

# Årsrapport

## 2023

# Indhold

Ledelsesberetning	2
Årsrapporten i overblik	2
Det grønlandske samfund og økonomien	5
Kort om GrønlandsBANKEN	20
Hoved- og nøgletal i sammendrag	21
Ledelsesberetning for året 2023	22
Ledelsespåtegning	34
Revisionspåtegning	35
Resultatopgørelse	40
Totalindkomstopgørelse	41
Balance	42
Egenkapitalopgørelse	42
Pengestrømsopgørelse	44
Noteoversigt	46
Noter til årsrapporten, herunder anvendt regnskabspraksis	47
Bestyrelse og direktion	81
Oplysninger om GrønlandsBANKEN	85
Finanskalender og fondsbørsmeddelelser	86

# Ledelsesberetning

## Årsrapporten i overblik

### Vækst i forretningsomfanget og rekord resultat

2023 har været et år præget af stigende renter og stigende inflation, men den grønlandske økonomi har vist sig robust med en forventeligt ganske pæn vækst i 2023. Både udviklingen i de finansielle markeder og Grønlands robusthed afspejler sig i bankens årsrapport for 2023. Vækst i flere af bankens væsentlige forretningsområder, et højere renteniveau, lave nedskrivninger og positive kursreguleringer har givet banken indtjeningsrekord i 2023.

GrønlandsBANKEN opnåede i 2023 et resultat før skat på kr. 244,6 mio. mod kr. 109,1 mio. i 2022. Resultatet er på niveau med den reviderede guidance i januar 2024 om et resultat i niveauet kr. 244 mio., men væsentligt over forventningen ved årets start om et resultat på kr. 130-170 mio.

### Basisdrift på forbedret niveau

Bankens basisdrift er forbedret væsentligt fra kr. 153,0 mio. i 2022 til kr. 218,7 mio. i 2023.

Efter rekordhøjt udlån i 2022 er udlånet vokset yderligere i 2023. Udlånet er vokset med kr. 459 mio. og udgør kr. 4.813 mio. ved udgangen af 2023, hvilket er det højeste niveau i bankens historie. Stigningen i udlånet er en følge af bankens gode markedsposition og en fortsat gunstig udvikling i den grønlandske økonomi, hvor erhvervslivet i 2023 har udvist stor

investeringslyst. På to år er udlånet dermed øget med over kr. 1 mia. Det vidner om at der har været god aktivitet i særligt det grønlandske erhvervsliv, men også om, at GrønlandsBANKEN i betydelig grad understøtter samfundsudviklingen og ikke mindst at vi står konkurrencemæssigt stærkt.

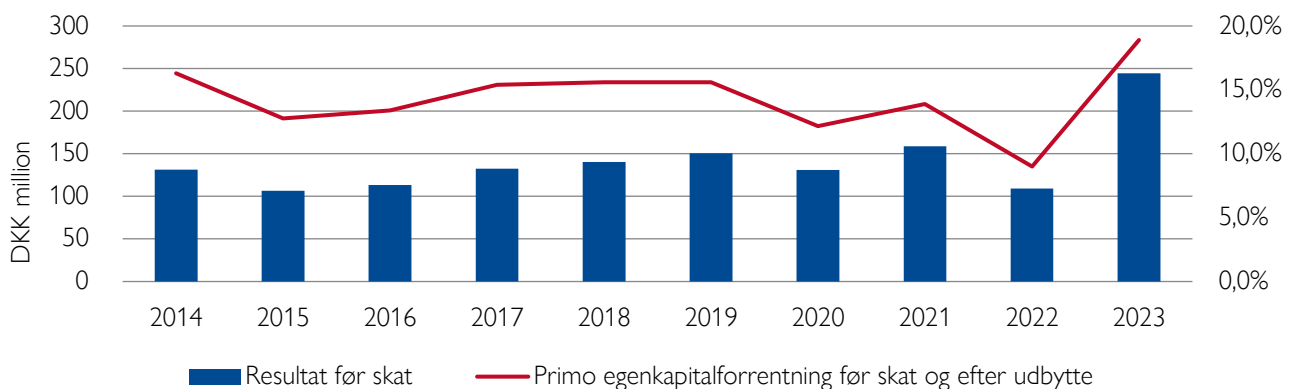
Nettorenteindtægterne er i 2023 steget med kr. 86,5 mio. eller 36% til kr. 329,7 mio. Stigningen er markant og dækker bl.a. over at udlånet i hele 2023 har været højt. Samtidig har rentestigningerne forøget både obligations- og udlånsrenteindtægterne. Obligations- og pengemarkedsrenterne har derudover forbedret forrentningen af bankens overskudslikviditet.

Høj konverteringsaktivitet ultimo 2022 og lidt lavere aktivitet på det private boligmarked i 2023 er medvirkende til, at garantiomfanget er faldet i 2023. Garantierne udgør ved udgangen af 2023 kr. 1.774 mio. mod kr. 1.934 mio. kr. i 2022.

Indlånsrenterne er også steget markant i 2023, hvor banken i lighed med de fleste pengeinstitutter har tilbudt nye indlånsprodukter med bedre forrentning for bankens kunder.

Gebyr- og provisionsindtægter er faldet i 2023 sammenlignet med året før. Det er bl.a. det faldende garantiomfang og forsikringsområdet, som er de væsentligste årsager til dette fald.

## DKK million



Omkostningerne er også forøget i 2023. Personaleudgifterne er forøget og det samlede antal helårsansatte er forøget med 6 ansatte ligesom overenskomststigning også har øget posten. Administrationsomkostninger er også forøget i 2023. Årsagen er bl.a. en stigning i BEC-omkostningerne, kortområdet og omkostninger til uddannelse af bankens medarbejdere.

### Begrænsede tab og nedskrivninger

Nedskrivninger og hensættelser udgør beskedne kr. 14,2 mio. i 2023 mod kr. 4,5 mio. i 2022. Selv om der er tale om en stigning er det samlede nedskrivningsniveau fortsat lavt, og dækker over en betydelig management-reservation på nu ca. kr. 45,6 mio. inkl. beløb til afledt konjunktoreffekt fra stigende inflation og stigende renter. Med det lave nedskrivningsniveau har samfundet og kunderne endnu engang vist en betydelig økonomisk robusthed.

### Betydelig kursgevinst

Bankens likviditet er placeret på pengemarkedet, i obligationer og i et vist omfang i sektoraktier. Rentemiljøet har medført større kursgevinster på bankens obligationer. Bankens sektoraktier og valutaområdet bidrager også positivt. Kursreguleringerne udviser i 2023 en gevinst på kr. 40,1 mio. mod et tab på kr. 39,4 mio. i 2022.

### Vækst i banken

Banken har igen oplevet en markant vækst i 2023. Udlånet er øget med 10,6 % og har nået det højeste niveau i bankens historie, men også pensionsområdet vækster. Med basis i fortsatte igangværende private og offentlige investeringer forventer banken fortsat vækst i 2024, men på et lavere niveau end i 2023.

### Balance, kapital og udbytte

GrønlandsBANKENS kapitalbelastende del af forretningen, særligt udlån og garantier er vokset i 2023, 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 kreditgivning i Grønland.

Henset til den fortsatte indfasning af kravet til bankens NEP-kapital har banken derfor i 2023 fortsat udstedelserne af både Tier 2 og Tier 3 kapital.

Kapitalgrundlaget vurderes fortsat robust. Med ovenstående i betragtning indstilles et udbytte på kr. 55 pr. aktie mod kr. 20

året før. Udlodningen udgør 51% af årets resultat, og banken har herefter en solvensprocent på 26,0 mod 23,6 i 2022. Solvensbehovet udgør uændret 11,1%.

### Udviklingen i 2024

Grønland er ramt af stigende inflation, men ikke på samme niveau som i andre lande, og på trods af, at der forventes en vis stigning i inflationen i 2024, så forventer vi fortsat en gunstig udvikling i bankforretningen.

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 2024 vurderes at være adresseret med det nuværende nedskrivningsniveau.

Bankens forventning til årets resultat før skat i 2024 er herefter kr. 180-230 mio. Forventningen svarer til udmeldingen i fonds-børsmeddelelse af 14. december 2023.

Nuuk, den 27. februar 2024

Martin Birkmose Kviesgaard, Bankdirektør







## Det grønlandske samfund og økonomien

Det grønlandske samfund har igennem flere år med globale usikkerheder lykkedes med at bibeholde en væsentlig økonomisk vækst. Det skyldes primært høje fangstmængder afsat til høje priser i fiskerisektoren, samt et fortsat højt investeringsniveau i byggeri- og anlægssektoren. Samlet har det skabt pres på arbejdsmarkedet, som reelt er fuldt udnyttet. Samtidig er der et betragteligt offentligt vedligeholdelses efterslæb og væsentlige vækstmuligheder i udvidelsen og etableringen af vandkraftanlæg og infrastruktur.

Selvom Grønland fortsat befinder sig i en situation med høj aktivitet og lav arbejdsløshed, er den nuværende finanspolitik uholdbar. Det skyldes blandt andet en voksende forsørgerbrøk, en stigende efterspørgsel efter bedre offentlige ydelser og manglende kvalificeret arbejdskraft.

Med "holdbarhed og vækstplanen II", som blev offentliggjort i november, tages der skridt mod samfundsøkonomisk holdbarhed. Konkret skal forøgelse af uddannelses- og kompetenceniveauet, diversificering af økonomien, budgetrestriktioner på de offentlige udgifter og reformer af skatte-, afgifts- og pensionssystemet sikre, at de langsigtede udgifter ikke overstiger indtægterne. Vedtagelse og implementering kan dog i praksis vise sig vanskelig.

I dette års årsrapport berører vi disse emner i fire overordnede temaer. Det første tema omhandler den overordnede økonomiske udvikling, andet tema berører de erhvervs mæssige tendenser og potentialer, det tredje tema behandler de strukturelle udfordringer, som Grønland står over for, mens det fjerde og sidste tema berører, om det grønlandske samfund er modstandsdygtig over for de fremtidige udfordringer.

## Den overordnede økonomiske udvikling

### Økonomisk vækst

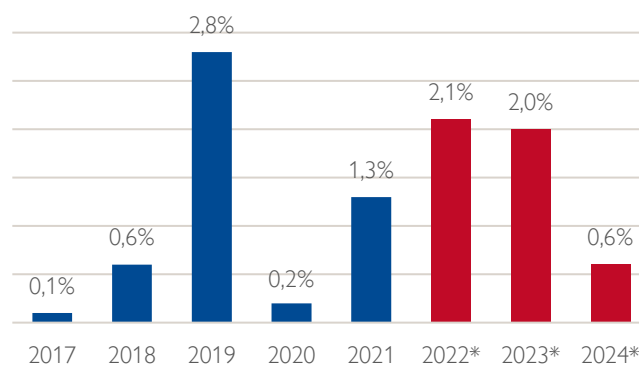
På trods af de seneste års globale kriser har den grønlandske økonomi endnu en gang vist sin styrke det seneste år. Foreløbige tal indikerer, at bruttonationalproduktet steg med 2,1 % i 2022 og forventes at stige med 2 % i 2023, se **Figur 1**. Den stadigt voksende økonomiske aktivitet er særligt drevet af bygge- og anlægsaktiviteter, hvor selvstyrets fortsatte bruttoinvesteringer i særlig lufthavnsbyggerierne i Nuuk, Ilulissat og Qaqortoq dominerer.

Det vil være naturligt at forvente udsving i BNP i de kommende år og måske fald, som følge af de seneste års store bygge- og anlægsaktiviteter – bl.a. lufthavnsbyggerierne – som er på vej ind i en afsluttende fase. Dertil vil de generelle rentestigninger virke hæmmende for investeringer herunder i boligsektoren, hvilket i de kommende år kan afdæmpe den økonomiske vækst.

Omvendt har der i 2023 fortsat været aktivitet i boligsektoren, og der er fortsat et stort behov for investeringer i boliger, havne, infrastruktur og forsyning. GrønlandsBANKEN vurderer at væksten i 2024 må forventes på et noget lavere niveau end de senere år og måske kortvarigt kan stagnere helt.

