", Danmarks Nationalbank

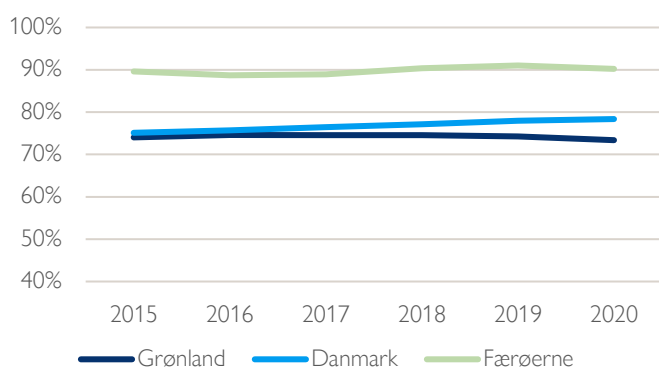
Selvom det indenlandske antal af arbejdssøgende er lavt, er det ikke ensbetydende med, at hele den arbejdsdygtige befolkning er beskæftiget. Det skyldes, at ledigheden afspejler andelen af ledige i den faktiske arbejdsstyrke. Men da en relativ stor del af et lands befolkning kan stå uden for arbejdsstyrken, kan et land have en lav ledighed samtidig med, at en relativ lav andel af befolkningen er i beskæftigelse. Eksempelvis er arbejdsstyrkens andel af befolkningen i Grønland faldet lidt fra 2019 til 2020, hvilket kan være medvirkende til det faldende antal af registrerede arbejdssøgende, se Figur 11.

Udvider man arbejdsstyrken, kan man øge arbejdsudbuddet. Færøerne er et særligt godt eksempel på dette. Der udgør arbejdsstyrke over 90% af befolkningen i den arbejdsdygtige alder. Til sammenligning udgør Grønlands arbejdsstyrke i 2020 omkring 73% af den arbejdsdygtige befolkning. Dette er betragteligt lavere end Færøerne, men kun lidt lavere end det danske niveau på 78%, se Figur 11. Havde den grønlandske arbejdsstyrke udgjort den samme andel af befolkning som i Danmark, vil arbejdsudbuddet være knap 7% højere svarende til et løft af arbejdsstyrken på knap 2.000 personer. Med en arbejdsstyrkeprocent på samme niveau som det færøske vil det grønlandske arbejdsudbud være hele 23% større svarende til et løft af arbejdsstyrken på knap 6.500 personer. Begge scenarier vil altså have væsentlige positive konsekvenser for den manglende arbejdskraft i Grønland og derved også på økonomien.

er ledigheden meget lav og under dét strukturelle ledighedsniveau, der betragtes almindeligt. Sådan har det været i en længere årrække. Samtidig var arbejdsløsheden tæt på 10% i 2020 for den del af befolkningen, der har folkeskole som den højeste opnåede uddannelse, se Figur 12. Dette mønster bekræfter, at arbejdskraftmanglen primært er efter kvalificeret arbejdskraft. En højere uddannet befolkning vil kunne afhjælpe dele af denne arbejdskraftmangel, hvilket samtidig vil øge beskæftigelsen. Disse beskæftigelser vil samtidig forventeligt være bedre aflønnede, hvilket yderligere vil bidrage positivt til de offentlige indtægter.

Figur 11
Arbejdsstyrkens andel af befolkningen

Arbejdsstyrken i procent af befolkningen i den arbejdsdygtige alder



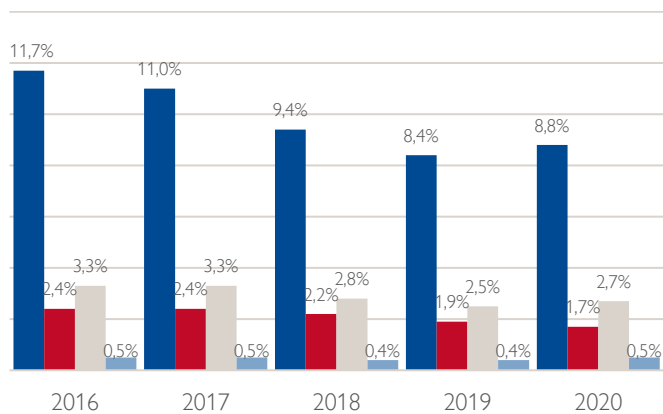
Note: Figuren viser, hvor stor andel arbejdsstyrken (summen af ledige og beskæftigede) udgør af befolkningen på hhv. Grønland, Danmark og Færøerne. På grund af databegrænsninger opgøres andelen for marginalt forskellige befolkningsgrupper for de tre lande (befolkningene: 16-66-årige Danmark, 15-64-årige Færøerne og 18-65-årige Grønland). Sammenlignelighed skal derfor tages med et vis forbehold.

Kilde: Danmarks Statistik, Grønlands Statistik og Færøernes Statistik.

Hvis man zoomer ind på ledigheden, er det tydeligt, at ledigheden er skævt fordelt på tværs af uddannelsesniveauer. For den del af befolkningen, som har en uddannelse udover folkeskolen,

Figur 12
Ledighed fordelt på uddannelsesniveau

Ledighedsprocent opgjort for hver af de fire uddannelsesniveauer



Note: Søjle viser ledighedsgraden for hver af de fire uddannelsesniveauer i Grønland i 2016 til 2020.

Kilde: Grønlands Statistik

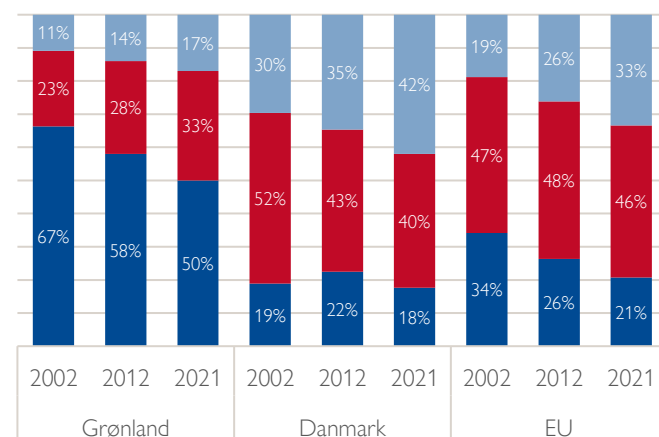
Uddannelse

At arbejdsløsheden er høj blandt den lavt-uddannede del af befolkningen, hænger i nogen grad sammen med, at kun en relativt lille del af den grønlandske befolkning har længere uddannelse end folkeskolen. Og selvom der er fremgang at spore, så havde 50% udelukkende en folkeskoleuddannelse i 2021, se Figur 13.

I et internationalt perspektiv er dette meget lavt. Der er flere årsager til det lave uddannelsesniveau. For det første er der for mange langt fra hjem til uddannelsesinstitution, både for ungdomsuddannelser, men også særligt for videregående uddannelser. Afstanden kan derfor i sig selv være en stor barriere, og noget som bidrager til ulighed mellem by og bygd. Derudover er folkeskolen for ineffektiv. Elever løftes for lidt og ender derfor med karaktergennemsnit og kompetencer, der ikke er gode nok til, at de kan forsætte deres uddannelse. Sprogovergangen fra grønlandsk til dansk og engelsk ved videre uddannelse kan også forekomme som en barriere. Mange unge ender derfor med slet ikke at tage en uddannelse efter folkeskolen.¹⁴

Figur 13
Udvikling i uddannelsesniveau

Uddannelsesfordeling



Note: Søjle viser uddannelsesfordeling for befolkningerne mellem 25 og 64 år i Grønland, EU og Danmark for 2002, 2012 og 2021.

Kilde: Grønlands Statistik, Eurostat og Danmarks Statistik

På trods af denne række af udfordringer er uddannelsesniveauet forbedret i løbet af de sidste 20 år, men ikke med en tilfredsstillende hastighed, se Figur 13.

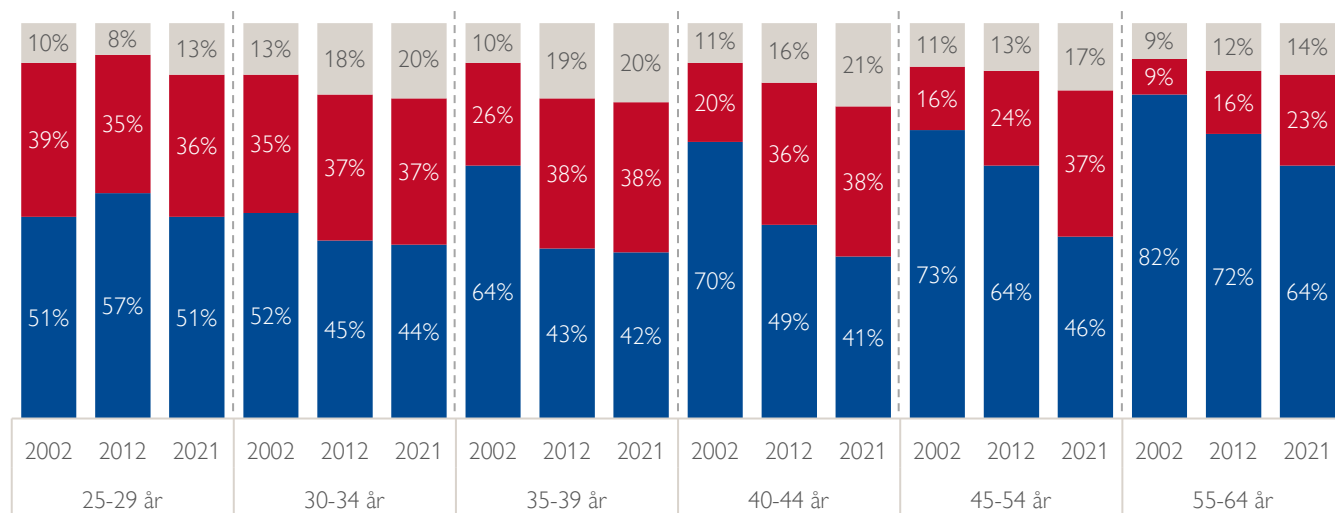
Årsagen til denne udvikling er, at den unge generation er bedre uddannet end den ældre, se Figur 14. Det bekymrende er, at uddannelsesniveauet for de unge generationer ikke har udviklet sig betydeligt de sidste 20 år. Borgere mellem 25-29 år har samme uddannelsesniveau som i 2002, og borgere mellem 30-34 år er kun marginalt forbedret siden 2012. Det ser derfor ikke ud til, at det grønlandske uddannelsesniveau er på ret kurs ift. at indhente det internationale niveau. Derfor viser prognoser også, at der i 2040 stadig vil være knap 42% af den grønlandske befolkning, som udelukkende har en folkeskoleuddannelse.¹⁴

For at sikre, at udviklingen fremmes vil det kræve uddannelsesreformer, som skal imødekomme nogle af de problematikker, som det grønlandske uddannelsessystem er berørt af.

¹⁴ "Uddannelse – nøglen til Grønlands fremtid", Lennert & Demant-Poort 2021

Figur 14
Uddannelsesniveau fordelt på aldersgrupper

Uddannelsesfordeling



Grundskolen



Ungdomsuddannelse



Videregående uddannelse

Note: Søjle viser uddannelsesfordelingen for aldersintervaller i Grønland for 2002, 2012 og 2021.

Kilde: Grønlands Statistik

Da uddannelsesudbuddet i Grønland er begrænset, særligt når det drejer sig om videregående uddannelser, søger mange unge til udlandet. Mere end hver fjerde, der ønsker en videregående uddannelse, søger mod udlandet. Dette er ikke i sig selv et problem, men det skaber en udfordring, at mange unge mennesker efter endt uddannelse vælger at forblive i udlandet. Statistikkerne viser, at året efter endt uddannelse er kun 43% vendt tilbage til Grønland, og tre år efter er det tal kun steget til 57%.

Hvis man kan lykkes med at trække flere af disse veluddannede tilbage til Grønland, vil fundamentet under det grønlandske samfund blive styrket.

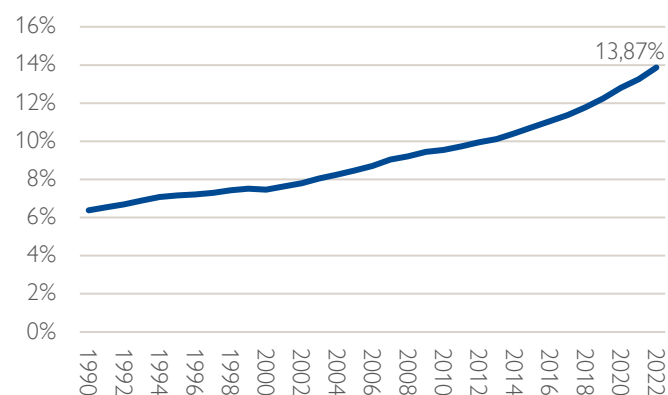
Demografiske problematikker

De kommende år byder på en voksende ældre befolkning. Som det fremgår af Figur 15, er andelen af befolkningen over 60 år fordoblet over de seneste 30 år. I 2022 er næsten 14% af befolkningen over 60 år. Denne udvikling er positiv, og er et tydeligt tegn på, at levestandarden er blevet forbedret. Samtidig stiller det krav. For en aldrende befolkning kræver mere offentlig service og medfører derved flere offentlige udgifter. I 2022

udgjorde de offentlige udgifter omkring 56% af BNP, mens prognoser spår, at det niveau allerede i 2030 vil overstige 60%.¹⁵

Figur 15
Udvikling i andel af befolkning over 60 år

Andel af befolkning over 60 år



Note: Andel af befolkningen, som har en alder på over 60 år for 1990 til 2022.

Kilde: Grønlands Statistik

¹⁵ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

Samtidig med, at der bliver flere og flere ældre, bliver den arbejdsdygtige del af befolkningen mindre. Dette skyldes bl.a. en faldende fertilitet. Udover, at vi bliver færre, der skal forsørge flere, bliver kravene til den offentlige opgaveløsning større. Dette er på ingen måde en unik udfordring for Grønland, men tværtimod en strukturel udfordring, som ses de fleste steder i verden. Ikke desto mindre er det noget, der skal handles på. Dette tydeliggør nødvendigheden af, at holdbarheds- og vækstplanen lykkes med at sikre en balance mellem tilfredsstillende kvalitet og finansiering. For uden handling vil der i 2035 mangle finansiering på ca. 1 mia. kr. årligt (2020-niveau).¹⁶

Med færre forsørgende pr. ældre stiller dette store krav til reformer, som kan sikre en holdbar finanspolitisk udvikling. Det er positivt, at dette berøres i Aftale om finansloven for 2023, hvor der er fokus på at opretholde velfærden i samfundet ved at tænke i uddannelse- og arbejdsmarkedspolitik, som kan sikre flere hænder på tværs af sektorer.¹⁷ Én reform, som vil kunne styrke den langsigtede finanspolitiske holdbarhed, er en indeksering af pensionsalderen, således pensionsalderen knytter sig til den forventede levetid. Grønlands Økonomiske Råd beregner, at en sådan model vil styrke holdbarheden med 1,7% af BNP, hvilket vil være et væsentligt bidrag til at løse holdbarhedsproblemet.¹⁸

Ulighed

Over en længere årrække har der været en stigende social ulighed i det grønlandske samfund. Dette er en væsentlig problemstilling for den samfundsmæssige udvikling, da en betydelig ulighedskluft kan føre til, at samfundet opdeles i forskellige samfundsklasser med ulige muligheder.

En indikator for ulighed, som ofte bruges komparativt, er Gini-koefficienten. Gini-koefficienten er 0, hvis et land er fuldstændig økonomisk lige, mens den er 100, hvis en enkelt person tjener hele indkomsten. Jo lavere Gini-koefficient, desto mere lighed. For Grønland har Gini-koefficienten stort set været stigende siden 2002, hvilket indikerer en stigende forskel mellem rig og fattig i samfundet. I 2021 faldt uligheden dog lidt sammenlignet med de foregående år, og er nu på det laveste niveau siden 2009.¹⁹

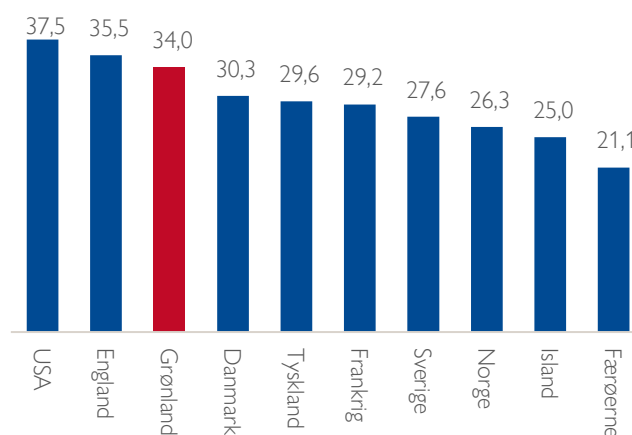
Sammenligner man Gini-koefficienten i Grønland med andre sammenlignelige lande, står det klart, at den sociale ulighed i Grønland er forholdsvis høj, se Figur 16. Naalakkersuisut sætter også denne ulighed i fokus i arbejdet imod en kommende skattereform. Helt konkret foreslår Naalakkersuisut, at man ved en sammenhængende skattereform kan mindske uligheden ved at

gøre skattesystemet mere progressivt. Hermed skal skatten blandt lavtlønnede lattes, mens beskatning blandt højt-lønnede og på formuer forøges.

I årets finanslovsforslag foreslår Naalakkersuisut at mindske omfanget af skattetilskuddet til – eller udvide skattebasen for – højt-lønnede. Naalakkersuisut ønsker altså et skattesystem med større omfordeling. Fordelen ved en sådan skattereform er naturligvis den mindskede ulighed, som dette forventeligt vil medføre. Dette kan have en række både menneskelige og økonomiske fordele. Det vil dog kræve, at den højtbetalende del af befolkningen får en oplevelse af, at deres skattebetalinger bliver mødt af et tilfredsstillende offentligt serviceniveau. Hvis det ikke er tilfældet, kan det betyde, at Grønland bliver et relativt mindre attraktivt levested for de højtuddannede, hvorfor man kan risikere at flere højtuddannede, og dermed dem der betaler mest i skat til samfundet, vælger at flytte væk. Derudover vil det være mindre relevant for virksomheder at have deres aktivitet i landet, hvilket i værste fald vil kunne lede til outsourcing af virksomheder og højværdiarbejdspladser.

Figur 16
Gini-koefficienter i udvalgte lande

Gini-indeks for relevante sammenligningslande



Note: 2021-tal: USA, Grønland, Danmark, 2020-tal: England, Sverige, Norge, Færøerne, 2019-tal: Tyskland, Frankrig, 2017-tal: Island

Kilde: Grønlands Statistik, Danmarks Statistik og Eurostat.

Uagtet de negative konsekvenser som en skattereform kan medføre, er det tydeligt, at uligheden er et strukturelt problem. Dette bliver endnu tydeligere, når man kigger nærmere på andelen af befolkningen, som lever i relativ fattigdom. En person befinder sig i relativ fattigdom, hvis denne person har mindre end halvdelen af medianindkomst i landet under hensyntagen til den familiære sammensætning. I Grønland lever over hver

¹⁶ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

¹⁷ Aftale om Finansloven for 2023

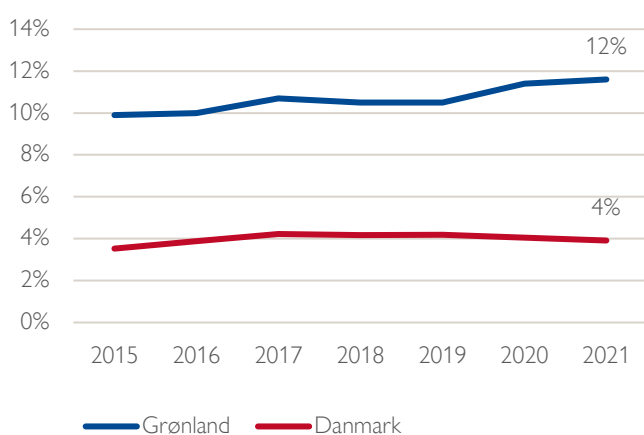
¹⁸ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

¹⁹ Grønlands Statistik, INDIU101

niende borger over 14 år i relativ fattigdom. Dette er en meget høj andel. Til sammenligning er det under hver 25'ende, som lever i relativ fattigdom i Danmark. Yderligere er andelen i Grønland voksende, se Figur 17. Selvom tallene ikke medregner værdien af naturalieøkonomi er der altså en voksende del af befolkning, som falder bagefter på trods af den voksende økonomi, lave arbejdsløshed og erhvervsmæssige fremskridt.