**Figur 1**  
**Den økonomiske udvikling**

Realvækst i bruttonationalprodukt (BNP)



Note: Tallene for 2017-2019 er endelige tal, mens 2020-2021 er foreløbige tal. 2022-2024\* er foreløbige prognoser. Figuren viser realvækst i bruttonationalproduktet (BNP) opgjort i 2010-priser.

Kilde: Grønlands Statistik og Grønlands Økonomiske Råd.

Væksten i 2023 er fortsat bl.a. drevet af fiskerieksperten. Dette skyldes både, at fangsten har været høj og prisudvikling har i en del af året og i flere segmenter været gunstig. Væksten på mellemlangt sigt vil i høj grad afhænge af udviklingen i fiskeriet, samt hvorvidt aktiviteten i anlægs- og byggesektoren vil fortsætte. Investeringerne i lufthavnene i Nuuk, Ilulissat og Qaqortoq afsluttes indenfor de kommende par år, mens store investeringer i vandkraft må forventes derefter. Derudover forventes det, at færdiggørelsen af lufthavne vil kunne fremme den turismegenerede vækst.

På længere sigt vil Grønlands fortsatte økonomiske fremgang i høj grad afhænge af de generelle strukturelle forhold. I denne forbindelse vil investeringerne i lufthavnene skabe muligheder for øget diversificering af økonomien.

En mere diversificeret økonomi er dog ikke nok til at sikre en holdbar vækst på længere sigt. Grønland står overfor en række udfordringer, der lægger pres på de offentlige finanser. Den grønlandske befolkning bliver ældre, arbejdsstyrken er tæt på at være fuld udnyttet og samtidig er der udfordringer på særlig børne- og ungeområdet. Uden reformer vil dette medføre, at statens udgifter på sigt overstiger dens indtægter. Dette mindsker det finanspolitiske råderum og hæmmer muligheden for at udjævne konjunktursvingning og for at kunne finansiere rentable samfundsinvesteringer, der kan sikre den fremtidige vækst.

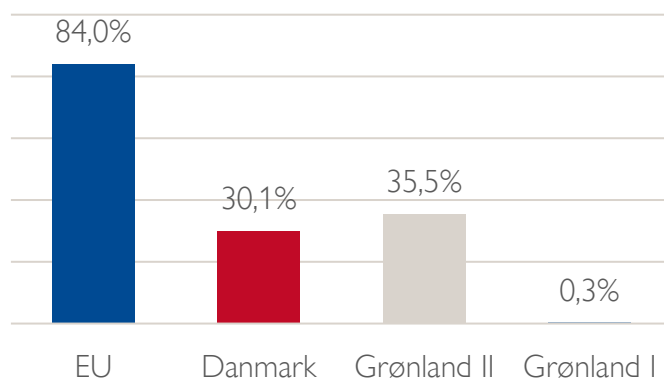
**Gældsopbygning**

Selvstyret havde en nettoformue på 1,1 mia. kr. i 2022. Bruttogælden i selvstyret, kommunerne og de selvstyrrede selskaber var derimod samlet på 7,3 mia. kr. Dette svarer til 35,5 % af BNP, hvilket er en stigning på 8,1 %-point i forhold til 2021. Denne gæld er steget de seneste år, som resultat af investeringerne i bl.a. lufthavnene i Nuuk, Ilulissat og Qaqortoq. I et internationalt perspektiv er det stadig et lavt niveau. Bruttogælden i EU var i 2022 for eksempel 84 % af BNP, se **Figur 2**. Bortset fra i år 2023, hvor Naalakkersuisut forventer, at gældsniveauet vil reduceres med 373 mio. kr., er det forventeligt, at niveauet vil stige i de kommende år. Dette skyldes i høj grad den forventede lånoptagning til vandkraftværkprojekterne, der forventes påbegyndt i 2025. Indregnes disse, vil gældsniveauet fra 2024 stige og ende på 9,2 mia. kr. i 2026. Grønland øger således sin risikoeksponering betragteligt i løbet af ganske få år gennem denne øgede gældsætning. Derudover skal det fremhæves, at den planlagte gældsopbygning ikke modsvarer det reelle investeringsbehov, idet der er et vedligeholdelseefterslæb i offentlig-ejede boliger og infrastruktur. Det vil kræve investeringer af samme størrelsesorden, som de nuværende investeringer i infrastrukturen at indhente dette efterslæb.<sup>1</sup> Det nuværende gældsniveau, kan derfor ikke sammenlignes en-til-en med andre lande, hvis disse løbende har vedligeholdt deres anlægsaktiver.

Generelt eksponerer en øget gældsætning Grønland for større risici. Det er derfor afgørende, at lånoptagningen alene sker, når det finansierer samfundsøkonomisk rentable investeringer. Samtidig skal der være balance i de offentlige finanser. For at sikre dette har Budgetloven siden 2021 bl.a. fastlagt, at Selvstyrets DA-saldo som minimum skal balancere og at de samlede bevilninger til drift, tilskud og anlæg ikke må overstige en realvækst på 1 % over ét år og 2 % over fire. I praksis fungerer dette som et

reelt udgiftsloft, der kontrollerer udgiftsvæksten i den offentlige sektor. Som det fremgår af Tabel 1 viser Finansloven et samlet overskud på DA-saldoen på betydelige 1.270,3 mio. kr. for perioden 2024-2027.

**Figur 2**  
**Offentlig rentebærende bruttogæld i Grønland, Danmark og EU i 2022**  
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

Af tabellen fremgår det ligeledes, at landskassen afsluttede 2022 med et overskud på 113 mio. kr. Dette er betydeligt større end det beskedne overskud, der blev budgetteret med i Finansloven 2022. Den markante afvigelse skyldes primært, at indtægterne fra indkomstskatterne og afgifter blev bedre end forventet efter COVID-19 pandemien. Efter to år med underskud havde Landskassen således et overskud grundet højere indtægter end forventet i 2022. På baggrund af den økonomiske aktivitet i

**Tabel 1**  
**Selvstyrets DA-saldo**

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2019-2022	2024-2027
Budgetteret											
DA-saldo FFL 2024						+91,4	+172,6	+233,0	+211,2		+708,2
Budgetteret											
DA-saldo FL	+7,2	+49,6	-76,2	+7,6	+6,1	+284,4	+317,1	+349,1	+319,7	-11,8	+1.270,3
Faktisk											
DA-resultat	+136,1	-134,8	-150,0	+113,2						114,5	
Forskel	+128,9	-184,4	-73,8	+105,4						123,4	

Note: Et minus angiver et underskud. 2019-2022 er realiserede tal, mens 2023-2024 er vedtaget for året. 2025-2027 er budgetoverslag. Summen for 2019-2022 er beregnet under antagelse, at det faktiske resultat for 2022 er lig det vedtagne.

Kilde: Finansloven 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 og 2024 samt Forslag til Finanslov 2024

<sup>1</sup> Analyse nr. 13, Grønlandsk Økonomi, Nationalbanken; Redegørelse om landsplanlægning 2023 – det nødvendige vedligehold

2023 er det realistisk at forvente et endnu bedre landskasseregnskab i 2023. Afgivelsen i 2023 vurderes igen at skyldes øget skatte- og afgiftsindtægter, herunder en højere regulering af bloktilskuddet som følge af den høje løn- og prisudvikling i Danmark.<sup>2</sup>

Det kan være fristende at udnytte det budgetterede betydelige overskud over den næste 4-årige periode til at øge det offentlige forbrug. Grønlands aktuelle økonomiske og strukturelle udfordringer taler imidlertid imod visse typer af investeringer. Det nuværende økonomiske opsving lægger for eksempel allerede pres på arbejdsmarkedet. Ved at udnytte det økonomiske råderum til at føre en mere lempelig finanspolitik risikerer økonomien at overophede. Dette bør undgås, da finanspolitikken som udgangspunkt er et værktøj, der skal anvendes til at stabilisere makroøkonomien ved at udjævne effekterne fra konjunktursvingninger frem for det modsatte. Samtidig har den grønlandske økonomi strukturelt set et indtil videre uløst holdbarhedsproblem. Ud fra disse ræsonnementer bør det tilstræbes, at det nye økonomiske råderum kun anvendes til at fortage nye samfundsmæssigt rentable offentlige investeringer, der kan afhjælpe strukturelle problemer og/eller mindske negative effekter af økonomiske tilbageslag, og at disse investeringer sker gradvis over en årrække.

#### Prisudvikling

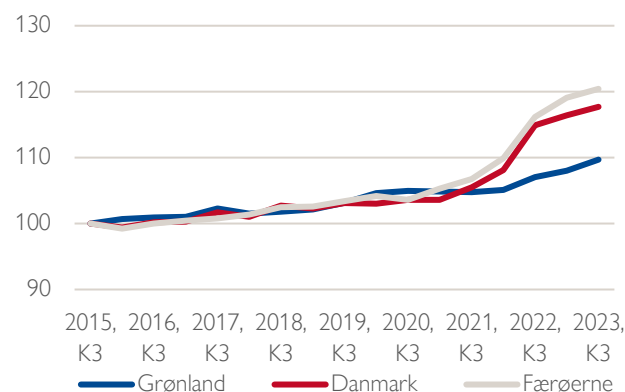
Med det seneste års rentestigninger på globalt plan er den betydelige inflation verden har oplevet de seneste år begyndt at komme under kontrol. Efter at ECB og Danmarks Nationalbank har hævet renten er Danmark gået fra at have en inflation på knap 9 % i 2022 til at have forbrugerpriser i 3. kvartal af 2023, der kun er 1,3 % højere end sidste år. Dette er en generel tendens på tværs af landegrænser. Som det fremgår af **Figur 3**, har Grønland i første omgang kun i mindre omfang været direkte eksponeret for den inflationskrise, der i andre lande primært var drevet af prisstigninger på gas- og olieprodukter. Dette skyldes, at Grønland dels har kunnet udnytte dets energiforsyning fra vandkraft og dels KNI's fastprisaftale på olie, hvilket har skærmet forbrugerne for store prisstigninger på energi.

Fremtidsudsigterne for inflationen og væksten vurderes dog med usikkerhed bl.a. fordi den eksisterende prissikringsaftale med KNI på olie- og dieselprodukter udløber ved udgangen af 2023. I hvor høj grad den forventede energiprisstigning vil manifestere sig i inflationen for 2024 vil dog afhænge af det konkrete indhold af en ny fastprisaftale. Derudover vil den generelle internationale inflationsudvikling ligeledes være afgørende for

prisudviklingen i Grønland. Dette skyldes, at en relativ stor andel af det grønlandske privatforbrug er importeret.

**Figur 3**  
**Udvikling i inflation**

Indeks (2015=100)



Note: Udviklingen i forbrugerprisindekset fra 2015 til 2023 med 2015 som indeks 100. Figuren er opgjort med halvårige intervaller. K3 er tredje kvartal.

Kilde: Grønlands Statistik, Danmark Statistik og Hagstova Færøya (Færøernes Statistik)

På baggrund af olieprisfald og faldende international inflation skønner det Økonomiske Råd i deres rapport for 1. halvår af 2024, at inflationen for perioden 2023-2024 vil ramme ca. 7 %. Den nuværende mangel på arbejdskraft både i Grønland og de lande, hvor arbejdskraft importeres fra, må forventes sammen med inflation at skabe et vist lønpres i Grønland. Der er derfor usikkerhed forbundet med, hvordan reallønnen vil udvikle sig de kommende år.

Udover den direkte påvirkning på forbrugerpriserne vil højere oliepriser ligeledes mere indirekte hæve prisniveauet gennem stigende omkostninger herunder i detailhandlen. På nuværende tidspunkt vurderer GrønlandsBANKEN, at risikoen for at der kommer et sådant skred i inflationsforventningerne, som værende begrænset. Dette hviler bl.a. på, at ECB's stramme pengepolitik må forventes at kunne forankre inflationsforventningerne.