Figur 17
Ulighed i Grønland sammenlignet med Danmark

Andel af befolkningen i relativ fattigdom



Note: Andelen af befolkningerne over 14 år, hvis indkomst er under 50% af medianen af den ækvivalerede disponible indkomst. Den ækvivalerede disponible indkomst er et indkomstmål, som korrigerer indkomsten på baggrund af familiesammensætning, dvs. de størrelsesfordele, som kan opstå af at være flere voksne, og de udgifter, som er forbundet med at have børn.

Kilde: Grønlands Statistik og Danmarks Statistik

Sammen med uddannelsesforskelle er en væsentlig årsag til den store ulighed formentlig den store forskel, der i Grønland er mellem byer og bygder. Den gennemsnitlige årlige ækvivalerede disponible indkomst, hvori der korrigeres for den familiemæssige sammensætning, var i byerne 202.300 kr. i 2021, hvorimod den i bygderne til sammenligning kun var 146.780 kr.

Det er tydeligt, at landets økonomiske fremskridt rammer skævt. Dette er ikke alene en politisk problematik, men også en økonomisk barriere for vækst. Det skyldes, at social ulighed ofte fortsætter i generationer, og der er derved en stor del af befolkningen, som allerede fra fødslen er bagud, særligt med tanke på folkeskolens forholdsvis lave løfteevne. Lykkedes man ikke med at mindske uligheden nu, vil man forventeligt se et tilsvarende ulighedsmønster gå igen for de kommende generationer.

Det er derfor positivt at Naalakkersuisut sætter et øget fokus på sårbare børn og unge.²⁰ Konkret arbejdes der med to store handlingsplaner. "En god start på livet", som er målrettet børn

under 6 år og "En god opvækst", som er målrettet børn mellem 6 og 18 år. Udover den klare sociale værdi, forventes tiltagene ligeledes at bidrage til en stærkere samfundsøkonomi.

Bekymrende udvikling i den offentlige økonomi

2022 har overordnet set været et godt økonomisk år i Grønland. Økonomien vokser og arbejdsløsheden er lav. Det skyldes til dels, fremskridt i forskellige erhverv, men det skyldes også en lempelig finanspolitik med flere store anlægsinvesteringer. Anlægsinvesteringerne har finansieret både boliger, infrastruktur og energiforsyning. Anlægsaktiviteterne bliver bl.a. finansieret af rentebærende gæld. Hvis de finanspolitiske investeringer er rentable, vil investeringerne producere et overskud. Dog stiger gæld-til-BNP-forholdet, og økonomiens robusthed forringes. Overordnet set anser GrønlandsBANKEN flere af disse anlægsprojekter som fornuftige og nødvendige, men man bør selv med rentable investeringer opveje afkastet mod den øgede økonomiske usikkerhed.

Vedligeholdelseefterslæbet er dog kun et af flere strukturelle problemer. Vi bliver ældre og ældre, og det vil alt andet lige øge de offentlige udgifter til både forsørgelse og sundhed. Denne udvikling stiller store krav til de offentlige indtægter. Der arbejdes derfor i øjeblikket på en skattereform. Skattereformen skal både mindske uligheden og øge incitamentet til at arbejde. En reform af skattesystemet vil være gavnligt, da visse arbejdsfri indtægter enten ikke beskattes eller beskattes lavt og samtidig beskattes arbejdsindkomst i nogle segmenter relativt højt.

En skattereform kan dog forventeligt ikke alene løse den bekymrende udvikling i den offentlige økonomi. Det bliver bl.a. afgørende, at vi lykkes med at få flere i den unge generation uddannet. Tallene viser tydeligt, at det er kvalificeret arbejdskraft, der er størst efterspørgsel efter. Hvis denne efterspørgsel i højere grad kan imødekommes, vil skattegrundlaget blive øget. Dette vil kræve reformer af grundskolen, således fagligheden forøges og flere elever bliver uddannelsesparate.

En anden måde at øge bæredygtigheden af den langsigtede finanspolitik er ved at indekserer pensionsalderen. I dag knytter pensionsalderen sig ikke til den forventede levetid. Indfører man en reform, som bibeholder det forventede antal år som alderspensionist på det nuværende niveau, vil man forventeligt styrke holdbarheden med 1,7% af BNP. Dette vil i så fald være det største og vigtigste bidrag til holdbarhedsproblemet, da det vil mindske de offentlige udgifter samtidig med, at det vil løfte de offentlige indtægter.²¹

²⁰ Forslag til Finanslov 2023.

²¹ Se "Grønlands Økonomi – Efteråret 2022", Grønlands Økonomiske Råd

Landets indtægtsgrundlag er ekstremt afhængig af indtægter fra eksport af fisk og skaldyr. Denne enstrenghed gør Grønland sårbar over for faktorer, som kan påvirke enten priserne eller mængderne. En diversificering til andre erhverv vil være nødvendig for økonomiens robusthed. Derfor er det vigtigt at det private erhvervsliv udvikles og nye typer privat virksomhed fremmes, herunder, at der er en klar turismestrategi for Grønland. Den potentielle kraftige forøgelse af turisterhvervet kan dermed forløses, men det skal ske med fokus på bæredygtigheden og lokalsamfundet. Samtidig er særligt udnyttelse af landets ressourcer, både inden for mineraludvinding og bæredygtig energiproduktion, en erhvervsmulighed, som fortsat skal fremmes og afsøges i den kommende årrække. Lykkedes vi med dette, vil det både være gavnligt for økonomien, klimaet, vores internationale betydning og omdømme og ikke mindst for befolkningen.



GrønlandsBANKEN

Kort om GrønlandsBANKEN

Kort om GrønlandsBANKEN

GrønlandsBANKEN blev stiftet i 1967 af en kreds af danske banker. Den stiftende generalforsamling blev holdt den 26. maj 1967 i Danske Bankers Fællesrepræsentations lokaler i København. Hermed var den første bank i Grønland en realitet. Åbningsdagen blev 1. juli 1967.

Ni måneder før havde Bikuben (i 1985 omdannet til Nuna Bank) oprettet en filial i Nuuk. I 1997 fusionerede GrønlandsBANKEN og Nuna Bank.

GrønlandsBANKENS mission

”GrønlandsBANKEN skaber værdi gennem rådgivning og ydelser på det finansielle område til alle borgere i Grønland. Vi løfter samfundet ved at fremme finansiell forståelse, samarbejde med uddannelsessteder og erhvervslivet samt understøtte bæredygtige lokale initiativer og udvikling.” Bankens mission skal dermed 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 i det grønlandske samfund og samtidig sikre en solid finansiell virksomhed. Denne væsentlige rolle er GrønlandsBANKEN yderst bevidst om.

GrønlandsBANKENS værdier

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

GrønlandsBANKENS strategi, vision og målstyring

”Strategi 2024” skal understøtte visionen og målet om at være ”Grønlands bedste virksomhed – til gavn for Grønland”. Strategien fastsætter bankens væsentligste udviklingsområder for de kommende år, ligesom der udstikkes en overordnet handlingsplan. Banken søger at inddrage alle medarbejdere i at løfte banken mod det formulerede mål om at være ”Grønlands bedste virksomhed – til gavn for Grønland”.

GrønlandsBANKEN ønsker hermed at sikre en fortsat god udvikling af banken gennem et afbalanceret fokus på de fire hovedområder:

Grønlands bedste kundeoplevelse, bedst til medarbejderudvikling, bedst til forretningsudvikling, samt vi skaber vækst i Grønland.

Hovedområderne indgår årligt i en målstyring som løbende tilpasses den langsigtede strategi og vision 2024. GrønlandsBANKEN vil derved sikre, at vi fortsat giver værdi til samfundet og er den foretrukne bank for kunder, aktionærer, medarbejdere og dermed leve op til visionen om at være ”Grønlands bedste virksomhed – til gavn for Grønland”.

Bankens vision 2024

Grønlands bedste virksomhed – til gavn for Grønland



Figur 18

Bankens vision 2024 - Grønlands bedste virksomhed - til gavn for Grønland

Hoved- og nøgletal i sammendrag

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| UDVALGTE DRIFTSPOSTER: | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 351.485 | 338.933 | 326.513 | 323.507 | 316.647 |
| Kursreguleringer | -39.356 | 11.219 | 136 | 9.585 | -1.546 |
| Andre driftsindtægter | 6.588 | 6.185 | 5.369 | 5.722 | 5.385 |
| Udgifter til personale og administration | 195.056 | 186.385 | 178.734 | 170.895 | 160.457 |
| Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 7.320 | 7.014 | 6.948 | 6.672 | 6.765 |
| Andre driftsudgifter | 2.706 | 2.497 | 2.610 | 2.788 | 2.011 |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v. | 4.523 | 1.537 | 12.828 | 7.959 | 10.938 |
| Resultat før skat | 109.112 | 158.904 | 130.898 | 150.500 | 140.315 |
| Skat | 10.361 | 26.072 | 34.671 | 20.582 | 27.423 |
| Årets resultat | 98.751 | 132.832 | 96.227 | 129.918 | 112.892 |
| UDVALGTE BALANCEPOSTER: | | | | | |
| Udlån | 4.353.585 | 3.783.681 | 4.006.248 | 3.758.736 | 3.472.174 |
| Indlån | 5.942.479 | 5.363.871 | 5.847.772 | 5.687.451 | 4.899.044 |
| Egenkapital | 1.318.592 | 1.267.911 | 1.176.917 | 1.077.676 | 999.159 |
| Aktiver i alt | 7.949.566 | 7.226.988 | 7.438.325 | 7.089.915 | 6.164.536 |
| Eventualforpligtelser | 1.934.125 | 1.781.465 | 1.621.831 | 1.479.537 | 1.277.604 |
| NØGLETAL FOR BANKEN (I PROCENT) | | | | | |
| Primo egenkapitalforrentning før skat og udbytte | 9,0 | 13,9 | 12,1 | 15,6 | 15,6 |
| Primo egenkapitalforrentning efter skat og udbytte | 8,1 | 11,6 | 8,9 | 13,5 | 12,0 |
| Kapitalprocent | 23,6 | 24,4 | 23,5 | 23,4 | 22,7 |
| Individuelt solvensbehov | 11,1 | 10,7 | 11,2 | 11,9 | 10,3 |
| NØGLETAL PR. AKTIE I KRONER | | | | | |
| Årets resultat pr. aktie før skat | 60,6 | 88,2 | 72,7 | 83,6 | 78,0 |
| Årets resultat pr. aktie efter skat | 54,9 | 73,8 | 53,5 | 72,2 | 62,7 |
| Indre værdi pr. aktie | 733 | 704 | 654 | 599 | 555 |
| Udbytte pr. aktie | 20 | 40 | 25 | 0 | 30 |
| Ultimo kurs | 590 | 598 | 590 | 545 | 546 |

Definition af egne nøgletal

Primo egenkapitalforrentning før skat og efter udbytte

Resultat før skat i procent af egenkapital primo fratrukket skattemæssig værdi af udbytte

Primo egenkapitalforrentning efter skat og efter udbytte

Resultat efter skat i procent af egenkapital primo fratrukket skattemæssig værdi af udbytte

Ledelsesberetning for året 2022

Hovedaktivitet

GrønlandsBANKENs hovedaktivitet er at tilbyde finansielle ydelser til private kunder, erhvervskunder og offentlige institutioner i Grønland. Banken ønsker at tilbyde et bredt produktsortiment tilpasset det grønlandske samfund og kundernes behov kombineret med professionel rådgivning.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne udviser en stigning på t.kr. 9.103 i forhold til 2021. 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 udlåns sammensætningen til udlån med lavere marginaler. Dette har påvirket udlånsrenterne negativt i 2022. Rentestigninger på pengemarkederne i 2. halvår har forbedret forrentningen af bankens overskudslikviditet.

Udbytte af bankens aktiebeholdning udgør t.kr. 1.822 mod t.kr. 913 sidste år.

Gebyr- og provisionsindtægter viser en stigning på t.kr. 2.002 fra 2021 til 2022. Det igennem året øgede garantiomfang og øget investeringsaktivitet påvirker særligt posten positivt. Betalingsformidling, som er adfærdspåvirket, viser derimod en negativ udvikling. I alt er netto rente- og gebyrindtægter steget med t.kr. 12.552 til t.kr. 351.485.

Andre driftsindtægter, der primært består af eksterne lejeindtægter fra bankens boliger, udgør t.kr. 6.588 mod t.kr. 6.185 i 2021.

Udgifter til personale og administration er steget med t.kr. 8.671 til t.kr. 195.056. Personaleudgifter er påvirket af et ændret princip for opgørelse af den regnskabsmæssige feriepengeforpligtelse. Engangseffekten af denne ændring udgør t.kr. 5.221 i 2022. Derudover er personaleudgifterne øget som følge af overenskomstmæssig lønstigning mens antallet af helårsansatte er stort set uændret i forhold til 2021. Administrationsomkostningerne udgør et uændret niveau på t.kr. 89.837. Det uændrede niveau dækker både over en stigning i BEC-omkostningerne og et fald i transaktionsomkostninger relateret til betalingsformidling.

Afskrivninger på ejendomme og inventar er på niveau med 2021 og udgør t.kr. 7.320 mod t.kr. 7.014 i 2021.

Andre driftsudgifter er steget med t.kr. 209 til t.kr. 2.706. Andre driftsudgifter omfatter primært drift og vedligeholdelse af bankbygninger, samt bidrag til garanti- og afviklingsformue.

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger er dermed højere end i 2021, og udgør t.kr. 152.991 mod t.kr. 149.222 i 2021.

Udvalgte Hoved- og nøgletal pr. kvartal (tal ikke revideret)

1.000 kr.

| | 4.kvt. 2022 | 3.kvt. 2022 | 2.kvt. 2022 | 1.kvt. 2022 | 4.kvt. 2021 | 3.kvt. 2021 | 2.kvt. 2021 | 1.kvt. 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettorente- og gebyrindtægter | 96.307 | 87.370 | 82.061 | 85.747 | 89.871 | 80.914 | 82.053 | 86.095 |
| Omkostninger og afskrivninger | 59.254 | 48.059 | 48.572 | 49.197 | 51.145 | 46.436 | 49.048 | 49.269 |
| Andre driftsindtægter | 2.025 | 1.514 | 1.414 | 1.635 | 2.244 | 1.762 | 1.040 | 1.139 |
| Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger | 39.078 | 40.825 | 34.903 | 38.185 | 40.970 | 36.242 | 34.045 | 37.965 |
| Kursreguleringer | 6.316 | -20.477 | -14.528 | -10.667 | 3.503 | 2.601 | 1.988 | 3.127 |
| Nedskrivning på udlån mv. | 1.483 | 928 | 1.394 | 718 | -33 | -761 | 1.409 | 922 |
| Resultat før skat | 43.911 | 19.420 | 18.981 | 26.800 | 44.506 | 39.604 | 34.624 | 40.170 |

Ses der isoleret på fjerde kvartal 2022 udgør nettorente- og gebyrindtægterne 96.307 t.kr. mod t.kr. 89.871 i samme periode i 2021. Udviklingen i 4. kvartal følger i høj grad af både stigende udlåns mængder, men også af det stigende renteniveau. De samlede omkostninger er på et højere niveau end samme periode året før og udgør t.kr. 59.254 mod t.kr. 51.145 i fjerde kvartal 2021. Når der tages højde for fornævnte feriepengeregulering,

udgør stigningen t.kr. 2.888. Stigningen dækker blandt andet over, at banken har kunnet gennemføre flere personalearrangementer i 4. kvartal, hvilket ikke var muligt i 2021. Samtidig er der afholdt flere personaleomkostninger af engangskaraktér i 4. kvartal af 2022, som ikke var tilfældet i 2021. Nedskrivninger og hensættelser er med t.kr. 1.483 højere end samme periode sidste år og skyldes, at managementtillæg fortsat er på et højt

niveau. Resultat før skat udgør i fjerde kvartal dermed t.kr. 43.911 mod t.kr. 44.506 i samme kvartal i 2021.

For året som helhed udgør kursregulering på værdipapirer og valuta et tab på t.kr. 39.356 mod en gevinst på t.kr. 11.219 i 2021. Bankens beholdning af sektoraktier og valutaområdet giver positivt afkast mens rentestigninger og generel markedsuro har givet kurstab på kr. 49,5 mio. på bankens obligationsbeholdning i 2022.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør i 2022 t.kr. 4.523, hvilket er t.kr. 2.986 højere i forhold til 2021. Der er fortsat tale om et beskedent samlet niveau. En usikker geopolitisk situation har medført problemer i vareforsyningerne, stigende inflation og deraf følgende stigende renter. I bankens individuelle nedskrivningsmodeller er konjunkturusikkerhed forøget i 2022. I tillæg til bankens individuelle nedskrivninger afsættes et managementtillæg på samlet kr. 41,8 mio., som bl.a. adresserer branche- og bonitetsrisiko, men i særdeleshed også risici forbundet med stigende inflation, renter og konjunkturusikkerheder.

De samlede nedskrivninger er fortsat på et begrænset niveau i 2022 og udgør 0,1 % af bankens udlån og garantier. Nedskrivninger og hensættelser på bankens udlån og garantier afspejler dermed en fortsat stærk kreditbonitet hos bankens kunder i Grønland.

Resultat før skat udgør t.kr. 109.112 mod t.kr. 158.904 i 2021. Årets resultat følger dermed det i oktober 2022 udmeldte niveau på kr. 90 til 120 mio. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 8,4 %.

Skat er beregnet med 25 % af resultatet før skat reguleret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter. Resultatet efter skat udgør herefter t.kr. 98.751 i 2022 og forrenter egenkapitalen med 7,6 %.

Balance og egenkapital

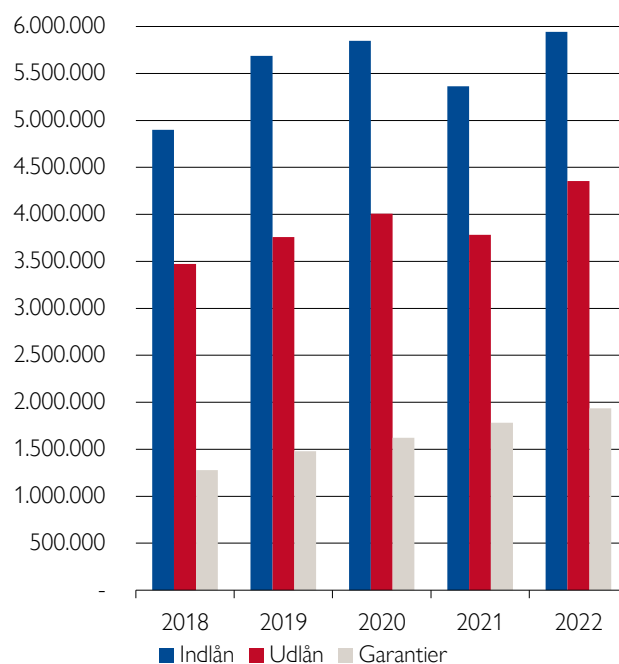
GrønlandsBANKENS balance udgør ultimo 2022 t.kr. 7.949.566, hvilket er en stigning på t.kr. 722.578 i forhold til 2021. Indlån er steget i 4. kvartal 2022 og udgør ultimo 2022 t.kr. 5.942.479. I forhold til 2021 er det en stigning på t.kr. 578.608. Det er primært i det offentlige kundesegment, at indlånet er steget i 2022. Den altovervejende del af bankens indlån er anfordringsmidler.

Udlån er i 2022 vokset med 15,1% eller t.kr. 569.904 til t.kr. 4.353.585. Ved indgangen til 2022 var det bankens forventning, at udlånet ville vokse i 2022, men væksten er højere end først antaget. Samtidig er bankens garantier vokset med t.kr. 152.660 til t.kr. 1.934.125. Det er særligt bankens tabsgarantier for realkreditlån og arbejdsгарantier der er vokset i 2022.

De samlede udlån og garantier er dermed forøget med i alt t.kr. 722.564 til t.kr. 6.287.710.

Udvikling i forretningsomfang.

Mio. kr.



Grunde og bygninger er steget med t.kr. 37.078 til t.kr. 284.370 t.kr. i 2022. Et stigende medarbejderantal har gjort, at banken i 2022 har anskaffet flere personaleboliger. Derudover er bankens ejendomsportefølje samlet opskrevet med t.kr. 32.431 i 2022. Banken har i 2022, til understøttelse af vurderingen af værdiansættelsen, indhentet eksterne mæglervurderinger af et bredt udsnit af bankens ejendomme.

Pensionsområdet udtrykt ved aktiver i puljeordninger er på trods af negativt afkast vokset med 9,4% i 2022 til t.kr. 394.576.

Banken foretog i overensstemmelse med kapitalplanen yderligere en Senior-Non-Preferred obligationsudstedelse i 2022 på t.kr. 25.000.

Banken har derudover udstedt supplerende kapital på t.kr. 25.000 i 2022.

Egenkapitalen er opgjort til 1.318.592 t.kr. mod t.kr. 1.267.911 ved udgangen af 2021. Aktiekapitalen udgør t.kr. 180.000. Banken har ikke hybrid lånekapital. Kapitalprocenten udgør 23,6 mod 24,4 i 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, værdiansættelse af finansielle instrumenter samt ejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2022 er på et niveau der er forsvarligt og uændret i forhold til sidste år.

Compliance og Hvidvask

Banken havde senest ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet i 2019 med en afsluttende afrapportering 12. marts 2020. De modtagne påbud fra besøget er beskrevet på bankens hjemmeside på følgende link:

https://www.banken.gl/media/julpif1r/2020-03-12_redegoerelse-til-hjside_dk.pdf.

Banken har etableret en særskilt afdeling til håndtering af hvidvask og terrorfinansiering. Afdelingen varetager bl.a. kontrol af kundeoprettelser, alarmbehandling og foretager indberetning til Hvidvasksekretariatet på vegne af banken. Derudover varetager afdelingen den årlige rapportering til bestyrelsen vedrørende bankens hvidvaskrisici.

Der er ligeledes etableret en særskilt compliancefunktion. Compliancefunktionen varetager uafhængig rapportering til direktion og bestyrelse. Compliancefunktionen er ansvarlig for at vurdere og kontrollere overholdelse af gældende lovgivning, branchestandarder og interne regelsæt. Derudover rådgiver den om, hvordan compliancerisici kan reduceres.

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 som følge af 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 utilstrækkelige eller uhensigtsmæssige interne procedurer, menneskelige fejl, IT-systemer mm.

Kapitalforhold

GrønlandsBANKEN skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. GrønlandsBANKEN opgør kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er bankens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder. Hvad angår risikostyring henvises til note 2.

NEP-krav

Kravet til nedskrivningsegnete 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 afviklingssituation 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 indføres i perioden 2022 til 2027. Dette betyder, at banken henover de kommende år skal dække kravet ved udstedelse af kapitalinstrumenter og konsolidering af egenkapitalen.

Banken foretog i forlængelse af det fastsatte NEP-krav yderligere 2 udstedelser i 2022 med henblik på målrettet dækning af NEP-kravet. Der er lavet en udstedelse på kr. 25 mio. Senior Non-Preferred og kr. 25 mio. efterstillede kapitalindskud.

| Kapitalkrav | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Søjle I | 8,00% | 8,00% |
| Søjle II | 3,10% | 2,70% |
| Solvensbehov | 11,1% | 10,7% |
| SIFI bufferkrav | 1,50% | 1,50% |
| Kapitalbevaringsbufferkrav | 2,50% | 2,50% |
| Kapitalkrav | 15,1% | 14,7% |
| NEP-krav (lineær indfasning fra 1/1-22) | 2,53% | 0,00% |
| Samlet kapitalkrav | 17,6% | 14,7% |
| Kapitalgrundlag jf. note 25 | 1.300.270 | 1.201.358 |
| SNP udstedelser jf. note 21 | 74.563 | 49.642 |
| NEP kapitalgrundlag | 1.374.833 | 1.251.000 |
| NEP kapitalprocent | 25,00% | 25,50% |
| Kapitaloverdækning | 7,4% | 10,8% |

NEP-kravet indføres fra 1. januar 2022 lineært over 6 år. Dette indebærer, at banken skal opfylde et NEP-krav på 2,53% i 2022. Fra 1. januar 2023 skal banken opfylde et NEP-krav på 4,9%.

Solide kapitalforhold

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Det tilstrækkelige kapitalbehov 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 nedskrivningseggede 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 har vedtaget en kapitalmålsætning med et target for CET1 på 24%. GrønlandsBANKENS kernekapitalprocent er ved udgangen af 2022 opgjort til 23,2 og kapitalprocenten er opgjort til 23,6. Banken har i 2022 oplevet en betydelig vækst, hvilket også betyder, at bankens risikovægtede aktiver er vokset betydeligt jf. note 25. I det kommende år forventer banken en mere afdæmpet vækst og en højere indtjening, hvorved kernekapitalprocenten også forventes at være tættere på target.

I forlængelse af ovenstående indstiller bankens bestyrelse til generalforsamlingen et udbytte på 20 kr. pr. aktie for 2022 svarende til 36% af resultatet efter skat.

Bankens individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2022 opgjort til 11,1 %. GrønlandsBANKEN har dermed en kapitaloverdækning før bufferkrav på 12,5 %. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5 % og SIFI bufferkrav på 1,5 % er overdækningen på 8,5 %.

Opgørelsen af det individuelle solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en overdækning på t.kr. 673.283, som udgør forskellen mellem kapitalkravet (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

GrønlandsBANKEN lever fuldt op til kravene, hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Der henvises til GrønlandsBANKENS hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af opgørelsesmetoden af det opgjorte kapital- og solvensbehov for 2022. Der henvises endvidere til bankens redegørelse om risikostyring 2022 på <https://www.banken.gl/da/om-os/investor/oplysningsforpligtelser/> Redegørelsen er ikke revideret.

GrønlandsBANKENS opgjorte kapital- og solvensbehov efter 8+ model

| | 2022 | | 2021 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Kapitalbehov | Solvensbehov | Kapitalbehov | Solvensbehov |
| Søjle I-kravet | 440.087 | 8,0% | 393.339 | 8,0% |
| Kreditrisiko | 119.785 | 2,2% | 98.663 | 2,0% |
| Markedsrisiko | 21.077 | 0,4% | 21.910 | 0,4% |
| Operationel risiko | 16.302 | 0,3% | 10.117 | 0,2% |
| Øvrig risiko | 15.323 | 0,2% | 4.046 | 0,1% |
| Kapital- og solvensbehov | 612.574 | 11,1% | 528.075 | 10,7% |

Likviditet

GrønlandsBANKEN har et komfortabelt indlånsoverskud, og bankens funding baseres på indlån og kapitaludstedelser.

Det officielle måltal for likviditet er Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et minimumskrav i forholdet mellem kortfristede aktiver og passiver, der skal sikre en tilfredsstillende likviditetsgrad. LCR-nøgletallet skal udgøre mindst 100 %.

Banken havde ved udgangen af 2022 et LCR-nøgletal på 220,5%, hvilket til fulde opfylder LCR kravet.

1.000 kr.

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Likviditetsbuffer LCR | 2.450.912 | 2.419.360 |
| Outflow, netto | 1.111.490 | 1.013.914 |
| LCR | 220,5% | 238,6% |

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. Ved udgangen af 2022 ligger GrønlandsBANKEN indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten.

Summen af bankens 20 største eksponeringer kan i henhold til nedenstående oversigt opgøres til 167,3 %, hvilket er tilfredsstillende under Finanstilsynets grænseværdi på 175 %. Det skal bemærkes at ca. 45 %-point udgøres af eksponeringer med offentligt ejede selskaber.

Ejendomseksponeringen udgør i henhold til nedenstående oversigt 22,9%. 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

GrønlandsBANKEN tilstræber åbenhed omkring banken, og at der er en god kommunikation og dialog med bankens aktionærer og øvrige interessenter. Dette sker bl.a. ved, at information tilgår Nasdaq OMX Copenhagen, hvor banken er noteret. Formålet med at offentliggøre information er:

- At overholde gældende oplysningsforpligtelser og gældende børsetiske regler
- At sikre åbenhed omkring banken
- At sikre en god og positiv dialog med bankens interessenter
- At øge kendskabet til GrønlandsBANKEN i investorkredse i både Grønland og udlandet.
- At give investorerne en struktureret, løbende og planlagt information, der tilgodeser investorernes informationsbehov ved investeringsbeslutninger

- At øge likviditeten i GrønlandsBANKENs aktie.

Målsætningen skal resultere i hurtige og retvisende informationer om både kursrelevante og øvrige forhold i banken.

GrønlandsBANKEN offentliggør information, som kan være kursrelevant, som selskabsmeddelelser via Notified - Nasdaq OMX og på bankens hjemmeside under "investor" <https://banken.gl/da/om-os/investor/>. Meddelelsernes indhold er bl.a. kvartals-, halvårs- og årsrapporter herunder ledelsesberetninger, generalforsamlinger samt øvrige nyheder. Alle selskabsmeddelelser udformes på dansk og engelsk ved offentliggørelse, og derudover stilles information til rådighed på dansk, grønlandsk og engelsk på vores hjemmeside <https://banken.gl/da/om-os/investor/>.

Ved afholdelse af investorpræsentationer, bliver materialet efterfølgende lagt på GrønlandsBANKENs hjemmeside, så det er tilgængeligt for alle.

Direktionen er ansvarlig for at informere investorer samt øvrige interessenter efter aftale med bestyrelsen. Direktionen kan i særlige tilfælde bemyndige ledende medarbejdere til at informere investorer samt øvrige interessenter.

Kursen på GrønlandsBANKENs aktier er faldet til kurs 590 ved udgangen af 2022 i forhold til ultimo 2021, hvor kursen var 598. GrønlandsBANKEN indstiller til generalforsamlingen, at udbyttebetalingen for 2022 bliver på kr. 20 pr. aktie eller i alt kr. 36 mio. Det skal bemærkes, at der i Grønland gives skattemæssigt fradrag for udbytte for det udbyttebetalende selskab.

Aktionærer

GrønlandsBANKENs overordnede finansielle mål er at realisere et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne.

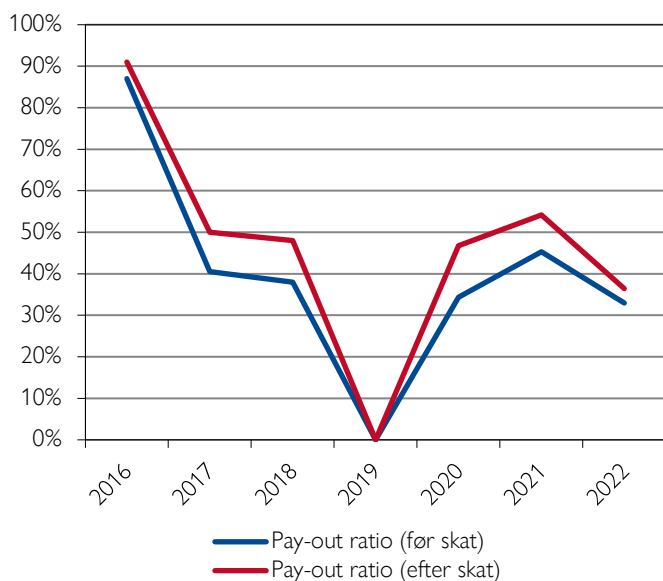
| | | |
|---|--|---|
| <p>Sum af store eksponeringer (max 175 % af egentlig kernekapital) GrønlandsBANKEN 167,3 %</p> |  | <p>Udlånsvækst (mindre end 20 % om året) GrønlandsBANKEN 15,1 %</p> |
| <p>Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier) GrønlandsBANKEN 22,9 %</p> | | <p>Likviditetspejle-mærke (større end 100 %) GrønlandsBANKEN 222,4 %</p> |
| <p>Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) Grænseværdi: mindre end 1 GrønlandsBANKEN 0,6</p> | | |

GrønlandsBANKEN havde pr. 31. december 2022 2.723 navnenoterede aktionærer, hvilket er lidt færre end 31. december 2021, hvor andelen af navnenoterede aktionærer var 2.789. De navnenoterede aktionærer udgør ca. 90 % af aktiekapitalen. Seks aktionærer har meddelt aktiebesiddelser over 5 % i henhold til aktieselskabslovens § 28a jf. note 24.

Udbyttepolitik

GrønlandsBANKEN har en målsætning om løbende at udlodde udbytte til sine aktionærer afpasset bankens forventede drift- og balanceudvikling, skattemæssig optimering og regulatoriske krav til kapital. For 2022 indstilles til generalforsamlingen at udbyttebetalingen udgør kr. 20 pr. aktie, hvilket skal ses i sammenhæng med det under kapitalforhold beskrevne. Kapitalprocenten udgør 23,6 og kernekapitalprocenten 23,2.

Historisk pay-out ratio



Note: Iht. grønlandsk skattelovgivning er udlodning af udbytte fuldt fradragsberettiget

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling 2023

Det er forventningen, at Grønland havde en positiv økonomisk vækst i både 2021 og 2022. GrønlandsBANKEN forventer på trods af prisstigninger og stigende renter også økonomisk vækst i Grønland i 2023, hvilket er beskrevet i samfundsafsnittet i denne rapport.

På denne baggrund forventes udlånet at udvikle sig positivt frem mod udgangen af året, men med en væsentligt lavere vækst end i 2022. Indlånet forventes på niveau med ultimo 2022.

Banken vil være påvirket negativt, hvis inflation og konjunkturer forværres eller forstærkes i betydeligt omfang.

De samlede basisindtægter forventes at stige i 2023, hvor særligt den forøgede udlånmængde, udvikling i rentemiljøet og udvikling i bankens investerings- og pensionsprodukter er de primære årsager.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes højere end i 2022. Der forventes enkelte opnormeringer på personaleområdet. På administrationsomkostninger forventes også en stigning primært på IT-området og efteruddannelse af medarbejdere.

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

På baggrund af det nuværende renteniveau må der forventes gevinst på bankens børsnoterede værdipapirer. Der forventes ligeså kursgevinster fra valutaområdet og sektoraktier.

På baggrund af disse forhold forventes et resultat før skat i niveauet kr. 130-170 mio. mod kr. 109,1 mio. i 2022. Resultatet er i overensstemmelse med fondsboersmeddelelse af 15. december 2022.

Kunder

GrønlandsBANKEN har stor fokus på kundernes tilfredshed, som hvert år måles i en kundetilfredshedsundersøgelse. På den baggrund iværksættes tiltag hvor kunderne mener, at banken kan gøre det bedre. Det generelle billede er fortsat en høj kundetilfredshed.

Grønlands bedste kundeoplevelse er et centralt element i bankens strategi, og i gennem en løbende feedback fra kunderne umiddelbart efter hvert kundemøde sikrer vi, at vi hele tiden kan arbejde på at forbedre kundernes oplevelse af banken. Kundernes konstruktive feedback er vigtig for os og vi sætter stor pris på det. Vi ved, at kunderne ligeledes er glade for at blive hørt. Til brug for disse undersøgelser anvender vi NPS (Net Promoter Score).

GrønlandsBANKEN ønsker at blive betragtet, som Hele Grønlands Bank, og det er derfor særdeles positivt, at kunderne i vid udstrækning vurderer, at vores tilstedeværelse på kysten gør en positiv forskel for det enkelte lokalområde.

Banken er en professionel og betroet samarbejdspartner for erhvervsvirksomheder i hele Grønland. Samarbejdet baseres i høj grad på tætte relationer mellem erhvervsrådgivere, specialister

og virksomheden. Det medfører god indsigt i virksomhedens forretningsmodel og behov, hvilket sammen med bankens lokal-kendskab samt indsigt i samfundsforhold giver mulighed for relevant værdifuld erhvervsrådgivning. Erhvervsafdelingen samarbejder med andre finansielle partnere for at sikre kundernes adgang til bedste løsninger og muligheder, som alene kan leveres via et samarbejde, fx forsikring og realkredit. Banken ønsker med sin rolle som kraftcenter at skabe vækst i hele Grønland.

Privatkunderne tilbydes et enkelt og fleksibelt produktsortiment, som anvendes til at yde den enkelte kunde en individuel løsning på kundens behov. Qua bankens høje markedsandel har banken ofte hele familier som kunde, og derfor forsøger banken altid at give helhedsrådgivning til gavn for kunden og familien. En løbende kontakt med kunden er altafgørende for et godt kunde-forhold, og banken tilstræber, at være tilgængelig for kommunikation på de digitale platforme, som kunden efterspørger. Digitale løsninger vinder generelt indpas blandt bankens privatkunder. I 2022 har banken haft en meget stor opgave i at bære og sikre overgangen til MitID for bankens kunder. Langt størstedelen af bankens kunder er skiftet til MitID i løbet af 2022.

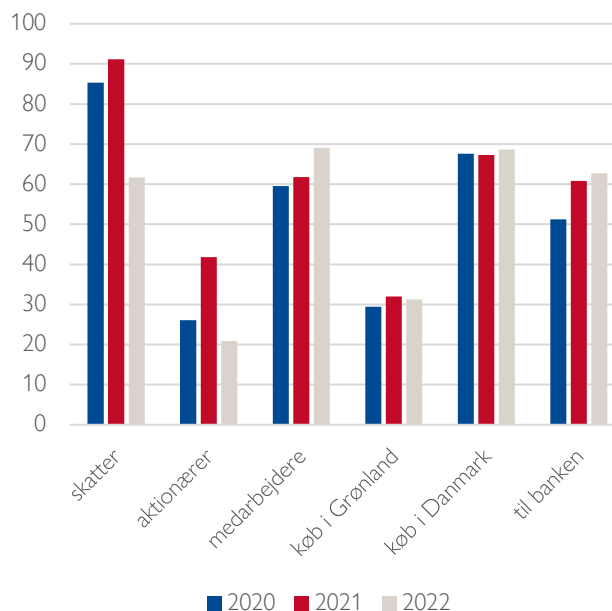
Banken og samfundet

De daglige forretninger med bankens kunder har i årets løb tilført indtægter på i alt kr. 314 mio. mod kr. 355 mio. i 2021. Indtægterne er opgjort som summen af nettorent- og gebyr-indtægter, andre driftsindtægter, kursregulering og med fradrag af nedskrivninger på udlån.

Grønlands Selvstyre og kommunerne modtager selskabsskat, udbytteskat og skat af personalelønninger. Medarbejderne har modtaget løn og pensionstillæg m.v. med fradrag af A-skat. De indkøb, banken foretager hos danske leverandører er overvejende it-serviceydelser hos BEC og Nets.