#### Boligmarkedet

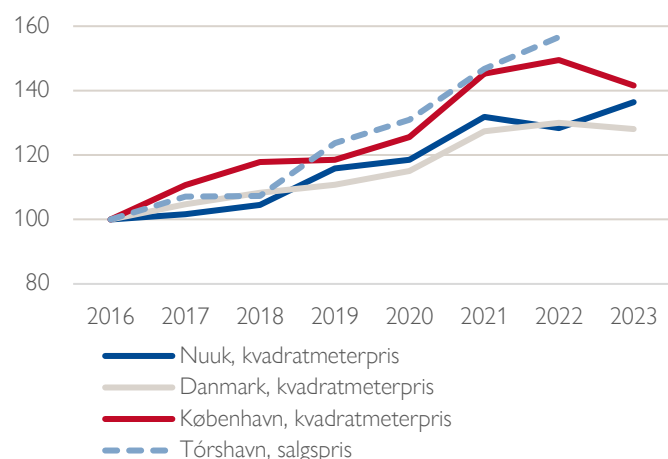
På boligmarkedet i Nuuk har der over en længere periode været en stabil vækst i kvadratmeterpriser, se **Figur 4**. Over syv år, frem til juni 2023, er priserne således vokset med 36 %, opgjort i løbende priser. Dette er til trods for stigende renter, som bl.a. i Danmark har sat en dæmper på boligmarkedet, se figur 4. Det er GrønlandsBANKENS vurdering at et nedadgående prispres må forventes, som følge af rentestigning og forventet energiprisstigning. Omvendt påvirker det positivt, at der fortsat er økonomisk vækst og mange der flytter til Nuuk.

<sup>2</sup> Det Økonomiske Råds rapport, 2. halvår 2023



**Figur 4**  
**Udvikling i boligpriser**

Boligpriser i Nuuk, Danmark, København og Tórshavn, indeks (2016=100)



Note: 2016=100. Prisudvikling er for Nuuk (Grønland), Danmark og København er opgjort på baggrund af kvadratmeterpris for parcel- og rækkehuse samt ejerlejligheder, mens prisudviklingen for Tórshavn (Færøerne) er opgjort på baggrund af salgspriser. Priserne er ikke korigeret med forbrugerprisindekset og afspejler derfor den nominelle boligprisudvikling. Data for Færøerne går kun til 2022 pga. manglende data. Data for Nuuk i 2023 inkluderer kun det første halve år.

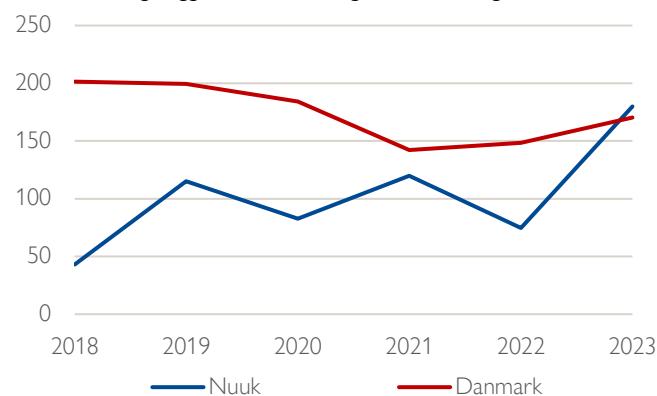
Kilde: FinansDanmark, GrønlandsBANKEN, og Hagstova Færøya (Færøernes Statistik)

Den store boligefterspørgsel i Nuuk er også tydelig, når den gennemsnitlige liggetid betragtes. Fra 2018 til 2022 har liggetiderne i Grønland været betragteligt lavere i Nuuk end i Danmark, se **Figur 5**. Fra 2022 til 2023 er den gennemsnitlige liggetid dog vokset fra 75 til 180 dage. Liggetiden skal dog tages med et forbehold da mange boliger handles uden om ejendomsmægler, men det indikerer dog et vist nedadgående pres på boligpriser.

Boligmarkedet i Nuuk og de største byer i Grønland er efter GrønlandsBANKENS vurdering påvirket positivt af urbanisering og økonomisk vækst i disse byer. Udenfor de kommunale hovedbyer er det vanskeligt at betragte et boligmarked på baggrund af begrænset antal private handler. Boligejerne i de grønlandske byer er samtidig gunstigt stillet ved at realkreditfinansiering kun sker med fast rente og afdrag, hvorfor renteændringer ikke umiddelbart påvirker ejerne.

**Figur 5**  
**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-/nedtagingsdata.

Kilde: GrønlandsBANKEN og FinansDanmark

**Erhvervsforhold**

En stor del af den grønlandske økonomi har i årtier været bundet op på fiskeri. I den private sektor er det dét erhverv, der beskæftiger flest. Derudover er 98 % af den samlede vareeksport fisk og fiskeprodukter. Dette er uproblematisk, så længe fiskeriet er godt. Omvendt er det skrøbeligt, da det påvirker hele den grønlandske økonomi og bytteforhold jf. ovenfor. Det er derfor fordelagtigt at diversificere økonomien til flere erhverv – herunder turisme og råstofudvinding.

**Fiskeri**

Efter en tilbagegang i eksportværdien af fisk og skaldyr under Coronapandemien i 2020 og 2021, kom erhvervet for alvor tilbage på et vækstspor i 2022. Eksportværdien steg med knap 22 % i forhold til 2021 til 5,8 mia. kr., se **Figur 6**. Dette var det højeste niveau nogensinde og kan både tilskrives historisk høje eksportpriser og store fangstmængder. Den gennemsnitlige kilopris på rejer og hellefisk steg for eksempel med henholdsvis 10 og 15 % i løbet af 2022. I forlængelse heraf er det ikke forventeligt, at 2023 vil opleve en tilsvarende værdivækst indenfor fiskeri, da post-Corona effekten har udspillet sig. Ud fra foreløbige data estimerer GrønlandsBANKEN, at eksportværdien opretholder sit høje niveau i 2023, mens den vil falde med 236 mio. kr. i 2024 pba. faldende kvoter, se **Figur 6**. Eftersom det endnu er uvist præcis, hvordan de forventede olieprisstigninger vil påvirke det indenskærs fiskeri, er det usikkert om oliemerkostninger vil kunne opvejes af højere eksportpriser på fiskeprodukter. En yderligere risiko for 2024 er usikkerheden på markedet for torsk, hvor priserne i 2023 på verdensmarkedet har været faldende.

For at kunne opretholde en høj eksportværdi på længere sigt kræver det, at fiskeriet både er effektivt og bæredygtigt. Jf. bl.a. Fiskerikommissionens betænkning fra 2021 er dette imidlertid ikke tilfældet i dele af fiskeriet. Fiskekvoterne for det kystnære fiskeri efter hellefisk og torsk ligger over de anbefalede bæredygtige mængder. Årsagen til dette kan afspejle, at der tages hensyn til andre socioøkonomiske faktorer. På længere sigt er dette dog ikke en gangbar strategi, da et for højt fisketryk mindsker fiskebestanden og dermed det fremtidige fangstpotentiale. Det er således nødvendigt at følge de biologiske anbefalinger. Naalakkersuisut har taget de første skridt med forslaget til en ny fiskerilov, der i skrivende stund er i høring. Med lovforslaget præsenterer Naalakkersuisut rammer for, hvordan fiskeriet i højere grad kan blive biologisk bæredygtigt, uden at det sker på bekostning af den økonomiske og sociale bæredygtighed. Naalakkersuisut påpeger, at særligt det sociale hensyn medfører, at det ikke er muligt at følge alle Fiskerikommissionens anbefalinger til fulde.<sup>3</sup>

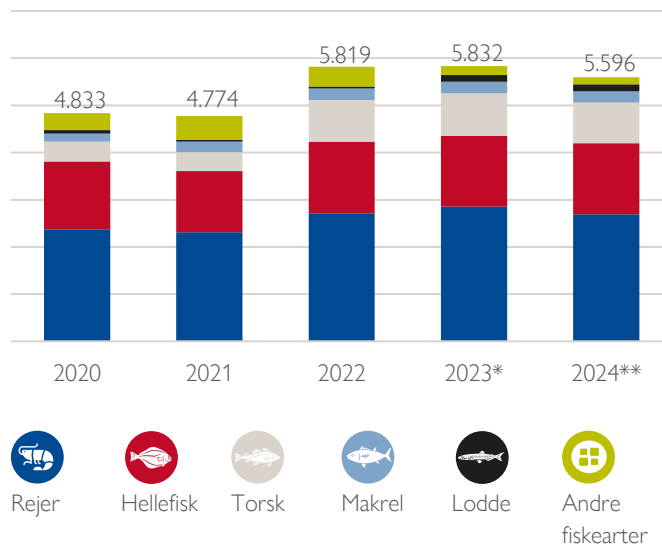
Hovedudfordringen er, at der er for mange, beskæftigede inden for erhvervet ift. at kunne opretholde et økonomisk bæredygtigt fiskeri. Med en begrænsning på fiskemængder og den aktuelle mangel på arbejdskraft i de øvrige erhverv, er det væsentligt at afsøge mulighederne for at flytte dele af arbejdsstyrken til andre erhverv, hvor værdiskabelsen er højere. En sådan omstilling kan både afhjælpe manglen på arbejdskraft i de øvrige erhverv og øge produktiviteten i fiskerisektoren.

En faktor der får betydning for fiskeriet i 2024 og 2025, er reduktionen i rejekvoten. Grønlands Naturinstitut har for 2024 anbefalet at fangsten af rejer ud for Vestgrønland sænkes med 15.000 tons sammenlignet med 2023, hvilket svarer til knap 15 %. I den politiske videre behandling og i overensstemmelse med MSC-certificeringen er reduktionen fastlagt til 7.500 tons. Dette får samfundsøkonomiske betydning i form af lavere BNP og færre indtægter til Landskassen.

Departementet for Finanser og Skatter estimerer at reduktionen vil koste landskassen 19,6 mio. kr.<sup>4</sup> Eftersom der er en del udnyttede rejekvoter fra 2023, der kan overflyttes til 2024, er det dog forventningen, at fiskeriet vil ligge på næsten samme niveau som i 2023, hvorfor de umildbart negative effekter på samfundsøkonomien udskydes.

**Figur 6**  
**Eksportværdien af fisk og skaldyr**

I mio. kr.



*Note: 2023\* er skøn, hvor rejer, hellefisk og torsk er fremskrevet baseret på data for de første 10 måneder i 2023, mens makrel, lodde og andre fiskearter er fremskrevet ud fra de første tre kvartalers eksport på grund af datatilgængelighed. Fremskrivningerne beregnes på baggrund af sæsonmæssige tendenser fra de foregående års fangst på fisketyperiveau. 2024\*\* er fremskrivninger, hvor priser gennemsnitligt antages at være ens med 2023, mens mængder antages at ændre sig tilsvarende kvoteændringer. Priserne er ikke korrigeret i forhold til forbrugerprisindekset og er derfor i nominelle/løbende priser.*

*Kilde: Grønlands Statistik, Naalakkersuisut og egne skøn.*

**Turisme og luftfart**

Fiskeri var ikke den eneste branche, der var hårdt ramt af Corona-pandemien. Det samme gjorde sig gældende for turismebranchen. Allerede i 2022 var turismen dog tilbage på rette spor. Antallet af udenlandske overnatninger endte med at være hele 32 % højere end før Corona (se **Figur 7**), mens antallet af udenlandske flypassagerer steg med 8 % (se **Figur 8**). På tilsvarende vis kom antallet af krydstogtturister tilbage til sit tidligere niveau. Denne generelle turismeopblomstring i 2022 var ikke unik for Grønland. Flere lande oplevede derfor en lignende fremgang. Ud fra et samfundsøkonomisk perspektiv er dette naturligvis attraktivt. Internationale studier viser f.eks., at den internationale adventure-turisme, forventes at vokse med 50 % frem mod 2027.<sup>5</sup> Det er særligt denne type af turister, der besøger Grønland. Baseret på data frem til tredje kvartal 2023, tyder det på, at udviklingen fortsætter. Usikkerheden genereret af de seneste års globale kriser synes således endnu ikke at have hæmmet rejseysten til Grønland. I de kommende år bliver det afgørende, at både flykapacitet og aftageapparat udbygges for, at

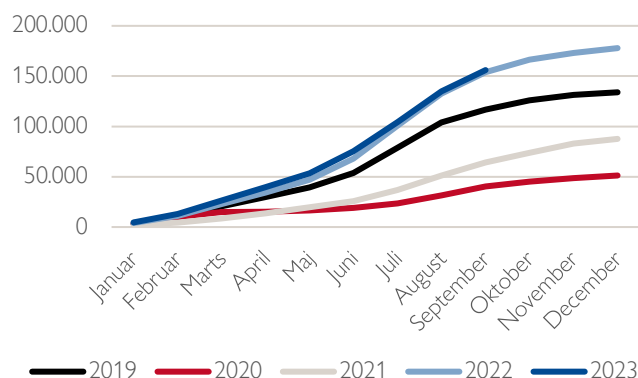
<sup>3</sup> Kilde: [https://naalakkersuisut.gl/Hoeringer/2023/11/2911\\_fiskeri?sc\\_lang=da](https://naalakkersuisut.gl/Hoeringer/2023/11/2911_fiskeri?sc_lang=da)

<sup>4</sup> <https://sermitsiaq.ag/node/247980>

<sup>5</sup> <https://www.technavio.com/report/adventure-tourism-market-industry-size-analysis>

Grønland kan få andel i f.eks. det potentiale der ligger i væksten i adventure-turisme.