GrønlandsBANKEN yder et ikke uvæsentligt samfundsbidrag ved i de seneste 3 år at have bidraget med skattebetalinger på gennemsnitligt ca. kr. 80 mio. pr. år.

Mio. kr.



Medarbejdere

Medarbejderne er bankens ansigt udadtil, og det er medarbejderne, der i hverdagen skaber og fastholder det nære forhold til bankens kunder.

GrønlandsBANKEN har stor fokus på kompetenceudvikling via elevuddannelse, trainee forløb, efteruddannelse, lederudvikling og ved "on the job training".

GrønlandsBANKEN finder det vigtigt at sikre rekruttering af finansfaglig arbejdskraft og har i øjeblikket fem finanselever der færdiggør deres uddannelse til august 2024. Fysisk er fire placeret på hovedkontoret og én i Aasiaat.

Udover selve elevuddannelsen har banken stor succes med praktikophold og oprettelse af trainee stillinger til unge med en baggrund som akademiøkonom indenfor erhvervsøkonomi, administration eller finans. I 2022 startede tre akademiuddannede i trainee stillinger i banken, to på hovedkontoret og én i Maniitsoq. Herudover har banken syv finansassistenter der fortsætter deres udviklingsforløb på den finansielle akademiuddannelse og forventes færdige medio 2025.

I 2022 er det lykkedes at holde 97,3 % af stillingerne i banken besat.

Ved udgangen af 2022 var det samlede medarbejderantal 140. Gennemsnitsalderen er godt 45 år og gennemsnitsancienniteten 9 år og 3 mdr. Der er 97 kvinder og 43 mænd ansat. Af den

samlede medarbejderstab har 101 en finansiel eller længerevarende videregående uddannelse.

Samarbejdspartnere

GrønlandsBANKEN er en full-service bank i Grønland. Gennem samarbejdsaftaler med de bedste aktører indenfor finansielle IT-systemer, realkredit, forsikring, betalingsformidling, pension og investering ønsker banken til stadighed at tilbyde et bredt, fleksibelt og konkurrencedygtigt produktudbud.

GrønlandsBANKEN deltager i den danske og internationale betalingsinfrastruktur. I henhold til en servicekontrakt med Grønlands Selvstyre medvirker banken til at sikre, at det af Selvstyret ønskede serviceniveau for betalingsformidling er etableret de steder i Grønland, hvor der ikke er kommerciel baggrund for etablering af bankfilialer.

Politik for samfundsansvar

"Udgangspunktet for GrønlandsBANKENs samfundsansvar (CSR indsats) er at skabe fælles værdi for samfundet og virksomheden. Gennem bankens forretningsmæssige aktiviteter og CSR indsats vil vi understøtte en bæredygtig udvikling i Grønland og bidrage til, at Grønland når de nye globale udviklingsmål (Sustainable Development Goals) til gavn for samfundet og for GrønlandsBANKEN.

Et væsentligt element heri er at leve op til vores grundlæggende samfundsansvar, som Grønlands største bank og Hele Grønlands Bank, ved at sikre en balance mellem udvikling, vækst og stabilitet i det grønlandske samfund.

Fokusområde: Finansiell forståelse

Med udgangspunkt i vores interessenters krav og forventninger og bankens strategiske mål har vi udvalgt et overordnet fokusområde for vores CSR indsats, nemlig at skabe finansiell forståelse.

At skabe finansiell forståelse hos den enkelte kunde, virksomhed eller borger åbner muligheder og giver indsigt til at træffe de bedste valg. Dette princip er grundlæggende i vores rådgivning. Hvor muligt og relevant vil vi indgå partnerskaber med det offentlige, andre virksomheder, organisationer og foreninger med samme interesser.

Som understøttelse af vores indsats for at skabe finansiell forståelse vil vi arbejde med at udvide tilgængeligheden af vores rådgivning og lånefinansiering uden for vores primære markedsområde, herunder at stille vores viden til rådighed for at skabe finansiell forståelse.

Inddragelse af medarbejdere

Vi ønsker at inddrage vores medarbejdere bredt i indsatsen for at skabe finansiell forståelse og støtte op om andre CSR-relaterede projekter, ved at muliggøre at medarbejderne kan arbejde på CSR projekter i arbejdstiden indenfor nærmere definerede rammer.

Vores forpligtelser

GrønlandsBANKEN har som underskriver af UN Global Compact tiltrådt ti principper for ansvarlig virksomhedsdrift med fokus på menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og kampen mod korruption. Vi vil aktivt håndtere vores forpligtelse om at respektere de ti principper, herunder vores forpligtelse om at håndtere menneskerettigheder efter FNs Retningslinjer for erhvervsliv og menneskerettigheder, navnlig i forhold til vores kunder, ansatte og det grønlandske samfund.

Vores forventninger til andre

Vi forventer at vores ansatte, samarbejdspartnere, leverandører og øvrige forretningsrelationer overholder den til enhver tid gældende lovgivning, samt respekterer de internationalt anerkendte principper for UN Global Compact og tilstræber, at de i deres virke forventer samme standard af andre. Såfremt disse principper ikke respekteres, vil vi gennem dialog forsøge at finde de nødvendige løsninger, men forbeholder os muligheden for at afslutte samarbejdet.

Dialog og adgang

For at sikre at banken lever op til vores målsætninger, vil vi løbende måle vores indsats og rapporterer om denne i vores årsrapport og på vores hjemmeside, for at sikre, at vores interessenter har adgang til information om bankens CSR indsats. Samtidig har vi en række procedurer der sikrer, at vi løbende får input fra vores interessenter som kan påvirke vores handlinger og indsatsen."

CSR i det daglige

Ovenstående er uddrag af GrønlandsBANKENs politik for samfundsansvar. I tilknytning hertil er der udarbejdet en strategi og handlingsplan for de kommende års aktiviteter. Det overordnede ansvar for bankens samfundsindsats er forankret hos administrationsdirektøren.

ESG

GrønlandsBANKEN ser det som væsentligt at bakke op om den grønne omstilling lokalt, nationalt og globalt. Banken har i gennem flere år arbejdet med grønne tiltag og en mere bæredygtig udnyttelse af ressourcerne. Bankens indsats tager udgangspunkt i FN's Verdensmål og banken arbejder aktivt med anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans. Banken har fra den årlige CSR-rapport for 2021 udvidet rapporteringen med ESG nøgletal. ESG indeholder en række oplysninger om miljøforhold (Environment), sociale forhold (Social) og selskabsledelse (Governance).

GrønlandsBANKENs Lovpligtige redegørelse for samfundsansvar jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 135, findes på bankens hjemmeside <http://www.banken.gl/samfundsansvar/>

Corporate governance – og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Det er GrønlandsBANKENS mål, til enhver tid og i videst muligt omfang, at følge anbefalingerne. Corporate Governance redegørelsen kan findes på bankens hjemmeside <http://www.banken.gl/godselskabsledelse/>

Dataetik

GrønlandsBANKEN har vedtaget en politik for dataetik. Denne politik indeholder rammen for GrønlandsBANKENS dataetiske principper og dataetiske adfærd.

Redegørelse for politik for dataetik kan findes på bankens hjemmeside <https://banken.gl/dataetik>

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn

GrønlandsBANKENS "Politik og måltal for det underrepræsenterede køn" tilpasses løbende. Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2022 henholdsvis 33 % kvinder og 67 % mænd. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn skal ligge på minimum 33 %. Måltallet for det underrepræsenterede køn er således opfyldt.

På øvrige ledelsesniveauer er det bankens overordnede mål at tilvejebringe og vedligeholde en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder, for karriere og lederstillinger. Andelen af ledere med reference til direktøren er ultimo 2022 fordelt med 17 % kvinder og 83 % mænd. I det øvrige ledelseslag er fordelingen ultimo 2022 53 % kvinder og 47 % mænd. Det er bankens mål at fordelingen af mandlige og kvindelige ledere til enhver tid skal fastholdes på mellem 40 og 60 %.

Bestyrelse og direktion

Der skal oplyses om de ledeshverv, som bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion beklæder i andre erhvervsdrivende virksomheder. Der henvises til note 36.

Bestyrelsesevaluering

GrønlandsBANKENS bestyrelse foretager hvert år en bestyrelsevaluering. Hvert 3. år med ekstern hjælp fra Finanssektorens uddannelsescenter eller andre eksterne udbydere af denne service. Bestyrelseevalueringen danner baggrund for en bedømmelse af flere forhold i bestyrelsen; bestyrelsesmedlemmernes kompetencer, arbejdsformen, samarbejdet internt og med direktionen, formandens mødetilrettelæggelse, samt kvaliteten af bestyrelsesmaterialet. Den seneste evaluering er udarbejdet internt i GrønlandsBANKEN i september 2022. Bestyrelseevalueringen var på et højt niveau, og det blev konkluderet, at der er

en god samlet kompetencesammensætning i bestyrelsen i forhold til bankens forretningsmodel. Der er tilrettelagt uddannelse på nye områder for bestyrelsen i 2023 for at holde bestyrelsen opdateret.

Bestyrelsens beføjelser vedr. handel med egne aktier

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 25. marts 2020 bemyndiget til indtil 1. marts 2024 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af aktiekapitalen, til den på erhvervestidspunktet gældende børs-kurs med en afvigelse på 10 % i op- og nedadgående retning.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse, hvorfor det er fundet mest hensigtsmæssigt at bevare den samme struktur, som i bestyrelsen således at bestyrelsesformanden også er formand for revisionsudvalget.

Revisionsudvalgets opgaver består i at:

- overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen
- overvåge om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikosystemer fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsrapport
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder særligt levering af yderligere tjenesteydelser til banken.

I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn gennemgået og vurderet. Udvalget mødes umiddelbart før bestyrelsesmøderne.

Kommissoriet for revisionsudvalget findes her <http://www.banken.gl/revisionsudvalg/>

Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse, hvorfor det er fundet mest hensigtsmæssigt at bevare den samme struktur, som i bestyrelsen således at bestyrelsesformanden også er formand for risikoudvalget.

Risikoudvalgets opgaver består i at:

- rådgive om bankens overordnede og fremtidige risikoprofil og strategi
- bistå med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen
- vurdere om bankens udbud af finansielle produkter og ydelser er i overensstemmelse med forretningsmodellen og risikoprofilen

- vurdere om incitamenterne ved aflønningsstrukturen tager højde for bankens risici, kapital og likviditet
- vurdere bankens forsikringsmæssige afdækning af risici

Kommissoriet for risikoudvalget findes her <http://www.banken.gl/risikoudvalg/>

Vederlagsudvalg

Vederlagsudvalget består af bestyrelsens formand, næstformand og et medarbejdersvalt bestyrelsesmedlem.

Vederlagsudvalget fastlægger bl.a. vederlagspolitikken som godkendes af generalforsamlingen.

Vederlagsudvalget har i 2022 blandt andet beskæftiget sig med flg. opgaver:

- kontrol af udbetalt bonus iht. Vederlagspolitikken
- fastlæggelse af vederlagspolitik
- udarbejdelse af vederlagsrapport
- vurdering af vederlaget til bestyrelse og direktion samt kriterier herfor
- generel vurdering af vederlag samt kriterier herfor, herunder vederlag som konkurrenceparameter

GrønlandsBANKEN har udarbejdet en vederlagsrapport. Rapporten kan findes på bankens hjemmeside <http://www.banken.gl/vederlagsudvalg/>

Kommissorium for vederlagsudvalg og vederlagspolitik findes her <http://www.banken.gl/vederlagsudvalg/>

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af bestyrelsens formand og næstformand.

Nomineringsudvalget har i 2022 blandt andet beskæftiget sig med flg. opgaver:

- beskrivelse af kompetencekrav vedr. direktion og bestyrelse
- indstilling af kandidater til valg til bestyrelsen
- bestyrelsesevaluering og bestyrelsessammensætning ud fra kompetencekrav
- fastlæggelse af mangfoldighedspolitik
- fastlæggelse af politik for underrepræsenteret køn samt mål tal herfor.

Det er udvalgets vurdering, at bestyrelsens sammensætning afspejler mangfoldighedspolitikens målsætning.

Kommissorium for nomineringsudvalget findes her <http://www.banken.gl/nomineringsudvalg/>

Antal møder i 2022 og mødedeltagelse for bestyrelse og alle fire udvalg kan ses her <https://www.banken.gl/da/om-os/bestyrelsen/>

Generalforsamling

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer og tilføjelser til vedtægterne, som forlanges af offentlige myndigheder i medfør af den til enhver tid gældende lovgivning. Derudover kan GrønlandsBANKENs vedtægter ændres ved en generalforsamlingsbeslutning, såfremt forslaget vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

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 fem og højst 10 medlemmer. Hvert år afgår tre af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der har fungeret længst, regnet fra de pågældendes sidste valg. Mellem flere medlemmer, der har fungeret lige længe, bestemmes afgangens ved lodtrækning. De fratrædende medlemmer kan genvælges.

Væsentlige aftaler, der ændres eller udløber hvis kontrollen med selskabet ændres

GrønlandsBANKEN havde pr. ultimo 2022 følgende aftaler, der vurderes som væsentlige og ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken ændres i forbindelse med eksempelvis en fusion.

- Databehandlingsaftale med BEC Financial Technologies (BEC)
- Samarbejdsaftale med DLR Kredit A/S

BEC

Det fremgår af BEC's vedtægter, at medlemskabet af BEC kan opsiges med fem års varsel til udløb af et regnskabsår af både BEC og GrønlandsBANKEN. Hvis medlemskabet ophører på anden vis relateret til GrønlandsBANKEN, skal banken betale en udtrædelsesgodtgørelse til BEC, der er nærmere defineret i vedtægterne. Hvis et pengeinstitut fusionerer og ophører med at være et selvstændigt pengeinstitut, ophører medlemskabet af BEC uden varsel, men dog med mulighed for en overgangsordning.

DLR Kredit

GrønlandsBANKEN har som aktionær i DLR Kredit og i kraft af bankens medlemskab af Lokale Pengeinstitutter tiltrådt en samarbejdsaftale med DLR om formidling af realkreditlån til bankens kunder. Samarbejdsaftalen er uopsigelig, så længe GrønlandsBANKEN er aktionær i DLR Kredit. Hvis

GrønlandsBANKEN afhænder eller deponerer sin aktiepost, anses banken automatisk som værende udtrådt af samarbejdsaftalen med virkning fra udgangen af det kalenderår, hvori aktieposten er solgt/deponeret. Samarbejdsaftalen kan opsiges af DLR Kredit, hvis DLR's bestyrelse træffer beslutning herom, ved udgangen af et kalenderår med tre måneders varsel.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022. Endvidere er det vores opfattelse, at årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Nuuk, den 1. marts 2023

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

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 banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Til kapitalejerne i GrønlandsBANKEN A/S Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GrønlandsBANKEN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt pengestrømsopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

| | |
|---|---|
| <p>Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.</p> <p>Udlån udgør 4.354 mio.kr. og garantier udgør 1.934 mio.kr. pr. 31. december 2022 (udlån udgjorde 3.784 mio.kr. og garantier udgjorde 1.781 mio.kr. pr. 31. december 2021).</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. i banken er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet på udlån og behovet for hensættelse til tab på garantier mv. i note 2 og 13 i årsregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2, herunder klassifikationen heraf. • Vurdering af konsekvenserne af begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg. | <p>Forholdet er behandlet således i revisionen</p> <p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og stikprøvevis efterprøvning af eksponeringer.</p> <p>Vores revisionshandlinger har omfattet test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Løbende vurdering af kreditrisikoen • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelbaserede nedskrivninger. <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at efterprøve, om der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt garantier mv. • Indhentet og evalueret revisorerklæring fra bankens data-central, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmodel for nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier mv. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag • Udfordring af ledelsesmæssige skøn med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg i relation til konsekvenserne af begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for. |
|---|---|

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge grønlandsk revisorlovgivning, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne

udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for banken til brug for at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre revision af årsregnskabet. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser

heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revision af årsregnskabet for GrønlandsBANKEN A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 2022, med filnavnet "80050410-2022-12-31-da", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 2022, med filnavnet "80050410-2022-12-31-da", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, den 1. marts 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 40824

Intern Revisions revisionspåtegning Til kapitalejerne i GrønlandsBANKEN Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi har vurderet de forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod regnskabsafslæggelsesprocessen og væsentlige forretningsmæssige risici.

En revision omfatter udførelse af revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskab.

Vores revision har omfattet de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen, eller i øvrigt synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder de krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, og at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. marts 2023

Christoffer Max Jensen
Revisionschef

“ Sisoraarfimmi, GrønlandsBANKEN pingaarnertut aningaasaliisoralugu iluaqaaq. Aningaaseriviup sumiiffimmini tapersersuinera ukkatarivaa, tamannalu uagutsinut nalissaqanngilaq. ”

“ Det er rart at have GrønlandsBANKEN som hovedsponsor for Sisoraarfiit. Banken har fokus på at støtte lokalt, og det er uvurderligt for os. ”

Bruno Heilmann

Sisoraarfimmi ingerlatsinermi aqutsisoq
Driftsleder i Sisoraarfiit

17 SULEQATIGIINNIKKUT
ANGUNIAGAQRNEQ



GrønlandsBANKEN

Nunanni inuiaqatigiinnut ilaavugut

Vi er en del af dit lokalsamfund



Resultatopgørelse

1.000 kr.

| Noter | | 2022 | 2021 |
|-------|--|----------------|----------------|
| 3 | Renteindtægter | 227.093 | 223.790 |
| 4 | Negative renteindtægter | -1.824 | -13.033 |
| 5 | Renteudgifter | 3.040 | 1.019 |
| 6 | Positive renteudgifter | -20.995 | -24.383 |
| | Netto renteindtægter | 243.224 | 234.121 |
| | Udbytte af aktier m.v. | 1.822 | 913 |
| 7 | Gebyrer og provisionsindtægter | 106.796 | 104.794 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 357 | 895 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 351.485 | 338.933 |
| 8 | Kursreguleringer | -39.356 | 11.219 |
| | Andre driftsindtægter | 6.588 | 6.185 |
| 9, 10 | Udgifter til personale og administration | 195.056 | 186.385 |
| | Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 7.320 | 7.014 |
| | Andre driftsudgifter | 2.706 | 2.497 |
| 13 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 4.523 | 1.537 |
| | Resultat før skat | 109.112 | 158.904 |
| 11 | Skat | 10.361 | 26.072 |
| | Årets resultat | 98.751 | 132.832 |
| | FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| | Årets resultat | 98.751 | 132.832 |
| | I alt til disposition | 98.751 | 132.832 |
| | Foreslået udbytte | 36.000 | 72.000 |
| | Henlagt til egenkapitalen | 62.751 | 60.832 |
| | I alt anvendt | 98.751 | 132.832 |

Totalindkomstopgørelse

1.000 kr.

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Årets resultat | 98.751 | 132.832 |
| Anden totalindkomst: | | |
| Værdiregulering af ejendomme | 32.030 | 4.346 |
| Værdiregulering af ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning | -93 | -32 |
| Skat af værdiregulering af ejendomme | -8.007 | -1.152 |
| Anden totalindkomst efter skat | 23.930 | 3.162 |
| Årets totalindkomst | 122.681 | 135.994 |

Balance

(ultimo året)

1.000 kr.

| Noter | | 2022 | 2021 |
|-------|---|------------------|------------------|
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.396.401 | 1.434.027 |
| 12 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 118.619 | 57.293 |
| 13 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 4.353.585 | 3.783.681 |
| 14 | Obligationer til dagsværdi | 1.156.821 | 1.100.975 |
| 15 | Aktier m.v. | 120.063 | 138.902 |
| 18 | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 394.576 | 360.537 |
| | Grunde og bygninger i alt | 284.370 | 247.292 |
| 16 | - Domicilejendomme | 284.370 | 247.292 |
| 17 | Øvrige materielle aktiver | 6.007 | 6.652 |
| | Andre aktiver | 115.145 | 93.798 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 3.979 | 3.831 |
| | Aktiver i alt | 7.949.566 | 7.226.988 |
| | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 22.598 | 13.145 |
| 20 | Indlån og anden gæld | 5.942.479 | 5.363.871 |
| | Indlån i puljeordninger | 394.576 | 360.537 |
| 21 | Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 74.563 | 49.642 |
| | Aktuelle skatteforpligtelser | 18.861 | 22.615 |
| | Andre passiver | 58.527 | 53.911 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 7.535 | 7.499 |
| | Gæld i alt | 6.519.139 | 5.871.220 |
| | Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 2.097 | 1.705 |
| 22 | Hensættelser til udskudt skat | 67.126 | 68.326 |
| 13 | Hensættelser til tab på garantier | 8.036 | 7.673 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 5.047 | 5.351 |
| 13 | Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter | 4.821 | 4.802 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 87.127 | 87.857 |
| 23 | Efterstillede kapitalindskud | 24.708 | 0 |
| | Efterstillede kapitalindskud i alt | 24.708 | 0 |
| | Egenkapital | | |
| 24 | Aktiekapital | 180.000 | 180.000 |
| | Opskrivningshenlæggelser | 61.651 | 37.628 |
| | Overført overskud | 1.040.941 | 978.283 |
| | Foreslået udbytte | 36.000 | 72.000 |
| | Egenkapital i alt | 1.318.592 | 1.267.911 |
| | Passiver i alt | 7.949.566 | 7.226.988 |

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Finansielle risici og politikker

25-36 Øvrige noter

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

| | Aktiekapital | Opskrivnings- henlæggelser | Overført overskud | Foreslået ud- bytte netto | Egenkapital i alt |
|--------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Egenkapital 01. januar 2021 | 180.000 | 34.749 | 917.168 | 45.000 | 1.176.917 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -45.000 | -45.000 |
| Anden totalindkomst | 0 | 2.879 | 283 | 0 | 3.162 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 60.832 | 72.000 | 132.832 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 180.000 | 37.628 | 978.283 | 72.000 | 1.267.911 |
| Egenkapital 01. januar 2022 | 180.000 | 37.628 | 978.283 | 72.000 | 1.267.911 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -72.000 | -72.000 |
| Anden totalindkomst | 0 | 24.023 | -93 | 0 | 23.930 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 62.751 | 36.000 | 98.751 |
| Egenkapital 31. december 2022 | 180.000 | 61.651 | 1.040.941 | 36.000 | 1.318.592 |

Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Årets resultat | 98.751 | 132.832 |
| Nedskrivninger på udlån | 4.523 | 1.537 |
| Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 7.320 | 7.014 |
| Regnskabsmæssig fortjeneste ved salg af materielle aktiver | -275 | -727 |
| Periodeafgrænsningsposter, netto | -112 | 2.344 |
| Årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter | 110.207 | 143.000 |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 9.453 | -3.895 |
| Indlån | 612.647 | -344.953 |
| Udstedte obligationer | 93 | 0 |
| Udlån | -574.427 | 221.030 |
| Anden driftskapital | -61.669 | -162.020 |
| Andre passivposter | -7.968 | -5.726 |
| Ændring i driftskapital | -21.871 | -295.564 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET | 88.336 | -152.564 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 325 | 3.614 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | -11.773 | -22.993 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | -11.448 | -19.379 |
| Betalt udbytte | -72.000 | -45.000 |
| Obligationsudstedelse inkl. amortiseringseffekt | 24.828 | 49.642 |
| Udstedelse efterstillede kapitalindskud inkl. amortiseringseffekt | 24.708 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET | -22.464 | 4.642 |
| ÆNDRING I LIKVIDER | 54.424 | -167.301 |
| Likvider primo | 2.567.417 | 2.734.718 |
| Likvider ultimo | 2.621.841 | 2.567.417 |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker | 1.396.401 | 1.434.027 |
| Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter jf. note 12 | 118.619 | 57.293 |
| Ubelånte værdipapirer | 1.106.821 | 1.076.097 |
| Likvider ultimo | 2.621.841 | 2.567.417 |

21.30 Kuvastelu ja keskustelu
Kari Lehto, Business, Analytinen & others,
Head Customer Rpt

21.30 Kuvastelu ja keskustelu
Kari Lehto, Business, Analytinen, Director

21.40 Kuvastelu ja keskustelu
Kari Lehto, Business, Analytinen, Director
Kari Lehto, Business, Analytinen, Director

NALIK VENTURES

Grenia



Noteoversigt

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Anvendt regnskabspraksis | 49 |
| 2. | Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici | 54 |
| 3. | Renteindtægter | 65 |
| 4. | Negative renteindtægter | 65 |
| 5. | Renteudgifter | 65 |
| 6. | Positive renteudgifter | 65 |
| 7. | Gebyrer og provisionsindtægter | 65 |
| 8. | Kursreguleringer | 65 |
| 9. | Udgifter til personale og administration | 66 |
| 10. | Revisionshonorar | 66 |
| 11. | Skat af årets resultat | 66 |
| 12. | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 67 |
| 13. | Udlån | 67 |
| 14. | Obligationer til dagsværdi | 69 |
| 15. | Aktier m.v. | 69 |
| 16. | Domicilejendomme | 70 |
| 17. | Øvrige materielle aktiver | 70 |
| 18. | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 70 |
| 19. | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 70 |
| 20. | Indlån og anden gæld | 71 |
| 21. | Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 71 |
| 22. | Hensættelser til udskudt skat | 71 |
| 23. | Efterstillede kapitalindskud | 72 |
| 24. | Aktiekapital | 72 |
| 25. | Kapitalopgørelse | 72 |
| 26. | Eventualforpligtelser | 73 |
| 27. | Retssager | 73 |
| 28. | Valutaeksponering | 73 |
| 29. | Renterisiko | 73 |
| 30. | Nærtstående parter | 73 |
| 31. | Afledte finansielle instrumenter | 74 |
| 32. | Dagsværdi af finansielle instrumenter | 76 |
| 33. | Følsomhedsoplysninger | 78 |
| 34. | 5 års hoved- og nøgletal | 79 |
| 35. | Nøgletalsdefinitioner | 80 |
| 36. | Ledelseshverv | 81 |

Noter til årsrapporten, herunder anvendt regnskabspraksis

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børs-noterede finansielle selskaber.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

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

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme, der ikke modsvarer tidligere værdifald, direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregning ophører, når retten til at modtage/afgive

pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Grønlands-BANKEN anvender ikke reglen om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer, samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af instituttets aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2022, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling af dagsværdi.

- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne. Se note 15 og 31.
- For hensatte forpligtelser er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætningshastighed, samt fastsættelse af renteforpligtelse på skattebezugstige opsparingskonti.
- Måling af domicilejendommenes dagsværdi er ligeledes forbundet med væsentlige skøn og vurderinger, herunder forventninger til ejendommenes fremtidige afkast og de fastsatte afkastprocenter. Bankens væsentligste ejendom er domicilejendommen i Nuuk. En ændring i afkastprocent på eks. 0,5 % vil betyde en ændring i værdiansættelsen på kr. 8 mio. for denne ejendom. I forbindelse med værdiansættelsen af bankens domicilejendom i Nuuk er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til markedsleje og anvendelsesmuligheder.

Banken har i 2022, til understøttelse af vurderingen af værdiansættelsen, indhentet eksterne mæglervurderinger på et bredt udsnit af bankens ejendomme, hvilket er den primære årsag til opskrivningen af ejendomsporteføljen på i alt t.kr. 32.431.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekurs på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser (de sikrede poster) måles til amortiseret kostpris, medens afledte finansielle derivater (sikringsinstrumenterne) måles til dagsværdi.

Når kriterierne for anvendelse af reglerne om regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser over resultatopgørelsen for

dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). I banken er sikringsforholdet etableret for fastforrentede udlån.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelige anerkendte principper. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Aftale med Erhvervsministeriet i Danmark

GrønlandsBANKEN har indgået en aftale med Erhvervsministeriet i Danmark om bidrag til understøttelse af den finansielle stabilitet i Grønland. Bidraget er opdelt i et direkte henførbart kompensationsbidrag for bankens NEP-udstedelsesomkostninger samt et grundbeløb.

Der er modtaget kompensation for bankens NEP-udstedelsesomkostninger for den del af bankens udstedelser der overstiger det aftalte gennemsnitsniveau, som et mindre pengeinstitut i Foreningen af Lokale Pengeinstitutter vil være omfattet af.

Kompensationen præsenteres som en modregning i tilskudsberettigede renteposter henholdsvis negative renteindtægter og renteutgifter.

Modtaget grundbeløb er ikke direkte henførbart til én omkostning og indregnes derfor under andre driftsindtægter. Kompensationen indregnes i resultatopgørelsen i den periode, den vedrører.

Banken har ingen uopfyldte forpligtelser på balancetidspunktet eller andre eventualposter, som er tilknyttet den offentlige kompensation.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb. Dette indebærer, at renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne, føres under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." hvad angår renterne af den nedskrevne del af udlånene.

Udbytte af aktier

Udbytte af aktier indregnes i resultatopgørelsen, når banken har ret til at modtage udbytter. Det vil normalt være, når udbyttet er vedtaget på selskabets generalforsamling.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. I kursreguleringen indgår også valutakursreguleringer samt effekten af værdireguleringer af regnskabsmæssig sikring.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner, personaleboliger m.v. til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratier indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og

goder. Omkostninger til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår omkostningen kan henføres til.

Pensionsordninger

Banken har indgået en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning for bankens direktør.

Banken har desuden indgået bidragsbaserede pensionsordninger med alle medarbejdere. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til et uafhængigt pensionsinstitut eller til bankens eget pensionsprodukt "Qimatut". Bankens eget pensionsprodukt forvaltes ikke af banken selv, men af medarbejderen selv eller i puljeordninger forvaltet af et uafhængigt investeringsselskab.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder eksterne lejeindtægter, fortjeneste og tab ved salg af bankens ejendomme.

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder drift og vedligehold af bankens domicilejendomme samt bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, som kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er der i Grønland fradragsret for udbytte.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker og måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter og centralbanker. Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Finansielle instrumenter, som efter første indregning indregnes løbende måles til amortiseret kostpris, skal dog ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv. og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Der henvises i øvrigt til beskrivelserne i note 2.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentlig anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, og analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende, eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Aktiver og indlån i puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes til dagsværdi i separate balanceposter. Puljeordninger forvaltes af ekstern samarbejdspartner. Bankens eget afkast af puljeaktiviteter føres under posten gebyrer og provisionsindtægter.

Domicilejendomme

Alle bankens ejendomme er defineret som domicilejendomme, herunder personaleboliger. Personaleboliger vurderes at være nødvendige for at sikre rekruttering af medarbejdere.

Ejendommene måles efter første indregning til omvurderet værdi. Første indregning sker til kostpris. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Hvert andet år (senest 2022) indhentes en uafhængig vurdering af markedsværdien på bankens domicilejendom i Nuuk. Hvert tredje år (senest 2022) indhentes en uafhængig vurdering af markedsværdien på en større del af bankens personaleboliger. Øvrige domicilejendommers dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere års opskrivninger.

Der foretages lineær afskrivning over 25 år på bankbygninger og over 50 år på personaleboliger.

På domicilejendommen samt nyere bankbygninger og personaleboliger afskrives ned til en scrapværdi.

Øvrige materielle aktiver

Maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede levetid, dog maksimalt fem år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter bankens kapitalindskud i BEC, positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Finansielle instrumenter, som efter første indregning indregnes løbende måles til amortiseret kostpris, skal dog ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelse eller udstedelsen af det finansielle instrument, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser og garantier, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Der foretages diskontering af forpligtelser vedrørende personale, der forfalder mere end 36 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Eventualforpligtelser

Posten omfatter afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke indregnes i balancen. Garantier måles til pålydende værdi med fradrag af hensættelser til tab. Hensættelser til tab indregnes under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv." i resultatopgørelsen samt under "Hensættelser til tab på garantier" i balancen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i tilknytning til egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker og tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til 3 måneder samt ubelånte værdipapirer som kan omsættes øjeblikkeligt til likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner og vejledninger.

2. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Generelt

GrønlandsBANKEN skal jf. § 16 i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter – m.fl. udpege en risikoansvarlig, der skal være ansvarlig for risikostyringen i GrønlandsBANKEN.

Bestyrelsen i GrønlandsBANKEN har vurderet, at bankens størrelse, enkle struktur samt ukomplicerede aktiviteter ikke berettiger en selvstændig risikostyringsfunktion. Risikostyringsfunktionen er forankret i Direktionen.

GrønlandsBANKEN er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Banken arbejder med en afbalanceret risikoprofil, både kreditmæssigt og på de finansielle markeder. Banken anvender alene afledte finansielle instrumenter (derivater) til at afdække risici på kundeforretninger, eller til reduktion af bankens renterisiko.

GrønlandsBANKEN udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af Kreditafdelingen, mens der foretages uafhængig kontrol heraf i Regnskabsafdelingen.

Kreditrisici

De væsentligste risici i GrønlandsBANKEN vedrører kreditrisici. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med

henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventede sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Kreditgivning

Bankens bestyrelse har fastlagt rammer for at sikre, at bankens udlånsvirksomhed sker til kunder, der via soliditet, indtjening og likviditet er i stand til at overholde forpligtelserne overfor banken. Kreditkvaliteten tilstræbes holdt på et højt niveau for at sikre et stabilt grundlag for den fremtidige udvikling og det tilstræbes, at der er et afbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast.

Kreditgivning bygger på forsvarlig risikotagning og risikospredning, hvor risikovilligheden er afstemt med låntagers forhold.

Blandt andet gælder:

- at der som hovedregel alene ydes udlån mv. til kunder, med helkundeforhold i banken.
- at udlån mv. til erhvervs-kunder som hovedregel kun ydes til kunder med erhvervsaktivitet i Grønland.

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|---|-----------|-----------|
| Maksimal krediteksposering | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.396.401 | 1.434.027 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 118.619 | 57.293 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 4.353.585 | 3.783.681 |
| Obligationer til dagsværdi | 1.156.821 | 1.100.975 |
| Aktier mv. | 120.063 | 138.902 |
| Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter | 115.145 | 93.798 |
| Ikke balanceførte poster: | | |
| Garantier | 1.934.125 | 1.781.465 |
| Utrukne faciliteter | 2.490.902 | 2.022.428 |
| Eksposeringsspecifikation | | |
| Udlån jf. note 13 | 4.353.585 | 3.783.681 |
| Garantier jf. note 25 | 1.934.125 | 1.781.465 |
| Nedskrivninger og hensættelser garantier jf. note 13 | 188.045 | 182.042 |
| Øvrige reguleringer | -26.767 | -31.993 |
| Bruttoeksposering | 6.448.988 | 5.715.195 |

- at udlån mv. til privatkunder som hovedregel kun ydes til kunder med bopæl i Grønland eller til kunder, der tidligere har haft bopæl i Grønland.
- at udlån mv. til såvel privatkunder, som erhvervs-kunder alene sker til kunder med tilfredsstillende bonitet. Kreditgivning til kunder med OIK eller væsentlige svaghedstegn, vil kun ske undtagelsesvist. GrønlandsBANKEN er dog bevidst om sin størrelse i og betydning for lokalområdet og medvirker i mindre omfang til nyetablering af mindre erhvervsvirksomheder med en noget højere risikoprofil, samt støtter op om nuværende kunder, hvor det vurderes, at de økonomiske vanskeligheder er af midlertidig karakter.
- en række finansieringer, herunder finansiering af udenlandske aktiviteter, projektf finansiering og finansiering af investeringsprodukter sker med skærpet overvågning og kan alene bevilges af bankens direktør eller vicedirektør.

Risikospredning

GrønlandsBANKEN ønsker at sprede sin kreditrisiko mellem udlån til private og udlån til erhverv. Eksponering til erhverv må således maksimalt udgøre 60 % af de samlede eksponeringer.

Samtidig ønskes en risikospredning til erhverv ved fornuftig spredning på brancher. Der ønskes således ikke udlån til enkelte brancher på mere end 15 %, dog undtaget ”Fast ejendom” og ”gennemførelse af byggeprojekter”, hvor eksponeringen samlet må udgøre op til 25 %.

Standardvilkår

Erhvervs-kunder: Typisk kan eksponeringen opsiges uden varsel fra bankens side. Der stilles normalt krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på to måneder. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer.

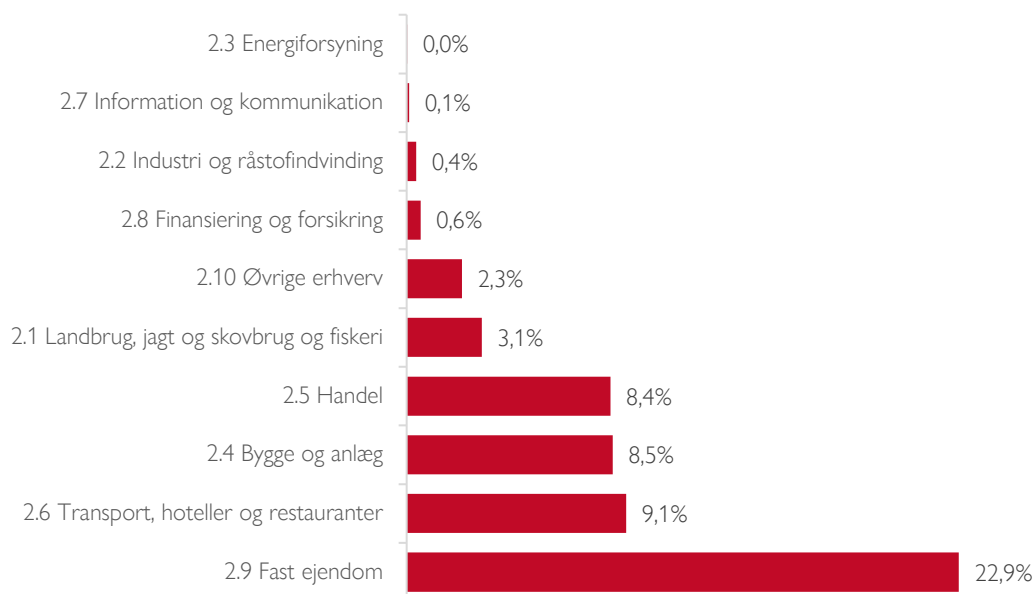
Figur 1
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer



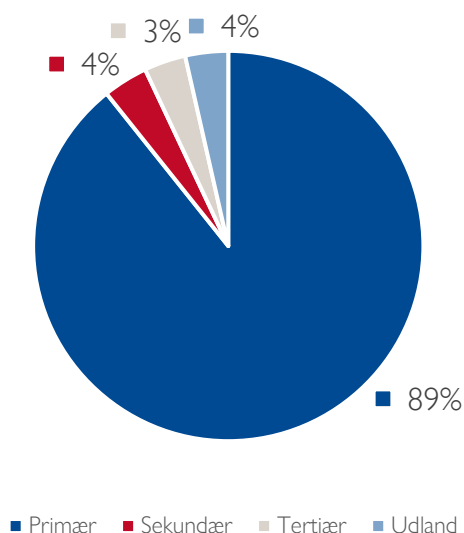
- 1. Offentlige myndigheder (8%)
- 2. Erhverv i alt (55%)
- 3. Private (37%)

Den geografiske spredning af bankens udlån og garantier er fordelt på de fem kommunale hovedbyer (primær), mindre byer (sekundær), bygder og småbyer (tertiær) og udland (øvrige) jf. figur 3. Iflg. bankens forretningsmodel er udlån og garantier udenfor Grønland maksimeret til 10 % af de samlede udlån og garantier.