**Figur 7**  
**Udvikling i udenlandske hotelovernatninger**  
Antal udenlandske hotelovernatninger, akkumuleret årligt



Note: Figuren viser antallet af udenlandske hotelovernatninger for 2019 til 2023. Udenlandsk henviser til alle lande som ikke er Grønland, dvs. Danmark inklusive. Antallet af hotelovernatninger er akkumuleret for hvert år. Dvs. at den sidste måned repræsenterer det samlede årlige antal. For 2023 medtages de første 9 måneder grundet datatilgængelighed.

Kilde: Grønlands Statistik

I 2024 er den helt store begivenhed, at lufthavnen i Nuuk forventes at stå færdig til november, mens lufthavnen i Ilulissat forventes at stå færdig i løbet af 2025. Dette muliggør, at internationale fly vil kunne lande med direkte flyvninger. Kalaallit Airports (KAIR) forventer at antallet af flypassagerer årligt vil stige med 9 % i perioden frem til 2029, og understreger at denne vækst i høj grad kan tilskrives den nye lufthavsstruktur, hvor passagerer kan flyve direkte til Nuuk og Ilulissat.<sup>6</sup> Potentialet vil dog kun kunne blive indfriet hvis de øvrige dele af turismesektoren følger med. Hotelkapaciteten og udbuddet af oplevelsestilbud skal derfor over en årrække udbygges. Jf. Grønlands Erhvervs markedsanalyse er hotel, restauration og turisme sammen med byggebranchen imidlertid blandt de brancher, der har haft størst udfordringer med at rekruttere arbejdskraft.<sup>7</sup> Det er nødvendigt, at disse udfordringer løses for at sikre turismens fortsatte vækst og en mere diversificeret erhvervssektor.

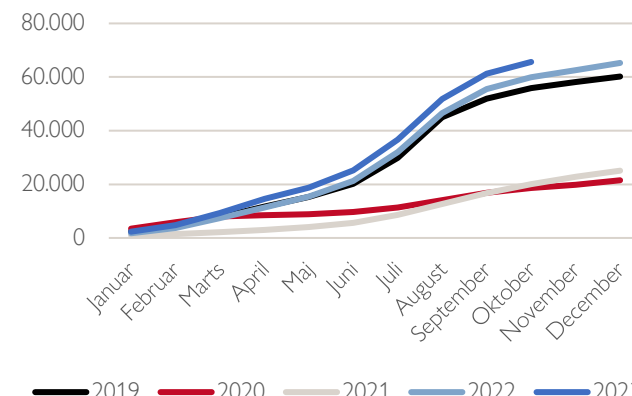
Turismen kan sammen med udvikling af andre erhverv være med til at gøre den Grønlandske økonomi mere bæredygtig. Det er dog væsentligt, at også turismen udvikles bæredygtig fra et miljømæssigt, socialt og kulturelt perspektiv.

Fra et socialt perspektiv, må turismen for eksempel ikke udvikles på bekostning af lokalbefolkningen. Dette vil bl.a. kræve, at

turisterne fordeles rundt i landet og ikke udelukkende bliver centreret omkring de nye lufthavne.

Andre internationale turistattraktioner har oplevet, hvordan for høje koncentrationer af turister på et lille geografisk område i sig selv kan være nedbrydende.

**Figur 8**  
**Udvikling i antal flypassagerer**  
Antal flypassagerer, akkumuleret årligt



Note: Figuren viser antallet af udenlandske frarejsende flypassagerer for 2019 til 2023. 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 2023 er data ikke opgjort for nationalitet fra maj måned og frem. Antallet af passagerer fra maj til og med oktober er derfor estimeret på baggrund af, hvor stor andel af passagerne der i gennemsnit var hhv. udenlandske og grønlandske i 2019 og 2022.

Kilde: Grønlands Statistik

Risikoen for dette mindkes, når turisterne fordeles mere jævnt geografisk, da væksten spredes ud i flere geografiske områder. Dette kan øge den lokale turismeopbakning, men for at lykkes med denne spredning, kræver det, at der også investeres i turismen andre steder end ved de største destinationer.

Fra et miljø- og klimamæssigt perspektiv må turismen ikke nedbryde naturen. Heri er der dog et paradoks, idet rejsen til Grønland, hvad end det er med fly eller krydstogtskib, vejer tungt i klimaregnskabet. Selvom dette ikke kan løses fra den ene dag til den anden, er der forskellige metoder, der kan anvendes for at mindske de negative effekter. Flere lande og byer er begyndt at opkræve en klimaafgift på flyrejser, så billetprisen i højere grad afspejler de reelle omkostninger rejsen har på klimaet. En lignende afgift kunne i princippet implementeres i Grønland. Afgiftsprovenuet kunne da anvendes til projekter, der har til hensigt at beskytte klimaet. Da rejser til Grønland allerede er dyre, er der imidlertid en risiko for, at færre turister vil besøge Grønland. Alternativt kan klimakompensationen ske i form af en turismeskat. Rationalet vil da være, at turisterne er mindre

<sup>6</sup> Redegørelse om erhvervsøkonomiske strategier med særlig fokus på bæredygtigt fiskeri, turisme, energi og grøn omstilling, øget selvforsyning samt mineralområde

<sup>7</sup> Grønlands Erhverv, Markedsanalyse – December 2022, "Mangel på Arbejdskraft"

prisløsomme, når de først er i landet, hvorfor mængden af turister ikke i lige så høj grad vil mindskes. Hvordan redskaberne kan anvendes i Grønland, vil naturligvis kræve en mere dybdegående analyse. Det er dog væsentligt, at politikerne forholder sig til, hvilken rolle turismen spiller i forhold til klimaet og reducerer dets klimaaftryk, da dette med de seneste års massive internationale fokus på klimakrisen, i høj grad påvirker forbrugernes rejseadfærd. På denne måde vil turismesektoren både tage et socialt og klimamæssigt ansvar. I GrønlandsBANKENS perspektiv er det væsentligt, at udviklingen af turismen sker med aktiv brug af regulering ift. bæredygtighed. I en fremtid, hvor det forventes, at hoteller, oplevelser og destinationer tager bæredygtighedshensyn, er der både et udviklingspotentiale for Grønland og omvendt en trussel, hvis disse forhold ikke adresseres. Et nyt hotel, der skal eksistere i flere årtier, vil med stor sandsynlighed blive mindre attraktivt, hvis det f.eks. ikke bygges og drives efter en miljømæssig standard som fremtidens kunder og investorer forventer. Der er dermed et betydeligt økonomisk incitament for branchen og landet i at favne bæredygtighedsdagsordenen. Selvom turisme er en logisk mulighed for udvikling af grønlandsøkonomi, er det imidlertid stadig til en vis grad et sæsonerhverv. Bevægelsen henimod en mere flerstrengt økonomi kan derfor lattes yderligere ved at indfri potentialet for andre sektorer.

### Råstofudvinding og minedrift

Aktiviteten inden for minedrift er fortsat lav og beskæftiger aktuelt mindre end 100 personer. Der er dog flere projekter, der enten er i processen inden en udnyttelsestilladelse, eller den efterfølgende proces, hvor de har en tilladelse, men mangler den endelige finansiering.

For projekterne, der har fået en udnyttelsestilladelse, er den største barriere fortsat, at det er svært at tiltrække investorer til Grønland. For selvom de årlige investeringer i mineralefterforskning efter Corona har været opadgående, så skal projekterne være profitable. Råstofudvinding afhænger i høj grad af råvarepriserne, samt det skønnede behov for ressourcen på længere sigt. I denne forbindelse er det bl.a. udvindingen af sjældne jordartsmetaller fra den grønlandske undergrund, der har potentiale. Disse metaller anvendes til at producere kraftige magneter, der anvendes som komponenter i bl.a. vindmøller og elbiler. Udvingen er imidlertid dyr og besværlig og kræver de rette kompetencer og kapacitet. Så selvom de sjældne jordartsmetaller utvivlsomt er vigtige i flere industrier, så kan de omkostninger, der er forbundet med at udvinde dem være for store til, at investorer investerer i udvindingen af dem i Grønland. Der er en vigtig opgave i at gøre Grønland så attraktiv som mulig ved at skabe de bedst mulige rammevilkår for minedriften. Derudover bliver det vigtigt at ændre investorernes opfattelse af, at det ikke er profitabelt at investere i Grønlands undergrund. En afgørende betingelse er i den forbindelse stabilitet, attraktivitet

og forudsigelighed bl.a. omkring lovgivningen og den administrative praksis, der påvirker området.

Naalakkersuisut er bevidste om denne mulighed, og forsøgte allerede med Mineralstrategien fra 2020 at forbedre vilkårene for investorer. Med den nye råstoflov, der blev vedtaget i foråret 2023, har Naalakkersuisut forsøgt at tage endnu et skridt i denne retning. Til forskel fra den hidtidige lov, opdeles reguleringen af råstofområdet nu i flere separate love, der specifikt regulerer de enkelte områder. Dette skal gerne gøre rammerne mere transparente og forudsigelige ved at lette ansøgningen af licenser samt sagsbehandlingen af disse. Arbejdet henimod at blive en konkurrencedygtig råstoføkonomi vil kræve flere tiltag i de kommende år. I den sammenhæng er det væsentligt, at der ikke tages andre skridt, der modarbejder, at sektoren er internationalt konkurrencedygtig, forudsigelig og transparent og dermed risikerer at udfordre tilliden til Grønland som investeringsland.

### Vandkraft

Energien fra vandkraftværker er klart den største vedvarende energikilde i Grønland, og udviklingen i brugen af vandkraft har været omfattende. Dog udgør fossile brændsler fortsat over 80% af landets samlede energiforbrug. Det skyldes primært fossile brændsler i transportsektoren, men ligeledes en manglende incitamentsstruktur og mulighed for at skifte energikilde. GrønlandsBANKENS årsrapport fra 2022 tydeliggjorde, at Grønland i markant mindre grad end de øvrige nordiske lande gør brug af grønne afgifter. Grønne tiltag er væsentlige, hvis Grønland skal lykkes med at reducere sin klimabelastning og ressourceforbrug.

En udvidelse af den grønlandske vandkraftkapacitet vil kunne erstatte dele af det fossile energiforbrug. Det er positivt, at Buksefjorden efter planen skal tilsluttes en overføringstunnel og endnu en sø, som kan øge den årlige energiproduktion fra nuværende maksimale 255 GWh til potentielt hele 660 GWh. Omvendt er det væsentligt, at de enkelte projekter er samfundsøkonomisk rentable. Det svækker Grønlands økonomiske robusthed, hvis dele af udbygningen ikke er økonomisk rentabel. Et forhold der forekommer særligt udfordrende i takt med Grønlands generelt øgede offentlige gældsætning og efter den markante rentestigning i 2022 og 2023.

Der er i 2023 igangsat prækvalifikation for at finde investorer til etableringen af vandkraftværker ved Tasersiaq og Tarsartuup Tasersua, som skal i udbud i foråret 2024. Vandkraftværkerne vil efter beregninger have en kapacitet på 800 MW. 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.<sup>8</sup> En investering af denne størrelsesorden kræver konkurrencedygtige og langsigtede rammer. Med begge vandkraftværker etableret vil Grønland blive eksportør af vedvarende energi. Dette eksportpotentiale er dog ikke uden forhindringer. For at eksportere energi kræver det, at den kan fragtes. Modsat fossile brændsler er dette en kompleks og relativ ny proces. En måde er ved at anvende energien fra vandkraftværkerne 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 uden et for stort energispild. Denne teknologi forventes at blive en vigtig brik frem mod CO<sub>2</sub>-neutralitet i 2050.

### Strukturelle udfordringer

Grønland står stadig overfor store strukturelle udfordringer. Et stadig faldende antal borgere i den erhvervsdygtige alder skal finansiere kernevelfærden i et samfund, der ikke alene har et vedligeholdelsefterslæb på bolig og infrastrukturområderne, men også er karakteriseret ved at have et arbejdsmarked, der mangler uddannet arbejdskraft. Dette i en enstregen økonomi, der foruden bloktilskuddet er dybt afhængig af, hvordan fiskerisektoren klarer sig. Reformbehovet er således fortsat stort.

Naalakkersuisut har med præsentationen af Holdbarheds- og vækstplan II i efteråret 2023 sat fokus på de strukturelle udfordringer. Planen har til hensigt at mindske de offentlige udgifter, samt diversificere den erhvervs-mæssige struktur, så den er mindre sårbar overfor udefrakommende faktorer. Dette gøres gennem en række reformspor knyttet til forøgelse af uddannelses- og kompetenceniveauet, bæredygtig vækst og omstilling til en flerstrengt økonomi, fremtidssikring af den offentlige sektor og endelig reformer af skattesystemet, velfærdsydelse, samt bolig- og ældreområdet. Reformdagsordenen er således omfattende.

### Vedligeholdelsefterslæb

En af de strukturelle udfordringer er at der gennem en længere årrække er opbygget et betragteligt vedligeholdelsefterslæb på bl.a. boliger, havne, anlæg, energiforsyning, uddannelsesinstitutioner og sundhedsvæsenet. Ved finansloven i 2022 blev der sat fokus på dette efterslæb, der bliver estimeret til at være på knap 8 mia. kr.<sup>9</sup> Parterne blev bl.a. enige om at afsætte flere midler til renovering og løbende vedligeholdelse af de offentlige ejede aktiver, samt per 1. februar 2023 at hæve huslejen for kommunale lejeboliger, så de i højere grad afspejler de reelle udgifter, der er forbundet til renoveringen, samt vedligeholdelse af disse.

Det Økonomiske Råd vurderer, at disse tiltag alle har været nødvendige, om end de langt fra dækker det reelle behov. For at sikre en bæredygtig offentlig økonomi vil det være afgørende, at der kontinuerligt gennemføres reformer. Alternativet er, at efterslæbet bliver uoverskueligt stort og umuligt at indhente for kommende generationer. En sådan indhentning medfører yderligere gældsætning, samt forværring af den offentlige saldo. Gælden og den offentlige saldo vil som konsekvens i langt højere grad komme til at give et retvisende billede af landets økonomi

### Arbejdsmarkedet

De seneste års højkonjunktur afspejler sig ligeledes på arbejdsmarkedet. Ledigheden befinder sig fortsat på et historisk lavt niveau. I september var der for eksempel kun 948 registrerede arbejdssøgende, se **Figur 9**. Dette antal har aldrig været lavere, og økonomien er tæt på fuld beskæftigelse. Dette er godt for de offentlige finanser, idet indtægterne fra indkomstskatter er høje, samtidig med at udgifterne til personer på offentlig forsørgelse er lave. Udfordringen er imidlertid, at det er svært at udvikle økonomien yderligere, når ledigheden er så lav, da efterspørgslen efter arbejdskraft overstiger udbuddet. Dette er ikke en uvant problematik – tværtimod. Grønland har i flere årtier haft strukturelle udfordringer på arbejdsmarkedet. Normalt er dette blevet afhjulpet ved at ansætte udenlandsk arbejdskraft. I løbet af de sidste 5 år, er der for eksempel cirka 1000 personer i den erhvervsdygtige alder, der er flyttet til Grønland, hvilket har øget arbejdsstyrken med 3,5 %. I 2023 er der set en ændring i indvandringens karakter, idet andelen af arbejdskraft, der rekrutteres, nu i langt højere grad er ufaglært og kommer fra Asien. Dette afspejler, at de lande, der normalt rekrutteres fra, herunder Danmark, ligeledes befinder sig i en situation med høj beskæftigelse.<sup>10</sup> Der er således stor konkurrence om at skaffe den nødvendige arbejdskraft. En yderligere udfordring og potentiale i det grønlandske arbejdsmarked er den store gruppe af særligt unge, som helt er udenfor ledighedsstatistikkerne og som ikke er kommet i arbejde eller uddannelse.

<sup>8</sup> Sermitsiaq, <https://sermitsiaq.ag/node/237184>

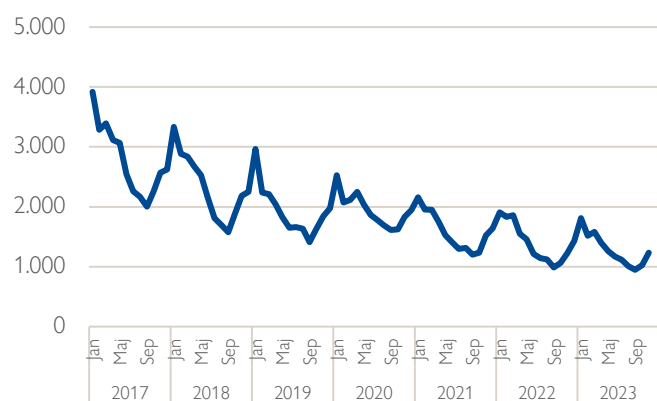
<sup>9</sup> Redegørelse om landsplanlægning 2023 – det nødvendige vedligehold

<sup>10</sup> FFL 2024



**Figur 9**  
**Udvikling i antallet af arbejdssøgende**

Antal registrerede arbejdssøgende



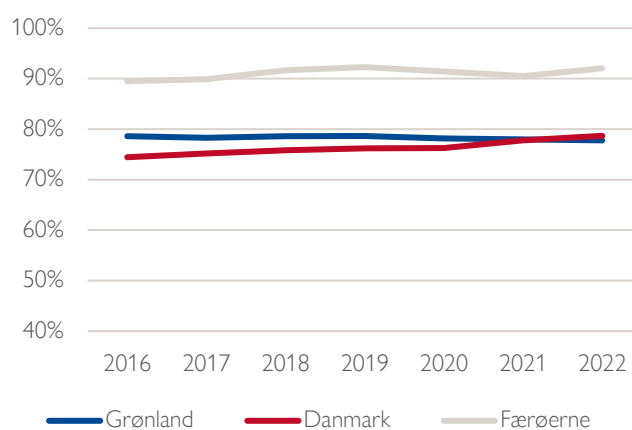
Note: Månedlige tal for antallet af registrerede arbejdssøgende. Antallet er udregnet på baggrund af hele befolkningen.

Kilde: Grønlands Statistik

For at undgå at økonomiens vækstmuligheder er begrænset af manglende arbejdskraft, er det afgørende, at Grønland får løst nogle af de underliggende strukturelle problemer. Som det fremgår af **Figur 10** har den grønlandske arbejdsstyrkes andel af befolkningen forholdsvis konstant været på lige under 80 % de seneste år. Dette er marginalt højere end i fx Danmark, men med en kortere gennemsnitlig levealder og færre pensionerede år bør den grønlandske andel også være højere. Fx var 92 % af den færøske befolkning i 2022 i den erhvervsdygtige alder en del af arbejdsstyrken. Hvis Grønland teoretisk kan hæve sine 78 % fra 2022 til samme procentuelle andel som Færøerne, vil dette alene øge arbejdsudbuddet i Grønland med godt 4.500 personer svarende til en stigning på 16 %. Der bør derfor stadig arbejdes på at højne andelen, der indgår i arbejdsstyrken. Det er derfor positivt, at Holdbarheds- og vækstplan II sætter fokus på at skabe et mere sammenhængende arbejdsmarked. Målet er både at øge udbuddet, fagligheden og mobiliteten af arbejdskraften, hvilket skal kunne flytte 10 pct. fra hhv. offentlig forsørgelse og førtidspension til beskæftigelse.

**Figur 10**  
**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 (befolkningerne: 16-64-årige Danmark, 15-64-årige Færøerne og 18-pensionsalderen-årige Grønland). Sammenlignelighed skal derfor tages med et vis forbehold.

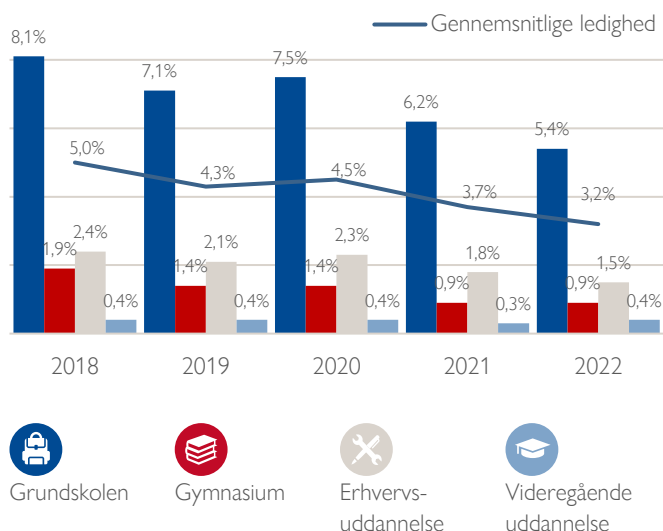
Kilde: Danmarks Statistik, Grønlands Statistik og Hagstova Færøya (Færøernes Statistik).

Det er imidlertid ikke nok at øge udbuddet af arbejdskraft. Et velfungerende arbejdsmarked kræver, at arbejdstagernes kompetencer matcher dem, virksomheden efterspørger. Allerede på nuværende tidspunkt er dette et problem. Virksomhederne har store problemer med at skaffe kvalificeret arbejdskraft, særligt blandt dem, der søger uddannet arbejdskraft. Dette fremgår ligeledes af ledighedstallene, når de opgøres på baggrund af arbejdssøgenes uddannelsesmæssige baggrund. Som det fremgår af **Figur 11** er ledigheden blandt dem, der kun har en folkeskoleuddannelse fortsat konsekvent højere end dem, der har et højere uddannelsesniveau.

Den nuværende konjunktursituation afslører på den måde for alvor, hvordan de underliggende mismatch- og incitamentsproblematikker, der har kendetegnet det grønlandske arbejdsmarked i årtier, kan virke som en hæmsko for den økonomiske vækst. Konsekvenserne er ganske vidtrækkende. Et eksempel herpå er de udfordringer manglen på arbejdskraft skaber på sundhedsområdet. I Sundhedskommissionens betænkning fra foråret blev det understreget, at sundhedsvæsenet er historisk presset. Et pres, der kun er blevet større med det aktuelle arbejdsmarked, der har gjort det endnu sværere at rekruttere og fastholde sundhedsfagligt personale. Hvis dette ikke løses, bliver det svært fremadrettet at opretholde et sundhedsvæsen, der er i stand til at yde den nødvendige sundhedsfaglige behandling af landets borgere og dermed leve op til borgernes forventninger.

**Figur 11**  
**Ledighed fordelt på uddannelsesniveau**

Ledighedsprocent opgjort for hver af de fire uddannelsesniveauer



Note: Søjlerne viser ledighedsgraden for hver af de fire uddannelsesniveauer i Grønland i 2016 til 2022.

Kilde: Grønlands Statistik

Det er derfor positivt, at Holdbarheds- og vækstplan II lægger op til en ny uddannelsesstrategi, som skal løfte folkeskolen, fjerne flaskehalse i uddannelsessystemet og reducere andelen af unge, som ikke påbegynder en ungdomsuddannelse. Der er i midlertidigt behov for et stort skifte i uddannelsesrendens. Det er tidligere forsøgt uden stort held og tiltagene må derfor være gennemgribende og radikale og det er derfor vigtigt, at der afsættes tilstrækkelige ressourcer og fokuseres på at løfte denne opgave.