Figur 2
Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher under erhverv



Figur 3
Geografisk spredning af udlån og garantier



Bevillingsprocedurer

Kreditter, lån og garantier bevilges på forskellige niveauer i banken afhængig af eksponeringernes størrelse, risiko og type. Ved finansiering til en række særskilte aktiviteter og bevilling til kunder, hvorpå der er foretaget værdiregulering er bevillingsproceduren skærpet og bevillinger – uanset størrelse kan alene ske i bankens centrale kreditafdeling og i nogle tilfælde alene foretages af bankens direktør eller vicedirektør. Større eksponeringer bevilges af bankens bestyrelse.

Overvågning

Styring og overvågning af kreditgivning og overholdelse af bankens kreditpolitik sker centralt i bankens kreditafdeling.

Overholdelse af bankens kreditpolitik sker ved gennemgang af de bevillinger, der sker på kreditafdelings-niveau og derover, samt ved stikprøvekontroller i de enkelte afdelinger.

Sikkerheder

GrønlandsBANKEN ønsker ved kreditgivning en passende sikkerhedsmæssig afdækning.

Ved finansiering består sikkerhederne primært af

- pant i private beboelsejendomme, primært i Grønland
- pant i erhvervsjendomme til eget brug
- pant i udlejningsejendomme (beboelse og erhverv)
- pant i løsøre, biler, både, snescootere, driftsmateriel mv.
- pant i fiskefartøjer
- pant i fiskerettigheder
- pant i let realisable værdipapirer

- kautioner
- transporter
- pant i anparter/aktier i de selskaber, hvortil der er ydet kredit

Værdiansættelsen af sikkerhederne sker som udgangspunkt ud fra dagsværdi.

- pant i private beboelsejendomme beliggende i bankens filialbyer ansættes til 75 % af dagsværdi.
- pant i erhvervsjendomme beliggende i bankens filialbyer ansættes til 60 % af dagsværdi.
- pant i udlejningsejendomme vurderes ved større ejendoms-eksponeringer på baggrund af udlejningsforhold, afkastkrav, beliggenhed, vedligeholdelsesstand mv. Pantets værdi ansættes til 60 - 75 %, af dagsværdi.
- pant i ejendomme uden for bankens filialbyer, værdiansættes ikke sikkerhedsmæssigt.
- pant i løsøre vurderes generelt til mellem 60 og 75 % af dagsværdi.
- pant i fiskefartøjer vurderes til maksimalt 60 % af dagsværdi.
- pant i fiskerettigheder vurderes til maksimalt 60 % af dagsværdi.
- pant i let realiserbare værdipapirer vurderes til mellem 50 - 90 % af den officielle kursværdi.
- kautioner stillet af offentlige myndigheder, vurderes sikkerhedsmæssigt til pålydende værdi.
- øvrige sikkerheder er ikke sikkerhedsmæssigt værdiansat.

De foretagne "haircut" på de enkelte sikkerheder vurderes at kunne dække omkostninger ved overtagelse og realisation af de enkelte sikkerheder.

Der foretages ikke offentlig ejendomsvurdering i Grønland og de vurderede værdiansættelser sker derfor ud fra bankens løbende erfaringer med handelsværdier ved gennemførte handler.

GrønlandsBANKEN deltager ved 70 - 80 % af alle ejendoms- handler i Grønland og har derfor et stort erfaringsgrundlag for denne vurdering.

Banken vurderer løbende, om der har været ændringer i kvaliteten af sikkerheder og andre forhold, som et resultat af forringelse eller ændringer i praksis vedrørende sikkerhedsstillelser. Der har for året ikke været ændringer i forhold til praksis for værdiansættelse af sikkerhed eller praksis for håndtering af sikkerheder.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første

indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de ændrede nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på GrønlandsBANKENs rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af BEC og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden stiger med 100%, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint når PD ved første indregning var under 1%.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden stiger med 100%, eller 12-måneders PD stiger med 2,0 når PD ved første indregning var større end 1%. Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i

restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Overstiger den aktuelle 12 måneders PD 5% flytter eksponeringen til stadie 2.

Finansielle aktiver, hvor der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen, placeres dog i den svage del af stadie 2 i følgende situationer:

En stigning i PD for den forventede restløbetid på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1 %, og den aktuelle 12 måneders PD er 5 % eller derover. En stigning i PD for den forventede restløbetid på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var større end 1 % og den aktuelle 12 måneders PD er 5 % eller derover.

Det finansielle aktiv har været i overtræk i mere end 30 dage, og den aktuelle 12 måneders PD er 5 % eller derover.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Når Banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktiv.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Banken foretager individuel tabsrisikoopgørelse på eksponeringer i stadie 3, hvor risikomitigerende sikkerhedsværdi udgør mere end kr. 100.000, mens øvrige eksponeringer bliver modelberegnet. I opgørelse af stadie 3 nedskrivninger anvender banken ikke betalingsrækker, hvorfor nedskrivninger vurderes forsigtigt opgjort.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab.

Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser
- Det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelsen (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelt inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historiske informationer, som er udviklet af Bankens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag, samt yderligere træk på kredittilsagn. Bankens EDB Centrals fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid

inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Banken forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De forventede pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Bankens bruger en model, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Foreningen af Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Disse sammenhænge tilføres herefter estimerer for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl. hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Prognoserne bygger på danske tal. Indtil videre opfattes de danske prognoser, at kunne anvendes på grønlandske forhold, hvilket dog er forbundet med en vis usikkerhed – se også punktet ledelsesmæssige skøn.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10., hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en "langtidsligevægt" opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimerer i de enkelte sektorer og brancher. Instituttet foretager

tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssige skøn

Det fremgår både af IFRS 9 og regnskabsbekendtgørelsen, at forventninger til fremtiden skal inkluderes i beregningen af de samlede nedskrivninger. Banken foretager i forlængelse heraf på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af de beregnede nedskrivninger, og er et udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer end de historiske nedskrivninger giver belæg for.

I både 2020 og 2021 var risikobilledet primært knyttet til følgerne af COVID-19 pandemien og de deraf følgende usikkerheder omkring konjunkturerne.

Ved udgangen af 2022 baserer det ledelsesmæssige skøn sig primært på usikkerheder om modelberegninger, risikovurdering på brancheniveau og forskelle i de makroøkonomiske scenarier mellem Grønland og Danmark.

Som følge af inflation, rentestigninger og konjunkturusikkerhed har GrønlandsBANKEN foretaget risikovurdering på brancheniveau, hvor der estimeres generel ændring i bonitet på porteføljeniveau og deraf afledte øgede nedskrivninger. Banken har på den baggrund afsat et ledelsesmæssigt skøn på kr. 41,8 mio. mod et tillæg på kr. 38,4 mio. i 2021. Heri indgår tillige et metoderisikotillæg.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald for låntagers økonomiske situation og Bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Hovedreglen er, at nedskrivningen udgøres af eksponeringen med fradrag af en beregnet sikkerhed.

Afskrivninger

Finansielle aktiver afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om betaling af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Hvornår der ikke længere vurderes at være en rimelig forventning om indbetaling af udestående beløb, baserer sig på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne være manglende indtjening, egenkapital mv.

Inden der foretages afskrivning, har låntager været omfattet af en inddrivelsesproces, hvor der søges indgået frivillige betalingsordninger, realisering af aktiver mv.

Efter afskrivningen er sket, fortsætter gældsinddrivelsesprocessen. Ved selskaber typisk indtil låntager har afsluttet en konkursbehandling, akkordering el.lign. For privatpersoner søges fortsat indgået frivillige betalingsordninger og evt. retslig inkasso.

Eksposering og nedskrivninger fordelt på brancher

| | Brutto- eksposering | Andel af samlede brutto- eksposeringer | Samlede nedskrivninger | Andel af samlede nedskrivninger |
|--|------------------------|---|---------------------------|---------------------------------------|
| | 1.000 kr. | | 1.000 kr. | |
| 2022 | | | | |
| Offentlig | 500.230 | 8 | 1.157 | 1 |
| Erhverv: | | | | |
| Landbrug og fiskeri | 200.690 | 3 | 6.484 | 4 |
| Industri og råstofudvinding | 25.860 | 0 | 1.253 | 1 |
| Energiforsyning | 1.610 | 0 | 324 | 0 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 550.646 | 9 | 32.758 | 17 |
| Handel | 544.901 | 8 | 15.708 | 8 |
| Transport, restauration og hotel | 586.635 | 9 | 13.848 | 7 |
| Information og kommunikation | 6.719 | 0 | 558 | 0 |
| Finansierings-og forsikringsvirksomhed | 37.392 | 1 | 253 | 0 |
| Fast ejendom | 1.476.718 | 23 | 27.351 | 14 |
| Øvrige erhverv | 147.725 | 2 | 17.267 | 9 |
| Erhverv i alt | 3.578.896 | 55 | 115.804 | 60 |
| Private | 2.369.862 | 37 | 75.905 | 39 |
| I alt | 6.448.988 | 100 | 192.866 | 100 |

| | Brutto- eksposering | Andel af samlede brutto- eksposeringer | Samlede nedskrivninger | Andel af samlede nedskrivninger |
|--|------------------------|---|---------------------------|---------------------------------------|
| | 1.000 kr. | | 1.000 kr. | |
| 2021 | | | | |
| Offentlig | 355.524 | 6 | 1.915 | 1 |
| Erhverv: | | | | |
| Landbrug og fiskeri | 181.997 | 3 | 5.628 | 3 |
| Industri og råstofudvinding | 15.874 | 0 | 1.472 | 1 |
| Energiforsyning | 500 | 0 | 266 | 0 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 479.672 | 8 | 29.685 | 16 |
| Handel | 378.224 | 7 | 12.002 | 7 |
| Transport, restauration og hotel | 542.656 | 10 | 20.509 | 11 |
| Information og kommunikation | 11.518 | 0 | 308 | 0 |
| Finansierings-og forsikringsvirksomhed | 39.768 | 1 | 479 | 0 |
| Fast ejendom | 1.310.079 | 23 | 17.533 | 9 |
| Øvrige erhverv | 126.285 | 2 | 19.976 | 11 |
| Erhverv i alt | 3.086.573 | 54 | 107.858 | 58 |
| Private | 2.273.098 | 40 | 77.070 | 41 |
| I alt | 5.715.195 | 100 | 186.843 | 100 |

Krediteksponeringer fordelt på klassifikation, bonitet og stadier

| Klassifikation GrønlandsBANKEN | Klassifikation Finanstilsynet | Stadie 1 t.kr. | Stadie 2 t.kr. | Stadie 2SVAG t.kr. | Stadie 3 t.kr. | I alt t.kr. |
|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| Rating 1 – 3 | 3/2A | 3.601.621 | 66.939 | 0 | 60 | 3.668.620 |
| Rating 4 – 8 | 2B | 1.638.259 | 435.055 | 278.494 | 132 | 2.351.940 |
| Rating 9 – 10 | 2C | 0 | 0 | 223.120 | 0 | 223.120 |
| Rating 11 | 1 | 0 | 789 | 3.896 | 200.623 | 205.308 |
| I alt | | 5.239.880 | 502.783 | 505.510 | 200.815 | 6.448.988 |

Klassifikation GrønlandsBANKEN

- Rating 1 – 3 svarer til Finanstilsynets bonitetsskala 3/2A - Kunder med utvivlsom god bonitet og kunder med normal bonitet
- Rating 4 – 8 svarer til Finanstilsynets bonitetsskala 2B – Kunder der ikke opfylder kriterierne i 1 – 3, men som på den anden side ikke har væsentlige svaghedstegn. Gældsserviceringssevnen er god, dog kan de finansielle nøgletal være svage.
- Rating 9 – 10 Kunder med væsentlige svaghedstegn, dog uden der er indtrådt OIK. Kundens gældsserviceringssevne er mindre tilfredsstillende og kunden er økonomisk sårbar/har svage nøgletal.
- Rating 11 Kunder med OIK. Kunder med og uden tabsrisikoopgørelse (nedskrivning). Gældsserviceringssevnen er ringe eller ikke til stede og der er forhøjet risiko for tab.

Krediteksponeringer på brancher fordelt på stadier

| | Stadie 1 t.kr. | Stadie 2 t.kr. | Stadie 2SVAG t.kr. | Stadie 3 t.kr. | I alt t.kr. |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| Offentlig | 496.782 | 3.448 | 0 | 0 | 500.230 |
| Erhverv: | | | | | |
| Landbrug og fiskeri | 168.019 | 12.969 | 11.250 | 8.452 | 200.690 |
| Industri og råstofudvinding | 18.867 | 3.206 | 2.870 | 916 | 25.859 |
| Energiforsyning | 478 | 735 | 0 | 397 | 1.610 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 396.548 | 59.440 | 59.150 | 35.508 | 550.646 |
| Handel | 448.897 | 27.965 | 55.741 | 12.298 | 544.901 |
| Transport, restauration og hotel | 457.812 | 44.405 | 79.833 | 4.585 | 586.635 |
| Information og kommunikation | 4.497 | 1.488 | 702 | 32 | 6.719 |
| Finansierings- og forsikringsvirksomhed | 36.790 | 603 | 0 | 0 | 37.393 |
| Fast ejendom | 1.195.158 | 122.632 | 157.182 | 1.746 | 1.476.718 |
| Øvrige erhverv | 82.833 | 11.414 | 17.532 | 35.946 | 147.725 |
| Erhverv i alt | 2.809.899 | 284.857 | 384.260 | 99.880 | 3.578.896 |
| Private | 1.933.199 | 214.478 | 121.250 | 100.935 | 2.369.862 |
| I alt | 5.239.880 | 502.783 | 505.510 | 200.815 | 6.448.988 |

Årsag til værdiregulering på eksponeringer i stadie 3

| | Krediteksponering før nedskrivninger | Nedskrivninger og hensættelser | Regnskabsmæssig værdi | Sikkerheder | Maksimal kreditrisiko |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| 2022 | | | | | |
| Konkurs | 198 | 198 | 0 | 0 | 0 |
| Inkasso | 19.645 | 15.599 | 4.046 | 3.631 | 415 |
| Økonomiske vanskeligheder | 180.972 | 76.452 | 104.520 | 88.115 | 16.405 |
| I alt | 200.815 | 92.249 | 108.566 | 91.746 | 16.820 |
| 2021 | | | | | |
| Konkurs | 268 | 268 | 0 | 0 | 0 |
| Inkasso | 20.609 | 15.665 | 4.944 | 3.918 | 1.026 |
| Økonomiske vanskeligheder | 141.393 | 74.029 | 67.364 | 51.300 | 16.064 |
| I alt | 162.270 | 89.962 | 72.308 | 55.218 | 17.090 |

Kreditkvalitet på eksponeringer generelt

Restance- eller overtræk > kr. 1.000

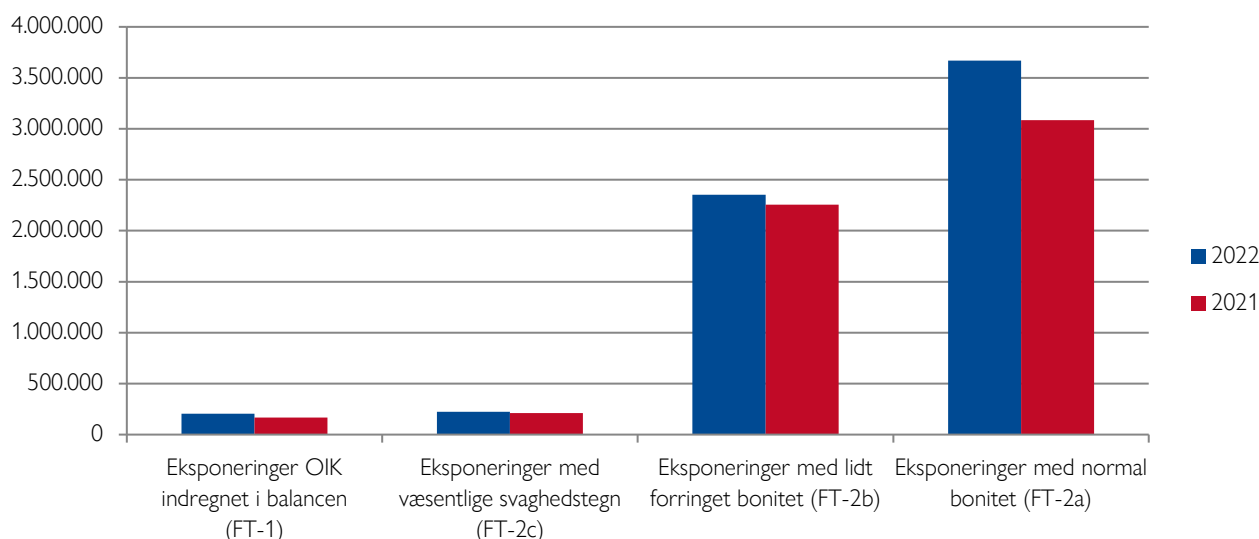
| I 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|--------------|--------------|--------------|
| 0 – 30 dage | 794 | 1.284 |
| 31 – 60 dage | 408 | 743 |
| 61 – 90 dage | 210 | 203 |
| > 90 dage | 475 | 229 |
| I alt | 1.887 | 2.459 |

GrønlandsBANKEN anvender en rating model, der opdeler låntager i 11 kategorier. Inddelingen sker efter kriterier, som låntagers indtjening, formueforhold, kontoadfærd mv. De 11 kategorier henføres herefter til Finanstilsynets bonitetskarakterer.

Krediteksponeringer før nedskrivninger opdelt efter bonitet

Bonitet fordelt efter Finanstilsynets kategorier fra 3 til 1, hvor kategorien 3 er indeholdt i 2a.

1.000 kr.



GrønlandsBANKEN har ingen "ikke værdiforringede udlån eller garantier", hvor der er foretaget lempelser i lånevilkårene, som følge af at låntager er i økonomiske vanskeligheder.

Markedsrisiko

GrønlandsBANKENs markedsrisiko styres ved fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisiko og af overholdelse af de fastsatte rammer sker på daglig basis af bankens Markets afdeling. Direktionen modtager daglig rapportering, såfremt risici er tæt på limits. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis. Rapporteringen indeholder månedens ultimo værdi og udarbejdes af bankens Regnskabsafdeling. Regnskabsafdelingen udarbejder ligeledes en rapportering på en tilfældig dag i måneden, der rapporteres til direktion.

Renterisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den renterisiko banken må påtage sig. Det er bankens målsætning at holde en renterisiko på under 3%. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Banken har fastsat en mindre ramme på kr. 50 mio. til udækkede fast forrentede udlån. Herudover er alle bankens fastforrentede udlån afdækket.

GrønlandsBANKEN har outsourcet porteføljestyningen af bankens beholdning af obligationer til en ekstern forvalter. Forvalteren er underlagt ovenstående risikoramme og arbejder ud fra en varighed på 1,25 – 1,75 år. Banken har indgået renteswap på i alt kr. 10 mio. til delvis afdækning af renterisikoen på bankens obligationsbeholdning. Der henvises til note 29 og 31.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum på en aktiebeholdning (ekskl. sektoraktier) for den risiko banken må påtage sig. Banken har i øjeblikket ikke børsnoterede aktier. Der henvises til note 15.

Valutarisiko

GrønlandsBANKEN har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i, samt den maksimale eksponering for hver enkelt valuta. Alle betydende valutaeksponeringer afdækkes. Banken har ingen betydende valutaeksponeringer ultimo 2022. Der henvises til note 28 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

GrønlandsBANKENs likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer (level 1

og 2), samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en konstant LCR-brøk i niveauet 175-225. LCR er for GrønlandsBANKEN beregnet til 220,5 % pr. ultimo 2022. Der henvises herudover til nøgletal for Liquidity Coverage Ratio samt nøgletal for udlån i forhold til indlån i note 34.