**Uddannelse**

På trods af den lave ledighed, er der i Grønland en klar sammenhæng mellem ledighed og uddannelsesniveau. Denne sammenhæng er dog ikke unik for Grønland, da samme relation ses i både Danmark og de øvrige OECD-lande.<sup>11</sup> Dette underbygger, at såfremt beskæftigelsen skal øges fremadrettet, vil det være afgørende, at Grønland hæver sit generelle uddannelsesniveau. Så længe en stor del af befolkningen kun har en grundskoleuddannelse, vil den gennemsnitlige ledighed forblive højere. Dette fremgår ligeledes af **Figur 11**, hvorfra det fremgår, at ledigheden er markant højere blandt dem, der har en grundskoleuddannelse som højest fuldførte uddannelse. **Figur 12** viser, at 59 % af befolkningen, har grundskole, som højest fuldførte uddannelse i 2022. Dette er en klar forbedring sammenlignet med andelen i 2002 og 2012, der lå på hhv. 72 % og 65 %.

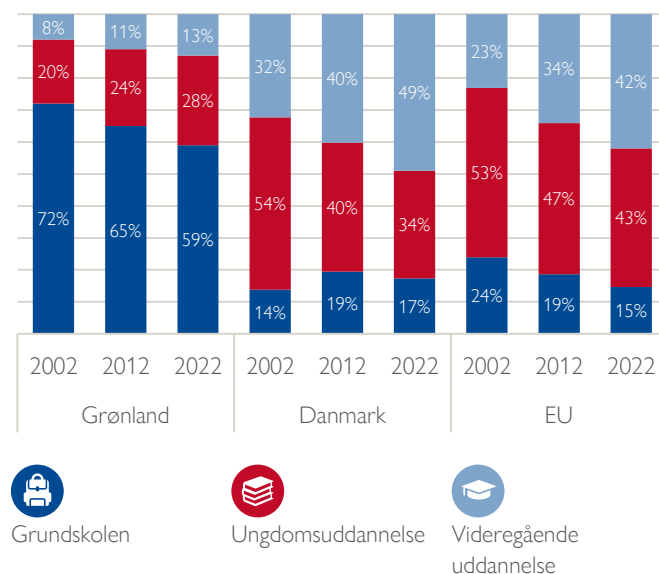
<sup>11</sup> OECD-statistik

<sup>12</sup> Det Økonomiske Råd, 2018

Fremskrivninger viser, at andelen vil være reduceret til knap 42 % i 2040.<sup>12</sup> Der er således fremgang at spore, men udviklingen sker ikke hurtigt nok til, at det reelt kan understøtte en robust økonomi i fremtiden.<sup>13</sup>

**Figur 12**  
**Udvikling i uddannelsesniveau**

Uddannelsesfordeling



Note: Søjlerne viser uddannelsesfordeling for befolkningerne mellem 25 og 64 år i Grønland, EU og Danmark for 2002, 2012 og 2022.

Kilde: Grønlands Statistik, Eurostat og Danmarks Statistik

Sammenlignes uddannelsesniveauet med uddannelsesniveauerne i Danmark og EU er det særligt bekymrende, at statistikkerne ikke tyder på, at Grønland er ved at indhente dette efterslæb. Dette vil kræve, at den nye unge generation er bedre uddannet end de foregående. Dette er ikke tilfældet. Uddannelsesniveauet for den nye unge generation har stort set været konstant de sidste 20 år. Borgere mellem 25-29 år har samme uddannelsesniveau som i 2002, og uddannelsesniveauet for dem på mellem 30-34 år er kun marginalt forbedret siden 2012.<sup>14</sup> Såfremt efterslæbet skal indhentes, kræver dette at denne stagnation stopper og udviklingen vendes.

Fra et samfundsøkonomisk perspektiv er det imidlertid ikke alene nok, at en større andel af befolkningen opnår et højere uddannelsesniveau. For at kunne bidrage til Grønlands økonomi skal personernes kompetencer matche de kompetencer som samfundet efterspørger. Uddannelsesudbuddet af særligt videregående uddannelser er naturligvis begrænset i Grønland,

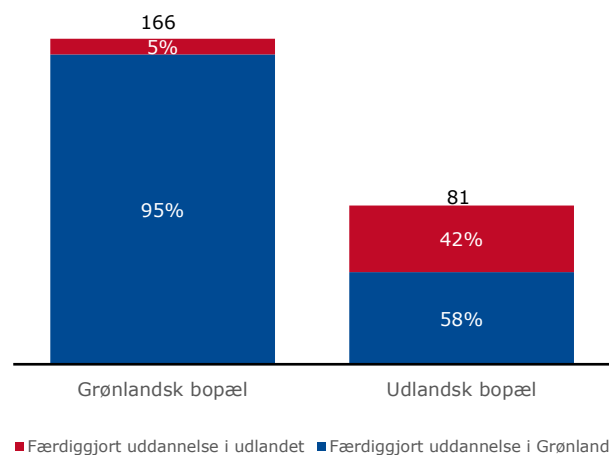
<sup>13</sup> Det Økonomiske Råd, 2018

<sup>14</sup> Grønlands Statistik

hvorfor unge i praksis søger til udlandet, hvis de ønsker at få en lang videregående uddannelse. Dette er ikke i sig selv problematisk, så længe de færdiguddannede vender tilbage til Grønland. Fra **Figur 13** fremgår det imidlertid, at dette ikke er tilfældet for en betragtelig andel med lange videregående uddannelser. Ud af de 247 grønlændere, der færdiggjorde en lang videregående uddannelse i 2020, bor 81 i udlandet i 2023 – svarende til hver tredje. Ud af disse 81 har 42 % læst i udlandet. Samtidigt er det kun er 20 % af dem, som færdiggør deres uddannelse i udlandet, der er vendt hjem til Grønland efter 3 år med ny viden og tillærte kompetencer. Dette "brain drain" er ikke noget nyt fænomen. Det Økonomiske Råd påpegede for eksempel allerede tilbage i 2013, at andelen, der var immigreret tilbage til Grønland efter 10 år i Danmark, kun var 40 %. Til sammenligning gjaldt det 80 % af islændinge og 60 % af færingerne. Hvis Grønland kommer op på tilsvarende niveauer, vil det årlige skattepligtige indkomstgrundlag fra personskatter for eksempel alene øges med godt 13,5 mio. kr.<sup>15</sup> Dertil kommer den værdi personerne vil kunne bidrage med gennem deres arbejde. I det lys, kan der derfor med fordel arbejdes på at øge incitamentet for de unge, der rejser til udlandet for at få en lang videregående uddannelse, til at vende retur så de kan bidrage positivt til landets videre udvikling. Væsentlige faktorer bliver i den sammenhæng evnen til at sikre ex. velfungerende vuggestuer og børnehaver, gode folkeskoler og et velfungerende sundhedsvæsen.

Som tidligere påpeget mangler arbejdsmarkedet ligeledes erhvervsfaglært arbejdskraft. Af **Figur 14** fremgår det, at inden for de typer af erhvervsuddannelser, der er færrest, der har gennemført i de sidste 5 år såsom landbrug, fiskeri og kunst, ligeledes er de områder, der relativt har de højeste ledighedsprocenter i 2023.

**Figur 13**  
**Bopæl 3 år efter endt lang videregående uddannelse**



Note: Søjlerne viser bopælslandet for grønlændere i 2023, der færdiggjorde en lang videregående uddannelse i Grønland (blå) eller udlandet (rød) for 3 år siden. Ved udlandet henvises til alle lande uden for Grønland.

Kilde: Grønlands statistik

Ses der bort fra den højeste ledighedsprocent på 4 % for landbrug og fiskeri, svinger ledighedsprocenten imidlertid kun mellem 1 og 2 % for de øvrige erhvervsuddannelser. Dette underbygger, at økonomien under den aktuelle konjunktursituation er tæt på fuld beskæftigelse, hvor der i praksis stort set er jobgaranti uafhængig af uddannelsesstype.

### Demografiske problematikker

Andelen af den grønlandske befolkning, der er over 60 år, har gennem de sidste årtier været stødt stigende og udgør nu lige over 15 % af befolkningen (se **Figur 15**). Selvom dette på den ene side er en positiv udvikling, idet det afspejler en stigende levealder, følger der på den anden side en række udfordringer med udviklingen. Alene det stigende antal af ældre vil øge de offentlige udgifter til pension, sundhedsvæsen og ældrepleje. Herudover kommer, at befolkningen - herunder de ældre - generelt vil forvente kvalitetsforbedring af velfærdsydelserne i takt med øget velstand. Det vil øge de offentlige udgifter yderligere.

Presset på de offentlige finanser bliver kun større af, at der bliver født færre børn. Siden 1990 er den grønlandske fertilitetsrate faldet med knap 26 %.<sup>16</sup> Den såkaldte forsørgerbrøk er som følge heraf steget, hvilket betyder, at færre i den

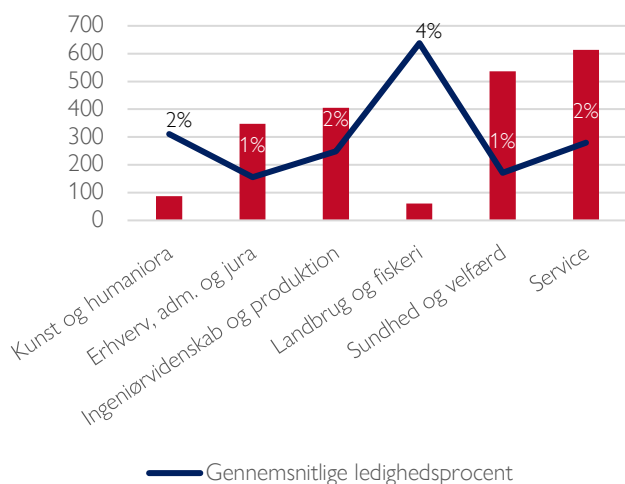
<sup>15</sup> Beregninger er baseret på den gennemsnitlige årlige skattepligtige indkomst for personer med en lang videregående uddannelse.

<sup>16</sup> Grønlands Statistik

arbejdsdygtige alder skal finansiere velfærd for et relativt større antal ældre.

**Figur 14**  
**Fordeling af erhvervsuddannelser sammenholdt med den gennemsnitlige ledighedsprocent**

Antal personer, der har færdiggjort en erhvervsuddannelse i perioden 2018-2022 samt ledighedsprocent opgjort for de forskellige typer af erhvervsuddannelser



Note: Søjlene viser antallet af personer, der har færdiggjort en erhvervsuddannelse inden for hver af de 6 forskellige kategorier i perioden 2018-2022. Den blå graf viser den gennemsnitlige månedlige ledighedsprocent for hver af kategoriene.

Kilde: Grønlands Statistik

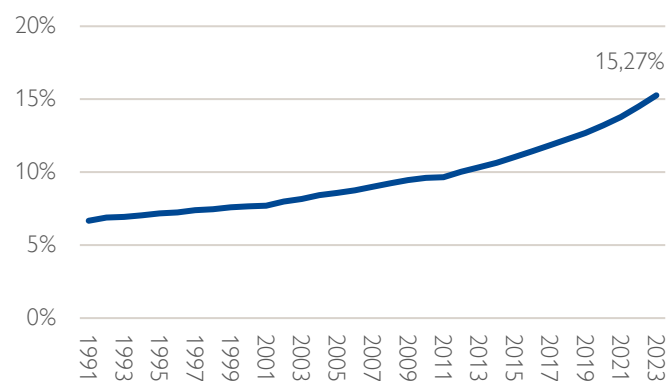
Det er på denne måde ikke kun de offentlige udgifter, der vil blive øget af denne demografiske transaktion, de offentlige indtægter forventes ligeledes at falde, idet skatteindtægterne vil falde. Igen er det ikke en strukturel udfordring, som Grønland står alene med. Mange vestlige lande står overfor den samme udfordring. For Grønlands vedkommende forstærkes udfordringen ved, at Landskassens indtægter foruden indkomstskatter hovedsageligt kommer fra bloktilskuddet. Eftersom bloktilskuddet reguleres efter den danske løn- og prisudvikling, vil der være en tendens til, at bloktilskuddet udgør en mindre andel af BNP. Dette mindsker landskassens indtægter og presser de offentlige finanser yderligere.