Operationel risiko

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og skriftlige arbejdsgange. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses og nedenstående er eksempler herpå. Bankens forretningsgange bliver gennemgået og revurderet mindst en gang hvert andet år, med mindre der sker ændringer i en forretningsgang som følge af f.eks. lovændring, procedureændring, interne regler mv. Operationelle hændelser, der har eller kunne have resulteret i et tab af en vis størrelse, registreres og mindst én gang årligt modtager bestyrelsen en afrapportering om operationelle hændelser. Herudover afrapporteres om væsentlige enkelthændelser.

Ved at sikre en klar organisatorisk ansvarsfordeling med nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelser, begrænses de operationelle risici.

Afhængigheden af nøglemedarbejdere betragtes af GrønlandsBANKEN som et fokusområde. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Der bliver løbende arbejdet på at mindske afhængigheden af enkeltpersoner på vigtige poster i banken, og banken vurderer løbende outsourcing af driftsområder, der ikke har betydning for bankens konkurrencekraft. Banken har tillige stor fokus på til stadighed at forbedre rekrutteringsgrundlaget internt og eksternt. GrønlandsBANKEN ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

GrønlandsBANKEN har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT-nedbrud. IT-nedbrud kan medføre et stop af driften. Hvis der er tale om et geografisk begrænset nedbrud i filialnettet, vil forretningen kunne drives videre af de øvrige filialer. Ved et nedbrud i hovedkontoret er der udarbejdet nødplaner og beredskab og midlertidig drift vil kunne etableres indenfor kort tid fra et backupcenter (Center II) der er etableret i eksterne lokaler. En kundevedt midlertidig drift kan etableres inden for en dag.

Bankens IT-drift sker på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra,

ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT-systemer.

GrønlandsBANKEN har indgået samarbejde om Intern revision med Arbejdernes Landsbank A/S og derudover har banken en juridisk medarbejder som compliance-ansvarlig. Dette skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| 3. Renteindtægter | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 1.150 | 0 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 218.531 | 220.044 |
| Obligationer | 7.412 | 3.746 |
| I alt renteindtægter | 227.093 | 223.790 |
| 4. Negative renteindtægter | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | -1.074 | -11.008 |
| Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter | -750 | -2.025 |
| I alt negative renter | -1.824 | -13.033 |
| 5. Renteudgifter | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 0 | 6 |
| Indlån og anden gæld | 3.040 | 988 |
| Udstedte obligationer | 0 | 25 |
| I alt renteudgifter | 3.040 | 1.019 |
| 6. Positive renteudgifter | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | -11 | 0 |
| Indlån og anden gæld | -20.984 | -24.383 |
| I alt positive renteudgifter | -20.995 | -24.383 |
| 7. Gebyrer og provisionsindtægter | | |
| Værdipapirer og depoter | 8.629 | 6.359 |
| Betalingsformidling | 38.042 | 39.654 |
| Lånesagsgebyrer | 5.589 | 5.817 |
| Garantiprovision | 32.228 | 30.718 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 22.308 | 22.246 |
| I alt gebyrer og provisionsindtægter | 106.796 | 104.794 |
| 8. Kursreguleringer | | |
| Udlån til dagsværdi | -7.577 | -6.670 |
| Obligationer | -49.488 | -6.473 |
| Aktier | 4.486 | 12.922 |
| Valuta | 5.473 | 4.519 |
| Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter | 7.750 | 6.921 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | -46.125 | 40.126 |
| Indlån i puljeordninger | 46.125 | -40.126 |
| I alt kursreguleringer | -39.356 | 11.219 |

Note 3-8

Banken har ikke fordelt nettorent- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem bankens aktiviteter og geografiske områder og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|--|----------------|---------------|
| 9. Udgifter til personale og administration | | |
| Personaleudgifter | | |
| Lønninger | 91.485 | 83.188 |
| Øvrige personaleudgifter | 2.271 | 2.302 |
| Pensioner | 10.979 | 10.535 |
| Udgifter til social sikring | 484 | 535 |
| I alt | 105.219 | 96.560 |
| Øvrige administrationsudgifter | 89.837 | 89.825 |
| Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede | 137,4 | 137,7 |
| Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt | 5.788 | 5.583 |
| Fem øvrige ansatte, hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil: | | |
| Kontraktligt vederlag, inkl. fri bil og andre goder | 5.449 | 4.982 |
| Pension | 675 | 621 |
| 10. Revisionshonorar | | |
| Lovpligtig revision af årsregnskabet | 677 | 650 |
| Andre erklæringer med sikkerhed | 114 | 87 |
| Skatterådgivning | 21 | 20 |
| Andre ydelser | 30 | 0 |
| Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision | 842 | 757 |
| Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for afgivelse af lovpligtige erklæringer, erklæring vedrørende aftalte arbejdshandlinger samt generel skattemæssig rådgivning. | | |
| 11. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat fremkommer således: | | |
| Aktuel skat | 19.569 | 23.026 |
| Udskudt skat | -9.760 | 7.145 |
| Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat | -528 | -4.099 |
| Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år | 1.080 | 0 |
| I alt | 10.361 | 26.072 |
| Skat af årets resultat kan forklares således: | | |
| Beregnet 26,5 % skat af resultatet før skat | 28.915 | 42.109 |
| Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat | -528 | -4.099 |
| Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år | 1.080 | 0 |
| Andre reguleringer | -26 | -13 |
| Skatteværdi af udbyttefradrag | -19.080 | -11.925 |
| I alt | 10.361 | 26.072 |
| Effektiv skatteprocent | 9,5% | 16,4% |
| Betalte selskabsskatter i 2022 udgør t.kr. 22.894 | | |

1.000 kr. **2022** **2021****12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

| | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Anfordring | 60.619 | 51.864 |
| Til og med 3 måneder | 0 | 5.429 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 40.000 | 0 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 18.000 | 0 |
| I alt | 118.619 | 57.293 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 118.619 | 57.293 |
| I alt | 118.619 | 57.293 |

13. Udlån**Nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter**

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året | 20.471 | 29.455 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter | -17.415 | -25.917 |
| Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen | 3.146 | -723 |
| Tab uden forudgående nedskrivninger | 593 | 647 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -2.272 | -1.925 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 4.523 | 1.537 |
| Udlån til amortiseret kostpris | 4.353.585 | 3.783.681 |
| Samlet udlån fordelt efter restløbetid: | | |
| Anfordring | 1.273.564 | 868.437 |
| Til og med 3 måneder | 150.106 | 173.599 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 589.010 | 611.889 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 1.317.266 | 1.286.814 |
| Over 5 år | 1.023.639 | 842.942 |
| I alt | 4.353.585 | 3.783.681 |

1.000 kr.

Stadie 1 **Stadie 2** **Stadie 3** **I alt****13 Udlån - fortsat****Nedskrivninger på udlån****31.12.2022**

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Primo perioden | 21.314 | 67.951 | 85.104 | 174.369 |
| Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året | 4.545 | 9.913 | 4.518 | 18.976 |
| Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter | -1.757 | -3.774 | -11.039 | -16.570 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1 | 17.776 | -14.283 | -3.493 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2 | -1.072 | 6.416 | -5.344 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3 | -54 | -4.530 | 4.584 | 0 |
| Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen | -11.926 | 3.013 | 12.326 | 3.413 |
| Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt | | | -3.445 | -3.445 |
| Renter af nedskrevne faciliteter | | | 3.266 | 3.266 |
| Nedskrivninger i alt | 28.826 | 64.706 | 86.477 | 180.009 |

1.000 kr.

| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på garantier | | | | |
| 31.12.2022 | | | | |
| Primo perioden | 744 | 2.071 | 4.858 | 7.673 |
| Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året | 507 | 547 | 252 | 1.306 |
| Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter | -2 | -36 | -179 | -217 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1 | 1.505 | -1.370 | -135 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2 | -68 | 1.036 | -968 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3 | -3 | -86 | 89 | 0 |
| Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen | -1.444 | -1.137 | 1.855 | -726 |
| Nedskrivninger i alt | 1.239 | 1.025 | 5.772 | 8.036 |

Nedskrivninger på uudnyttede trækningsretter

| | | | | |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| 31.12.2022 | | | | |
| Primo perioden | 1.203 | 1.037 | 2.561 | 4.801 |
| Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året | 25 | 80 | 84 | 189 |
| Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter | -231 | -166 | -231 | -628 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1 | 557 | -555 | -2 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2 | -41 | 724 | -683 | 0 |
| Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3 | -1 | 0 | 1 | 0 |
| Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen | -1.014 | -573 | 2.046 | 459 |
| Nedskrivninger i alt | 498 | 547 | 3.776 | 4.821 |

Nedskrivninger på udlån

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 31.12.2021 | | | | |
| 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 |
| Nedskrivninger i alt | 21.314 | 67.951 | 85.104 | 174.369 |

| 1.000 kr. | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt |
|---|------------|--------------|--------------|--------------|
| 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 |
| Nedskrivninger i alt | 744 | 2.071 | 4.858 | 7.673 |

Nedskrivninger på uudnyttede trækingsrettigheder

| | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 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 |
| Nedskrivninger i alt | 1.203 | 1.037 | 2.561 | 4.801 |

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|-----------|------|------|
|-----------|------|------|

14. Obligationer til dagsværdi

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Realkreditobligationer | 1.156.821 | 1.100.975 |
| I alt | 1.156.821 | 1.100.975 |
| Heraf deponeret nom. t.kr. 50.000 til sikkerhed for gæld i Nationalbanken | | |

15. Aktier m.v.

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen | 0 | 25.123 |
| Unoterede aktier optaget til dagsværdi | 120.063 | 113.779 |
| Omvurderet værdi ultimo | 120.063 | 138.902 |

1.000 kr.

2022**2021****16. Domicilejendomme**

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Omvurderet værdi primo | 247.292 | 229.650 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 9.703 | 20.533 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.771 |
| Afskrivninger | -5.056 | -4.885 |
| Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst | 32.030 | 4.346 |
| Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen | 401 | 419 |
| Omvurderet værdi ultimo | 284.370 | 247.292 |

Der foretages ikke offentlig ejendomsvurdering i Grønland.

Der er i 2022, til understøttelse af vurderingen af værdiansættelsen, indhentet uafhængig ekspertvurdering af markedsværdien på bankens domicilejendom i Nuuk samt flere personaleboliger i Nuuk. Den samlede opskrivning af ejendommene udgør 32.431 t.kr. i 2022.

Der er ikke anvendt ekspertvurdering i forbindelse med måling af bankens øvrige domicilejendomme.

17. Øvrige materielle aktiver

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Kostpris primo | 56.637 | 54.578 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 2.070 | 2.460 |
| Afgang i årets løb | -27.306 | -401 |
| Kostpris ultimo | 31.401 | 56.637 |
| Af- og nedskrivninger primo | 49.985 | 47.722 |
| Årets afskrivninger | 2.664 | 2.548 |
| Tilbageførte afskrivninger vedrørende afgang | -27.255 | -285 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | 25.394 | 49.985 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.007 | 6.652 |

Af afgang vedrører 26.850 t.kr. udfasede aktiver.

18. Aktiver tilknyttet puljeordninger

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Investeringsforeninger | 394.308 | 359.866 |
| Ikke placerede midler | 268 | 671 |
| I alt | 394.576 | 360.537 |

19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Anfordring | 22.598 | 13.145 |
| I alt | 22.598 | 13.145 |
| Gæld til centralbanker | 19.475 | 13.145 |
| Gæld til kreditinstitutter | 3.123 | 0 |
| I alt | 22.598 | 13.145 |

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| 20. Indlån og anden gæld | | |
| Anfordring | 5.241.972 | 4.826.448 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 266.021 | 127.916 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 18.000 | 0 |
| Over 5 år | 416.486 | 409.507 |
| I alt | 5.942.479 | 5.363.871 |
| Anfordring | 5.241.972 | 4.826.448 |
| Med opsigelsesvarsel | 442.216 | 294.802 |
| Særlige indlånsformer | 258.291 | 242.621 |
| I alt | 5.942.479 | 5.363.871 |
| 21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | | |
| Obligationsudstedelse | 74.563 | 49.642 |
| I alt | 74.563 | 49.642 |
| Fordeling på restløbetider: | | |
| Over 1 år til og med 5 år | 74.563 | 49.642 |
| I alt | 74.563 | 49.642 |
| Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt | 50.000 | 50.000 |
| Lånet er optaget 27. oktober 2021 og forfalder til fuld indfrielse 27. oktober 2026. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 27. oktober 2025. | | |
| Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt | 25.000 | |
| Lånet er optaget 2. september 2022 og forfalder til fuld indfrielse 2. september 2027. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 2. september 2026. | | |
| 22. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Årets bevægelser i udskudt skat sammensætter sig således: | | |
| Udskudt skat primo | 68.326 | 64.128 |
| Årets udskudte skat indregnet i årets resultatopgørelse | -9.760 | 7.145 |
| Regulering af udskudt skat vedrørende egenkapitalposter | 8.008 | 1.152 |
| Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år | 1.080 | 0 |
| Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat | -528 | -4.099 |
| I alt | 67.126 | 68.326 |
| Udskudt skat vedrører: | | |
| Domicilejendomme | 57.614 | 49.693 |
| Driftsmidler | 512 | 633 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 9.000 | 18.000 |
| I alt | 67.126 | 68.326 |

| 1.000 kr. | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| 23. Efterstillede kapitalindskud | | |
| Kapitalbeviser jf. nedenfor | 24.708 | 0 |
| I alt | 24.708 | 0 |
| Medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR | 24.708 | 0 |
| Supplerende kapital Tier 2 nominelt | 25.000 | |
| Rentesats, fast rente | 6,197% | |
| Lånet er optaget 2. september 2022 og forfalder til fuld indfrielse 2. september 2032. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 2. september 2027. | | |
| 24. Aktiekapital | | |
| Bankens aktiekapital består af 1.800.000 aktier á kr. 100. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste år. | | |
| Egne aktier | | |
| Antal egne aktier i styk | 0 | 0 |
| Følgende ejer mere end 5 % af bankens aktiekapital: | | |
| NALIK Ventures A/S | Nuuk | 15,26% |
| NunaFonden | Nuuk | 13,98% |
| AP Pension Livsforsikringsaktieselskab | København | 12,87% |
| BETRI P/F | Thorshavn | 9,88% |
| LB Forsikring | København | 6,33% |
| Kim B. Pedersen | Snevre | 5,00% |
| 25. Kapitalopgørelse | | |
| Kreditrisiko | 4.619.420 | 4.070.758 |
| CVA risiko | 13.892 | 1.720 |
| Markedsrisiko | 238.978 | 204.615 |
| Operationel risiko | 628.793 | 639.644 |
| Samlet risikoeksponering | 5.501.083 | 4.916.737 |
| Egenkapital | 1.318.592 | 1.267.911 |
| Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning | -27.000 | -52.920 |
| Ramme for andel af egne aktier | -10.620 | -10.764 |
| Fradrag for forsigtig værdiansættelse | -1.568 | -1.490 |
| Fradrag for Non-Performing Exposures | -3.842 | -1.379 |
| Egentlig kernekapital | 1.275.562 | 1.201.358 |
| Supplerende kapital | 24.708 | 0 |
| Kapitalgrundlag | 1.300.270 | 1.201.358 |
| Egentlig kernekapitalprocent | 23,2 | 24,4 |
| Kapitalprocent | 23,6 | 24,4 |
| Lovkrav til egentlig kernekapitalprocent (ekskl. kapitalbevaringsbuffer) | 4,5 | 4,5 |
| Lovkrav til kapitalprocenten | 8,0 | 8,0 |

1.000 kr. **2022** **2021****26. Eventualforpligtelser**

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Tabsgarantier for realkreditlån | 989.198 | 942.401 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 300.180 | 306.503 |
| Øvrige garantier | 644.747 | 532.561 |
| I alt | 1.934.125 | 1.781.465 |

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 svarende til 289.617 t.kr. (2021: 259.876 t.kr.).

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Afviklings- og Garantiformuen.

27. Retssager

Banken er løbende part i retssager og udfaldet af disse vil ikke kunne forrykke bankens økonomiske stilling.

28. Valutaeksponering

| | | |
|--|--------|--------|
| Aktiver i fremmed valuta i alt | 47.633 | 41.737 |
| Passiver i fremmed valuta i alt | 41.874 | 32.540 |
| Valutakursindikator 1 | 5.759 | 9.799 |
| Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital | 0,4 | 0,8 |
| Valutakursindikator 2 | 113 | 83 |

29. Renterisiko

Banken har udelukkende fast forrentede aktiver i danske kroner.

| | | |
|---|--------|--------|
| Renterisikoen på gældsinstrumenter m.v. | 15.030 | 14.511 |
|---|--------|--------|

30. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion samt deres nærtstående. Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmer af bankens direktion og bestyrelse.

| | | |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Direktion | 100 | 100 |
| Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte | 5.867 | 4.391 |

Sikkerhedsstillelser:

| | | |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Direktion | 0 | 0 |
| Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte | 2.906 | 2.192 |

Væsentlige vilkår:

Eksponeringer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår. Eksponeringer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår. For bestyrelsesmedlemmer valgt på bankens generalforsamling er der ikke engagementer med fastlagt rente.

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier i GrønlandsBANKEN A/S opgjort i henhold til insiderreglerne (stk.).

| | | |
|---|-------|-------|
| Bestyrelse - Kristian Frederik Lennert | 10 | 10 |
| Bestyrelse - Yvonne Jane Poulsen Kyed | 10 | 10 |
| Bestyrelse - Peter Angutinnguaq Wistoft | 81 | 81 |
| Direktion - Martin Birkmose Kviesgaard | 1.455 | 1.455 |

1.000 kr.

2022**2021****31. Afledte finansielle instrumenter****Fast forrentede udlån afdækket med renteswap**

GrønlandsBANKEN anvender derivater til sikring af renterisikoen på fast forrentede aktiver og forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris. Når visse kriterier er opfyldt, behandles sikringen regnskabsmæssigt som sikring af dagsværdi. Renterisikoen på de sikrede aktiver og forpligtelser indregnes til dagsværdi som en værdiregulering af de sikrede poster. Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

Udlån

| | | |
|---------------------------|--------|---------|
| Amortiseret/nominal værdi | 79.642 | 92.488 |
| Regnskabsmæssig værdi | 79.577 | 105.741 |

Afdækket med rente swap

| | | |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Syntetisk hovedstol/nominal værdi | 66.048 | 80.631 |
| Regnskabsmæssig værdi | 5.902 | 1.675 |

Fast forrentede udlån uden afdækning

| | | |
|---------------------------|--------|--------|
| Amortiseret/nominal værdi | 16.132 | 19.487 |
| Regnskabsmæssig værdi | 16.217 | 21.719 |

Herudover har GrønlandsBANKEN indgået rente swap på i alt kr. 10 mio., til delvis afdækning af renterisikoen på bankens obligationsbeholdning.

| | Nominal værdi | Positiv markedsværdi | Negativ markedsværdi | Netto markedsværdi |
|-------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2022 | | | | |
| Rentekontrakter | | | | |
| Swaps | 76.049 | 6.002 | -116 | 5.886 |
| Terminer/futures køb | -6.869 | 0 | -93 | -93 |
| Terminer/futures salg | 6.869 | 90 | 0 | 90 |
| I alt | 76.049 | 6.092 | -209 | 5.883 |
| Aktiekontrakter | | | | |
| Spot, køb | 4 | 4 | -1 | 3 |
| Spot, salg | 4 | 1 | -4 | -3 |
| I alt | 8 | 5 | -5 | 0 |
| I alt | 76.057 | 6.097 | -214 | 5.883 |
| 2021 | | | | |
| Valutakontrakter | | | | |
| Spot | 602 | 0 | 0 | 0 |
| Rentekontrakter | | | | |
| Swaps | 90.631 | 262 | -2.468 | -2.206 |
| Aktiekontrakter | | | | |
| Spot, køb | 3 | 10 | -3 | 7 |
| Spot, salg | 3 | 3 | -10 | -7 |
| I alt | 6 | 13 | -13 | 0 |
| I alt | 91.239 | 275 | -2.481 | -2.206 |

32. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en forpligtelse kan overdrages til, mellem kvalificerede, villige og uafhængige parter. Dagsværdien kan være indre værdi, såfremt indre værdi er beregnet på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Ved opgørelsen af dagsværdi anvendes værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer.