Konsekvensen af de faldende indtægter og øgede udgifter er, at den offentlige saldo på sigt ikke vil balancere. Dette vil kræve at nutidsværdien af landskassens indtægter og formue er større end nutidsværdien af udgifterne. Dette er ikke tilfældet, hvorfor den nuværende finanspolitik ikke er holdbar. Det estimeres, at der på sigt mangler finansiering for 1,3 mia. kr. årligt. Opgøres dette i forhold til BNP udgør holdbarhedsproblemet -6,6 % af

BNP.<sup>17</sup> Alene størrelsen understreger nødvendigheden af reformer.

**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 2023.

Kilde: Grønlands Statistik

Inatsisartut har allerede hævet pensionsalderen af to omgange. Først fra 65 til 66 år og derefter til de nuværende 67 år. Såfremt politikerne ønsker at fastholde det nuværende pensionsystem, der kun i minimalt omfang er baseret på private pensionsopsparringer er det nødvendigt at hæve pensionsalderen yderligere for at skabe en selvberørende økonomi. Naalakkersuisuts ældrestrategi fra 2021 lægger op til, at pensionsalderen skal følge udviklingen i levealder. I denne sammenhæng bør det dog nævnes, at den forventede pensionsperiode i Grønland er relativt kort. Det skyldes, at den forventede levetid er godt 10 år kortere end ex. den danske, mens pensionsalderen er den samme. Beregninger viser ikke desto mindre, at en tilbagetrækningsreform, hvor antallet af år på pension fastholdes på det nuværende niveau, alene vil kunne mindske holdbarhedsproblemet med knap 1,8 % af BNP.<sup>18</sup> Dermed er der tale om et meget vigtigt initiativ. Herudover vil en sådan reform kunne lette presset på arbejdsmarkedet, idet flere ældre vil forblive en del af arbejdsstyrken i længere tid.

En anden måde at fastholde de ældre på arbejdsmarkedet er at øge incitamentet til at blive på arbejdsmarkedet selvom de har nået den officielle pensionsalder. Det grønlandske Økonomiske Råds seneste rapport dokumenterer, at der her er et potentiale, idet beskæftigelsen blandt ældre, der lige har nået pensionsalderen, er lavere i Grønland sammenlignet med andre lande. Det vurderes, at ophævelsen af den gensidige forsørgerpligt for pensionister vil kunne afhjælpe dette. Indtil nu har pensionen for visse indkomstintervaller afhængt af ægtefældens indkomst.

<sup>17</sup> Det Grønlandske Økonomiske Råd

<sup>18</sup> Redegørelse om rigsfællesskabet 2023

Dette har i praksis betydet, at marginalsatten har været særlig høj for denne målgruppe. Det er dog klart, at en sådan reform ikke alene vil kunne løse holdbarhedsproblemet. Reformbehovet for at fremtidssikre den nødvendige holdbarhed og vækst på langt sigt er langt mere omfattende.

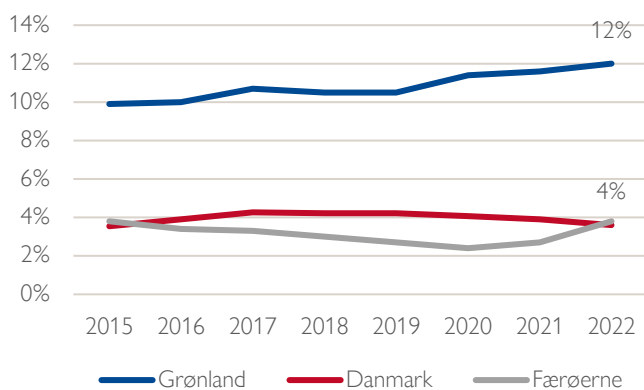
### Ulighed

Grønland har fortsat store udfordringer med social ulighed. Dette er problematisk, da det er velkendt, at den sociale sammenhængskraft kan blive udfordret, hvis den sociale ulighed bliver for stor.

Som det fremgår af **Figur 16**, var der i 2022 cirka 12 % af den Grønlandske befolkning, der levede i relativ fattigdom. En person befinder sig i relativ fattigdom, hvis personen har mindre end halvdelen af medianindkomst i landet under hensyntagen til den familiære sammensætning. Ydermere har andelen i Grønland været svagt voksende over de sidste år. Der er således en voksende andel af den grønlandske befolkning, der økonomisk falder relativt bagud.

**Figur 16**  
**Ulighed i Grønland sammenlignet med Danmark og Færøerne**

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 korigerer indkomsten på baggrund af familiesammensætning, dvs. de stordriftsfordele, som kan opstå af at være flere voksne, og de udgifter, som er forbundet med at have børn.

Kilde: Grønlands Statistik og Danmarks Statistik

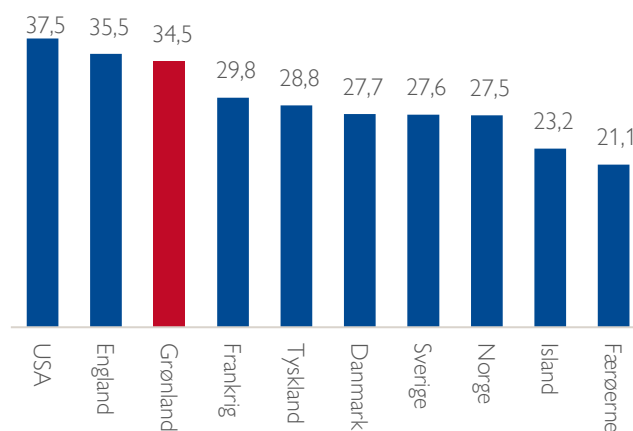
Undersøges uligheden i en bredere international kontekst, er det ofte den såkaldte GINI-koefficient, der anvendes som indikator. Hvis denne er 0, har alle i landet det samme indkomstgrundlag. Modsat er den 100 i et land, hvor der er én person, der tjener det hele. I Grønland har koefficienten været forholdsvist stabilt omkring 34 (Se **Figur 17**).

Selvom det lave uddannelsesniveaue er en væsentlig forklaring, så er det nuværende skattesystem i noget omfang med til at øge

denne - i et nordisk perspektiv - relative skæve indkomstfordeling. I øjeblikket udgør det skattefrie bundfradrag for eksempel et fast beløb, der ikke reguleres med prisudviklingen. I praksis vil fradraget derfor udhules over tid, hvilket særligt vil ramme de lavere indkomster. Dertil kommer, at arbejdsindkomster har en relativ høj beskatning, mens der er en mere lempelig beskatning af kapitalindkomster.

**Figur 17**  
**Gini-koefficienter i udvalgte lande**

Gini-indeks for relevante sammenligningslande



Note: 2022-tal: Grønland, Danmark, Tyskland, Frankrig, Sverige, Norge og Færøerne, 2020-tal: England, 2018-tal: Island

Kilde: Grønlands Statistik, Danmarks Statistik, Eurostat og OECD Data.

Naalakkersuisut er opmærksomme på de potentielle negative effekter af skattesystemets indvirkning på uligheden. Der er derfor i Holdbarheds- og vækstplan II lagt op til, at der skal gennemføres skatte- og afgiftsreformer med henblik på at gøre systemet mere progressivt. Samtidigt er der også et fokus på ikke at mindske lysten til at arbejde. Bl.a. lægger reformen op til at nedsætte skatten på arbejde og øge rådighedsforpligtelsen i forbindelse med udbetaling af offentlig hjælp og arbejdsmarkedsydelse. Dermed bliver der både taget hensyn til at opretholde incitamentet til at arbejde uden samtidig at øge uligheden i samfundet. I denne sammenhæng er højnelse af uddannelsesniveauet og større deltagelse på arbejdsmarkedet afgørende. Væsentligt må dog være at beskatning af højværdijobs ikke medfører udflytning af disse jobs, hvilket vil udhule beskatningsgrundlaget og den finanspolitiske holdbarhed, selvom den relative ulighed umiddelbart vil mindskes.

### Sundhed

Grønlands sundhedsvæsen står over for presserende udfordringer i en tid med demografiske skift og stigende samfundsmæssige forventninger. Ser man på en række sundhedsmæssige nøgletal, er midllevetiden i Grønland markant lavere end i Danmark, spædbørnsdødeligheden er højere, mens de samlede



sundhedsudgifter målt i forhold til BNP er lavere (8,8% af BNP i Grønland og 10,8% af BNP i Danmark)<sup>19</sup>.

I foråret 2023 offentliggjorde Sundhedskommissionen sin betænkning. Betænkningen afslører en 'brændende platform' med akutte problemer som personalemangel, høj andel af korttidsansatte og en aldrende befolkning, der øger efterspørgslen efter sundhedsydelse. Med øvrige investerings- og reformbehov, er disse problemer særligt påtrængende. Grønland står over for et paradoks: et voksende behov for specialiseret sundhedspleje og samtidig en kritisk mangel på ressourcer til at imødekomme disse behov.

Over 100 anbefalinger i betænkningen peger på nødvendigheden af både kort- og langsigtede tiltag. Disse anbefalinger er ikke luksuriøse tilføjelser, men snarere essentielle skridt for at forbedre et presset sundhedssystem. Denne situation er ikke kun en sundhedsmæssig udfordring, men også en vigtig økonomisk og samfundsmæssig faktor, der kræver ressourcer for at opnå en bæredygtig udvikling i det grønlandske samfund, hvor uligheden i sundhed mindskes og ikke øges.

### Parat til fremtiden?

Vi befinder os i en kompleks verden i forandring. Det har bl.a. sat miljø og klima centralt på den geopolitisk dagsorden med ambitiøse målsætninger om emissionsreduktion som resultat. I Grønland kommer vi i stigende grad til at skulle manøvre i en mere og mere globaliseret verden, hvor klima, krig og geopolitik har direkte indflydelse på vores samfund og økonomi. Samtidig har digitale trusler og trusler mod den kritiske infrastruktur været nogle af de tendenser, som også Grønland har skullet håndtere i de senere år. Samtidig er der stigende forventninger til hvad samfundet skal kunne levere. Alt dette sætter et opadgående pres på de offentlige udgifter, mens der findes få oplagte muligheder for at øge de offentlige indtægter. Med et strukturelt lavt uddannelsesniveau, mangel på kvalificeret arbejdskraft og med en enstrengt og sårbar økonomi kan man derfor stille sig selv spørgsmålet; hvad skal der til for, at Grønland bliver rustet til en fremtid, der i stigende grad kan virke usikker?

Et bæredygtigt samfund kræver, fundamental set, at alle borgere har lige økonomiske muligheder og lige adgang til politisk deltagelse. Dette betyder blandt andet, at alle borgere skal have adgang til uddannelse, sundhedsvæsen og arbejde. I Grønland skaber den geografiske spredning særligt svære vilkår for netop dette, da der kan være langt til sundhedsvæsen og videre uddannelse for de bosatte i landets mindre byer og bygder. Ligesom i andre lande, betyder det, at flere og flere flytter til de

større byer, men det er vigtigt ikke at glemme de borgere, som vælger at blive.

Lige præcis uddannelse og sundhed er derfor to kerneområder, som er helt centrale at løfte i de kommende år. En større human- og sundhedskapital øger ikke kun trivsel, men det øger også den værdiskabelse, som befolkningen kan bidrage med, samtidig med, at det reducerer presset på de offentlige budgetter. Derfor er det helt essentielt for den finanspolitiske holdbarhed, at flere uddannes og færre ender i ungemålgruppen. Et sådant skift har potentiale for både at øge arbejdsudbuddet af kvalificeret arbejdskraft, øge skattegrundlaget, mindske ulighed og forskel mellem by og bygd. Det kræver dedikeret og langvarig investering i uddannelsessektoren, og en forståelse for, at afkastet fra en sådan investering først kan realiseres flere år ude i fremtiden. Et forbedret sundhedsvæsen er også helt afgørende – både fordi det kræver et sundt samfund at vækste, men også fordi det kræver lige adgang til en god offentlig service for at sikre fortsat opbakning til velfærdsstaten. Uden tilfredsstillende offentlige service vil opbakningen langsomt dale. Dette kan bl.a. komme til udtryk i form af fraflytning af veluddannede, hvilket i yderste konsekvens kan medføre en manglende evne til at levere kernevelværd med en større ulighed til følge.