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Der foretages overførsel mellem kategorierne, hvis et instrument på balancedagen er klassificeret anderledes end ved begyndelsen af regnskabsåret. Ændringer i perioden er dog ikke et udtryk for ændringer i kreditrisikoen.

For noterede aktier og obligationer i niveau 1 og 2, fastsættes dagsværdien til noterede kurser og markedsdata på balancedagen.

Aktier i niveau 3 omfatter sektoraktier i selskaber, der samarbejdes med omkring produkter, betalingsformidling og

administration og måles til skønnede dagsværdier. Den skønnede dagsværdi er primært baseret på de priser, som kapitalandelen i henhold til aktionæroverenskomster ville kunne handles til, hvis de blev afhændet på balancedagen. Fastsættelse af dagsværdien af disse er behæftet med usikkerhed. For øvrige unoterede aktier hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente, med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris er forskellen til dagsværdier skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fast forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris er forskellen til dagsværdi skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

| 1.000 kr. | Noterede priser niveau 1 | Observerbare priser niveau 2 | Ikke-observerbare priser niveau 3 | I alt |
|--|--------------------------------|------------------------------------|---|------------------|
| 2022 | | | | |
| FINANSIELLE AKTIVER: | | | | |
| Obligationer | 1.156.821 | 0 | 0 | 1.156.821 |
| Aktier | 0 | 0 | 120.063 | 120.063 |
| Domicilejendomme | 0 | 0 | 284.370 | 284.370 |
| Positiv markedsværdi af afledte finansielle instr. | 0 | 6.097 | 0 | 6.097 |
| I alt | 1.156.821 | 6.097 | 404.433 | 1.567.351 |
| FINANSIELLE FORPLIGTELSE: | | | | |
| Negativ markedsværdi af afledte finansielle instr. | 0 | 215 | 0 | 215 |
| I alt | 0 | 215 | 0 | 215 |

| 1.000 kr. | Noterede priser niveau 1 | Observerbare priser niveau 2 | Ikke-observerbare priser niveau 3 | I alt |
|--|--------------------------------|------------------------------------|---|------------------|
| 2021 | | | | |
| FINANSIELLE AKTIVER: | | | | |
| Obligationer | 1.100.975 | 0 | 0 | 1.100.975 |
| Aktier | 25.123 | 0 | 113.779 | 138.902 |
| Domicilejendomme | 0 | 0 | 247.292 | 247.292 |
| Positiv markedsværdi af afledte finansielle instr. | 0 | 275 | 0 | 276 |
| I alt | 1.126.098 | 275 | 361.071 | 1.487.445 |
| FINANSIELLE FORPLIGTELSE: | | | | |
| Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrum. | 0 | 2.481 | 0 | 2.482 |
| I alt | 0 | 2.481 | 0 | 2.482 |

| 1.000 kr. | 2022 | 2022 | 2021 | 2021 |
|--|--------------|-----------|--------------|-----------|
| Finansielle instrum. indregnet til amortiseret kostpris: | Amort. kost. | Dagsværdi | Amort. kost. | Dagsværdi |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 118.619 | 118.616 | 57.293 | 57.225 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 4.353.585 | 4.386.436 | 3.783.681 | 3.810.803 |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 22.598 | 22.598 | 13.145 | 13.145 |
| Indlån og anden gæld | 5.942.479 | 5.941.824 | 5.363.871 | 5.363.183 |
| Afledte finansielle instrumenter: | | | | |
| Renteswap (netto) | 0 | 5.882 | 0 | -2.206 |

33. Følsomhedsoplysninger

I forbindelse med bankens overvågning af markedsrisici og opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisikovariabler:

Renterisiko:

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispunkter. Beregningen viser at hvis den gennemsnitlige rente 31. december 2022 havde været 100 basispunkter højere ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 15.030 lavere (2021 t.kr. 14.511 lavere) primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer.

Valutarisiko:

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutaindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta. Og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2022 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 144 lavere (2021: t.kr. 245 lavere) primært som følge af valutakursregulering på bankens beholdning af valuta.

Aktierisiko:

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2022 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 12.006 lavere (2021 t.kr. 13.890 lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.

Ejendomsrisiko:

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2022 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre t.kr. 28.437 før skat (2021 t.kr. 24.729 lavere).

34. 5 års hoved- og nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 351.485 | 338.933 | 326.513 | 323.507 | 316.647 |
| Kursreguleringer | -39.356 | 11.219 | 136 | 9.585 | -1.546 |
| Andre driftsindtægter | 6.588 | 6.185 | 5.369 | 5.722 | 5.385 |
| Udgifter til personale og administration | 195.056 | 186.385 | 178.734 | 170.895 | 160.457 |
| Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 7.320 | 7.014 | 6.948 | 6.672 | 6.765 |
| Andre driftsudgifter | 2.706 | 2.497 | 2.610 | 2.788 | 2.011 |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v. | 4.523 | 1.537 | 12.828 | 7.959 | 10.938 |
| Resultat før skat | 109.112 | 158.904 | 130.898 | 150.500 | 140.315 |
| Skat | 10.361 | 26.072 | 34.671 | 20.582 | 27.423 |
| Årets resultat | 98.751 | 132.832 | 96.227 | 129.918 | 112.892 |
| UDVALGTE BALANCEPOSTER | | | | | |
| Udlån | 4.353.585 | 3.783.681 | 4.006.248 | 3.758.736 | 3.472.174 |
| Indlån | 5.942.479 | 5.363.871 | 5.847.772 | 5.687.451 | 4.899.044 |
| Egenkapital | 1.318.592 | 1.267.911 | 1.176.917 | 1.077.676 | 999.159 |
| Aktiver i alt | 7.949.566 | 7.226.988 | 7.438.325 | 7.089.915 | 6.164.536 |
| Eventualforpligtelser | 1.934.125 | 1.781.465 | 1.621.831 | 1.479.537 | 1.277.604 |
| OFFICIELLE NØGLETAL | | | | | |
| Solvensprocent | 23,6 | 24,4 | 23,5 | 23,4 | 22,7 |
| Kernekapitalprocent | 23,2 | 24,4 | 23,5 | 23,4 | 22,7 |
| Egenkapitalforrentning før skat | 8,4 | 13,0 | 11,6 | 14,5 | 14,3 |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 7,6 | 10,9 | 8,5 | 12,5 | 11,5 |
| Afkastningsgrad | 1,2 | 1,8 | 1,3 | 1,8 | 1,8 |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,5 | 1,8 | 1,7 | 1,8 | 1,8 |
| Renterisiko | 1,2 | 1,2 | 1,1 | 2,1 | 2,0 |
| Valutaposition | 0,5 | 0,8 | 0,6 | 0,9 | 0,5 |
| Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån | 71,5 | 69,1 | 68,8 | 67,2 | 73,1 |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,3 | 3,0 | 3,4 | 3,5 | 3,5 |
| Årets udlånsvækst | 15,1 | -5,6 | 6,6 | 8,3 | 5,0 |
| Liquidity Coverage Ratio | 220,5 | 238,6 | 241,0 | 238,8 | 282,1 |
| Summen af store eksponeringer | 167,3 | 156,7 | 162,6 | 163,5 | 160,4 |
| Andel af tilgodehavender med nedsat rente | 0,4 | 0,5 | 0,8 | 0,8 | 0,9 |
| Årets nedskrivningsprocent | 0,1 | 0,0 | 0,2 | 0,1 | 0,2 |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 3,0 | 3,2 | 3,2 | 3,3 | 3,5 |
| Årets resultat pr. aktie | 54,9 | 73,8 | 53,5 | 72,2 | 62,7 |
| Indre værdi pr. aktie | 732,6 | 704,0 | 653,8 | 599,0 | 555,0 |
| Udbytte pr. aktie | 20,0 | 40,0 | 25,0 | 0,0 | 30,0 |
| Børskurs/årets resultat pr. aktie (PE) | 10,8 | 8,1 | 11,0 | 7,6 | 8,7 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 1,0 |

35. Nøgletalsdefinitioner

| | |
|---|--|
| <p><i>Solvensprocent</i> Kapitalgrundlag i procent af risikoeksponeringerne.</p> | <p><i>Udlån i forhold til indlån</i> Udlån + nedskrivninger i procent af indlån.</p> |
| <p><i>Kernekapitalprocent</i> Kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponeringerne.</p> | <p><i>Udlån i forhold til egenkapital</i> Udlån/egenkapital.</p> |
| <p><i>Egenkapitalforrentning før skat</i> Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.</p> | <p><i>Årets udlånsvækst</i> Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.</p> |
| <p><i>Egenkapitalforrentning efter skat</i> Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.</p> | <p><i>Liquidity Coverage Ratio</i> Likviditetsbuffer/betalingsforpligtelser indenfor 30 dage</p> |
| <p><i>Afkastningsgrad</i> Årets resultat i forhold til aktiver i alt.</p> | <p><i>Summen af store eksponeringer</i> Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlaget.</p> |
| <p><i>Indtjening pr. omkostningskrone</i> Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter i forhold til udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.</p> | <p><i>Andel af tilgodehavender med nedsat rente</i> Tilgodehavender med nedsat rente i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.</p> |
| <p><i>Renterisiko</i> Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag.</p> | <p><i>Årets nedskrivningsprocent</i> Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.</p> |
| <p><i>Valutaposition (valutaindikator 1)</i> Valutaindikator 1 er defineret af Finanstilsynet, udtrykker risikoen for tab på positioner i fremmed valuta, når valutakurserne ændrer sig. Risikoen beregnes overordnet som den største sum af henholdsvis positioner i valutaer hvor banken har et netto tilgodehavende, og sum af positioner hvor banken har en netto gæld.</p> | <p><i>Akkumuleret nedskrivningsprocent</i> Samlede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.</p> |
| | <p><i>Årets resultat pr. aktie</i> Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som vægtet gennemsnit af primo og ultimo.</p> |
| | <p><i>Indre værdi pr. aktie</i> Egenkapital/antal aktier, ekskl. egne aktier.</p> |
| | <p><i>Udbytte pr. aktie</i> Foreslået udbytte/antal aktier.</p> |
| | <p><i>Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie</i> Børskurs/årets resultat pr. aktie.</p> |
| | <p><i>Børskurs i forhold til indre værdi</i> Børskurs/indre værdi pr. aktie.</p> |

36. Ledeshverv

I henhold til Regnskabsbekendtgørelsens § 132 a, skal årsrapporten indeholde oplysninger om de ledeshverv, som børs-noterede pengeinstitutters bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder i erhvervsdrivende virksomheder.

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80, stk. 8, skal banken mindst én gang årligt offentliggøre oplysninger om de hverv, som bestyrelsen har godkendt for personer, der ifølge lov eller vedtægter er ansat af bestyrelsen, jfr. Lovens § 80, stk. 1. Der bliver oplyst om disse forhold på www.banken.gl

Om bestyrelsesmedlemmerne og direktionen i GrønlandsBANKEN er følgende oplyst på tidspunktet for årsrapportens offentliggørelse:



Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða

født den 13. april 1960 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005. Senest genvalgt i 2021. Aktuell 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 finansiel virksomhed og en særlig indsigt i nordatlantisk økonomi og finansiering.



Vicedirektør Kristian Frederik Lennert INUPLAN A/S

født den 30. november 1956 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 8. april 2003. Senest genvalgt i 2022. Aktuell valgperiode udløber i 2024.

Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget, medlem af risikoudvalget, medlem af nomineringsudvalget og medlem af vederlagsudvalget.

Bestyrelsesmedlem i:

- INUPLAN A/S (formand)

Direktør i:

- Ejendomsselskabet Issortarfik ApS
- Attavik-Udlejning

Kristian Frederik Lennert er civilingeniør indenfor byggeri og har siden 1984 været ansat i INUPLAN A/S og i perioden 2002-2019 som direktør i firmaet. Kristian Frederik Lennert har derudover erfaring fra bestyrelsesarbejde i grønlandske selskaber og har gennem sine ansættelser opnået indsigt i Grønlands økonomiske sammenhænge og samfundsforhold, herunder særligt bygge- og anlægsområdet.



Programchef Maliina Bitsch Abelsen
Unicef Grønland

født den 7. februar 1976 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 20. marts 2018. Senest genvalgt i 2022. Aktuell valgperiode udløber i 2024.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

Ejer af:

- Pikiala

Medejer af:

- Yogarta I/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Royal Greenland A/S (formand)

Maliina Abelsen er uddannet cand.scient.soc. og har en mastergrad i Policy and Applied Social Research. Hun har i perioden 2016-2019 været CCO/kommerciel direktør i Air Greenland med ansvar for blandt andet kommerciel udvikling, salg og marketing. Maliina Abelsen var fra 2014 til 2016 direktør for Arctic Winter Games 2016. Fra 2015 til 2017 var Maliina Abelsen næstformand i bestyrelsen for TELE Greenland A/S. Maliina Abelsen var medlem af Inatsisartut fra 2009 til 2014 og har i perioden haft poster i Naalakkersuisut, senest som Naalakkersuisoq for Finanser fra 2011 til 2013. Maliina Abelsen har tidligere været ansat i FN's menneskerettighedskommissariat i Genève og udenrigsdirektoratet i Nuuk.



Filialdirektør Malene Meilfart Christensen
GrønlandsBANKEN A/S

født den 09. august 1979 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 27. marts 2019. Valgperiode udløber i 2023.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget



Fhv. vicedirektør Lars Holst

født den 15. februar 1952 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015. Senest genvalgt i 2021. Aktuell 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 regnskabsafklæggelse 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).



Souschef Yvonne Jane Poulsen Kyed
GrønlandsBANKEN A/S

født den 29. januar 1970 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 23. marts 2011. Senest genvalgt i 2019. Aktuell valgperiode udløber i 2023.

Medlem af revisionsudvalget, medlem af risikoudvalget og medlem af vederlagsudvalget



Kommunikations- og Marketingchef
Niels Peter Fleischer Rex
GrønlandsBANKEN A/S

født den 02. oktober 1981 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 27. marts 2019. Aktuell valgperiode udløber i 2023.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

Bestyrelsesmedlem i:

- Elite Sport Greenland
- NuQI – Grønlands Dansecenter (formand)
- Nuuk Internationale Friskole (NIF)



Økonomi- og Administrationschef
Peter Angutinguaq Wistoft

født den 8. april 1964 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 27. marts 2019. Senest genvalgt i 2022. Aktuell valgperiode udløber i 2024.

Opfylder Komitéen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.

Bestyrelsesmedlem i:

- Usisaat ApS

Peter Wistoft har som statsautoriseret revisor og mange års erfaring i revisionsbranchen stor erfaring med regnskabsafreggelse og revision, hvorfor bestyrelsen anser ham for at være uafhængigt medlem af revisionsudvalget med regnskabs- og revisionsmæssige kvalifikationer.

Peter Wistoft er Økonomi- og Administrationschef for Trinity Hotel og Conference Center A/S, og er tidligere adm. direktør i Kalaallit Airports Holding A/S. Han er uddannet statsautoriseret revisor og er tidligere indehaver i revisions- og rådgivningsfirmaet Deloitte. Endvidere er Peter Wistoft uddannet i strategisk ledelse fra INSEAD.

Peter Wistoft har fungeret som revisor og rådgiver for større selskaber indenfor detailhandel, energiforsyning, tele- og postvirksomhed, byggeri og boligadministration, offentlig administration – herunder Grønlands Selvstyre.

Peter Wistoft har stor erfaring med krisestyring, omstruktureringer, fusioner, spaltninger, prospekter, børsnotering mv. og har dyb indsigt indenfor regnskab og grønlandsk særlovgivning. Peter Wistoft har desuden undervist bestyrelser primært indenfor god selskabsledelse.



Adm. direktør, Ellen Dalsgaard Zdravkovic
Nærpension forsikringsformidling A/S

født den 5. juli 1972 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 24. marts 2021. Aktuell valgperiode udløber i 2023.

Opfylder Komitéen 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 og digitalisering af komplekse processer med mange transaktioner, compliance og bæredygtig omstilling.



Bankdirektør Martin Birkmose Kviesgaard
GrønlandsBANKEN A/S

født den 23. maj 1966 (Mand)

Indtrådt i direktionen den 1. marts 2006

Bestyrelsesmedlem i:

- BEC Financial Technologies a.m.b.a.
- Fugleværnsfonden



Oplysninger om GrønlandsBANKEN

GrønlandsBANKEN

Imaneq 33
Postboks 1033
3900 Nuuk
Grønland
AS-reg.nr. 39.070
CVR-nr. 80050410
Hjemstedskommune: Sermersooq
Telefon: +299 70 12 34
Telefax: +299 34 77 20
www.banken.gl
banken@banken.gl

Bestyrelse

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða, formand
Vicedirektør Kristian Frederik Lennert, næstformand
Programchef Maliina Bitsch Abelsen
Filialdirektør Malene Meilfart Christensen *)
Fhv. Vicedirektør Lars Holst
Souschef Yvonne Jane Poulsen Kyed *)
Kommunikations- og Marketingchef Niels Peter Fleischer Rex *)
Økonomi- og Administrationschef Peter Angutinguaq Wistoft
Adm. Direktør, Ellen Dalsgaard Zdravkovic

*) Medarbejdervalgte

Direktion

Bankdirektør Martin Birkmose Kviesgaard

Revisionsudvalg

Består af hele bestyrelsen

Risikoudvalg

Består af hele bestyrelsen

Vederlagsudvalg

Består af bestyrelsens formand, næstformand og et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af bestyrelsens formand og næstformand.

Revision

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6, 2300 København

Finanskalender og fondsbørsmeddelelser

Finanskalender for 2023

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| Årsrapport 2022 | 01. marts |
| Generalforsamling i Nuuk | 28. marts |
| Delårsrapport for 1. kvartal 2023 | 09. maj |
| Delårsrapport for 1. halvår 2023 | 16. august |
| Delårsrapport for 1.– 3. kvartal 2023 | 01. november |

Fondsbørsmeddelelser i 2022

| | |
|--------------|---|
| 19. januar | Opjustering af forventningerne til 2021 og udmelding om forventninger til 2022 |
| 02. marts | Årsrapport 2021 |
| 02. marts | Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2022 |
| 15. marts | Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen |
| 17. marts | Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen |
| 22. marts | Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen |
| 24. marts | Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen |
| 29. marts | Referat af generalforsamling 2022 |
| 29. marts | Vedtægter |
| 10. maj | Kvartalsrapport for 1. kvartal 2022 |
| 17. august | Halvårsrapport 1. halvår 2022 |
| 22. august | Undersøgelse af muligheden for at udstede supplerende kapital og Senior-Non-Preferred |
| 25. august | GrønlandsBANKEN udsteder DKK 25 millioner Senior-Non-Preferred |
| 25. august | Finanskalender 2023 |
| 26. august | GrønlandsBANKEN udsteder DKK 25 millioner i Tier 2 kapital |
| 19. oktober | Nedjustering af forventningerne til 2022 |
| 02. november | Kvartalsrapport for 3. kvartal 2022 |
| 15. december | Forventninger til 2023 |