En næsten lige så fundamental del for en bæredygtig og robust samfundsmodel er modstandsdygtighed og omstillingsparathed overfor uforudsigelige udefrakommende påvirkninger. Forsimpelt kan man anskue dette som et spørgsmål om diversificering af økonomien – kan dele af økonomien løfte andre dele i tilfælde af uforudsete udfordringer. I Grønland er økonomien forholdsvis enstrengt. Hvis fiskeriet går dårligt – enten i form af lave fangstmængder eller lave priser – er samfundsøkonomien tilsvarende dårlig. Dette gør det grønlandske samfund aldeles sårbart. For at gøre det grønlandske samfund mere robust kræver det derfor en diversificering af de grønlandske erhverv. Tiltag, som kan fremme en bæredygtig erhvervsudvikling, bør derfor både imødekommes og prioriteres.

<sup>19</sup> <https://www.altinget.dk/sundhed/artikel/faa-overblikket-fem-noegletal-om-om-sundhedsvaesenet-i-groenland-og-danmark>



### 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

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>UDVALGTE DRIFTSPOSTER:</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	435.012	351.485	338.933	326.513	323.507
Kursreguleringer	40.058	-39.356	11.219	136	9.585
Andre driftsindtægter	5.803	6.588	6.185	5.369	5.722
Udgifter til personale og administration	211.166	195.056	186.385	178.734	170.895
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8.158	7.320	7.014	6.948	6.672
Andre driftsudgifter	2.815	2.706	2.497	2.610	2.788
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	14.160	4.523	1.537	12.828	7.959
<b>Resultat før skat</b>	<b>244.574</b>	<b>109.112</b>	<b>158.904</b>	<b>130.898</b>	<b>150.500</b>
Skat	52.179	10.361	26.072	34.671	20.582
<b>Årets resultat</b>	<b>192.395</b>	<b>98.751</b>	<b>132.832</b>	<b>96.227</b>	<b>129.918</b>
<b>UDVALGTE BALANCEPOSTER:</b>					
Udlån	4.812.975	4.353.585	3.783.681	4.006.248	3.758.736
Indlån	6.413.469	5.942.479	5.363.871	5.847.772	5.687.451
Egenkapital	1.479.123	1.318.592	1.267.911	1.176.917	1.077.676
Aktiver i alt	8.840.981	7.949.566	7.226.988	7.438.325	7.089.915
Eventualforpligtelser	1.774.426	1.934.125	1.781.465	1.621.831	1.479.537
<b>NØGLETAL FOR BANKEN (I PROCENT)</b>					
Primo egenkapitalforrentning før skat og udbytte	18,9	9,0	13,9	12,1	15,6
Primo egenkapitalforrentning efter skat og udbytte	14,9	8,1	11,6	8,9	13,5
Kapitalprocent	26,0	23,6	24,4	23,5	23,4
Individuelt solvensbehov	11,1	11,1	10,7	11,2	11,9
<b>NØGLETAL PR. AKTIE I KRONER</b>					
Årets resultat pr. aktie før skat	135,9	60,6	88,2	72,7	83,6
Årets resultat pr. aktie efter skat	106,9	54,9	73,8	53,5	72,2
Indre værdi pr. aktie	822	733	704	654	599
Udbytte pr. aktie	55	20	40	25	0
Ultimo kurs	625	590	598	590	545

### 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 2023

### 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. 86.470 i forhold til 2022. En fortsat gunstig samfundsudvikling har skabt grobund for et i gennem hele 2023 voksende udlån, hvilket sammen med et kraftigt stigende rentemiljø har påvirket udlånsrenterne positivt. Stigning i markedsrenterne i 2023 har også positivt påvirket afkastet af bankens overskudslikviditet både ved de direkte placeringer i Nationalbanken og obligationsrenter.

Udbytte af bankens aktiebeholdning udgør t.kr. 2.155 mod t.kr. 1.822 sidste år.

Gebyr- og provisionsindtægter viser et fald på t.kr. 2.864 fra 2022 til 2023. Det igennem året faldende garantiomfang og lavere forsikringsprovision påvirker særligt posten negativt. Øvrige gebyrer og provisioner viser en positiv udvikling i 2023. I alt er netto rente- og gebyrindtægter steget med t.kr. 83.527 til t.kr. 435.012.

Andre driftsindtægter, der primært består af eksterne lejeindtægter fra bankens boliger, udgør t.kr. 5.803 mod t.kr. 6.588 i

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

1.000 kr.

	4.kvt. 2023	3.kvt. 2023	2.kvt. 2023	1.kvt. 2023	4.kvt. 2022	3.kvt. 2022	2.kvt. 2022	1.kvt. 2022
Nettorente- og gebyrindtægter	119.981	111.043	99.933	104.056	96.307	87.370	82.061	85.747
Omkostninger og afskrivninger	61.918	51.492	51.814	56.914	59.254	48.059	48.572	49.197
Andre driftsindtægter	1.346	1.451	1.613	1.392	2.025	1.514	1.414	1.635
Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger	59.409	61.002	49.732	48.534	39.078	40.825	34.903	38.185
Kursreguleringer	20.248	8.817	3.085	7.907	6.316	-20.477	-14.528	-10.667
Nedskrivning på udlån mv.	5.907	1.974	-713	6.992	1.483	928	1.394	718
Resultat før skat	73.750	67.845	53.530	49.449	43.911	19.420	18.981	26.800

2022. Banken har i 2023 inddraget en etage på bankens hovedkontor til egen drift, hvilket gør, at de eksterne lejeindtægter falder.

Udgifter til personale og administration er steget med t.kr. 16.110 til t.kr. 211.166. Personaleudgifterne er øget som følge af overenskomstmæssig lønstigning og flere opnormeringer. Det gennemsnitlige antal helårsansatte er forøget med ca. 6 personer i 2023. Administrationsomkostningerne udgør et højere niveau på t.kr. 102.054, mod t.kr. 89.837 i 2022. Det højere niveau dækker både over en stigning i BEC-omkostningerne, kortomkostninger og et aktivt valg om efteruddannelse af bankens medarbejdere.

Afskrivninger på ejendomme og inventar er forøget til t.kr. 8.158 mod t.kr. 7.320 i 2022. Opskrivninger på bankens ejendomme i 2022 har forøget afskrivningerne i 2023.

Andre driftsudgifter er steget med t.kr. 109 til t.kr. 2.815. Andre driftsudgifter omfatter primært drift og vedligeholdelse af bankbygninger, samt bidrag til garanti- og afviklingsformue.

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger er dermed markant højere end i 2022, og udgør t.kr. 218.677 mod t.kr. 152.991 i 2022.



Ses der isoleret på fjerde kvartal 2023 udgør nettorente- og gebyrindtægterne 119.981 t.kr. mod t.kr. 96.307 i samme periode i 2022. Udviklingen i 4. kvartal følger i høj grad af både stigende udlånmængder, men også af det stigende renteniveau. De samlede omkostninger er på et højere niveau end samme periode året før og udgør t.kr. 61.918 mod t.kr. 59.254 i fjerde kvartal 2022. Stigningen dækker særligt over førnævnte opnormering på personaleområdet. Samtidig er der afholdt flere personaleomkostninger af engangskaraktér i 4. kvartal af 2023, som ikke var tilfældet i 2022. Nedskrivninger og hensættelser er med t.kr. 5.907 højere end samme periode sidste år, men fortsat på et lavt niveau. Resultat før skat udgør i fjerde kvartal dermed t.kr. 73.750 mod t.kr. 43.911 i samme kvartal i 2022.

For året som helhed udgør kursregulering på værdipapirer og valuta en gevinst på t.kr. 40.058 mod et tab på t.kr. 39.356 i 2022. Bankens beholdning af sektoraktier og valutaområdet har udviklet sig positivt. Samtidig har den gunstige markedsudvikling givet en kursgevinst på bankens obligationsbeholdning på kr. 23,7 mio. i 2023 mod et tab på kr. 49,5 mio. i 2022.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør i 2023 t.kr. 14.160, hvilket er t.kr. 9.637 højere i forhold til 2022. Der er fortsat tale om et beskedent samlet niveau. De samlede nedskrivninger udgør 0,3% af bankens udlån og garantier. Banken ser fortsat en generel stærk kreditkvalitet i udlånsporteføljen.

I tillæg til bankens individuelle nedskrivningsmodeller afsættes et managementtillæg, som ved udgangen af 2023 er oppe på samlet kr. 45,6 mio. Tillægget adresserer branche- og bonitetsrisiko, men i særdeleshed også risici forbundet med stigende inflation og renter samt konjunkturusikkerheder.

Resultat før skat udgør t.kr. 244.574 mod t.kr. 109.112 i 2022. Årets resultat ligger dermed på niveau med det i januar 2024 udmeldte niveau på kr. 244 mio. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 17,5 %.

Skat er beregnet med 25 % af resultatet før skat reguleret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter. Grønlandsk lovgivning har indført muligheden for betaling af acontoskat i 2023, hvilket banken har gjort brug af. Resultatet efter skat udgør herefter t.kr. 192.395 i 2023 og forrenter egenkapitalen med 13,8 %.

### Balance og egenkapital

GrønlandsBANKENS balance udgør ultimo 2023 t.kr. 8.840.981, hvilket er en stigning på t.kr. 891.415 i forhold til 2022. Indlån er steget i 4. kvartal 2023 og udgør ultimo 2023 t.kr. 6.413.469. I forhold til 2022 er det en stigning på t.kr. 470.990. Det er primært i det offentlige kundesegment og blandt erhvervs-kunder,

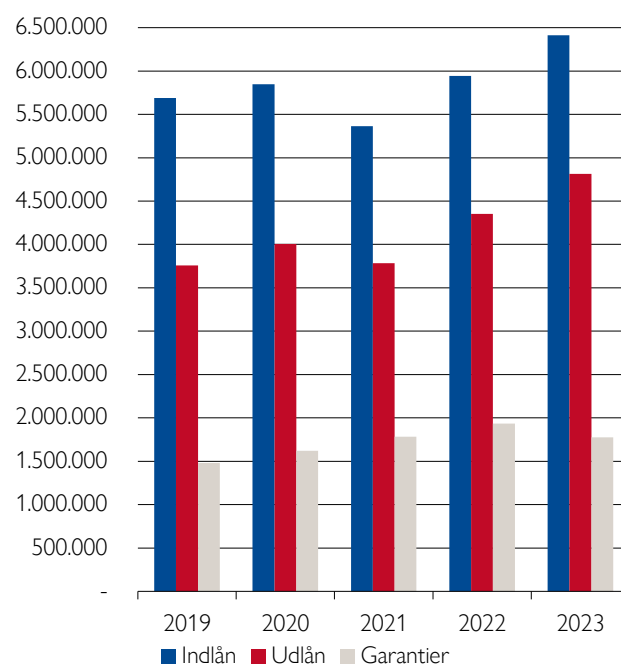
at indlånet er steget i 2023. Den altovervejende del af bankens indlån er anfordringsmidler. Banken har dog i 2023 i større omfang indført opsparingsprodukter med binding.

Udlån er i 2023 vokset med 10,6% eller t.kr. 459.390 til t.kr. 4.812.975. Ved indgangen til 2023 var det bankens forventning, at udlånet ville vokse i 2023, men væksten er højere end først antaget. Samtidig er bankens garantier faldet med t.kr. 159.699 til t.kr. 1.774.426. Det er særligt tinglysnings- og konverteringsgarantier der er faldet i 2023 mens tabsgarantier overfor real-kredit ligger på niveau med sidste år.

De samlede udlån og garantier er dermed forøget med i alt t.kr. 299.691 til t.kr. 6.587.401.

### Udvikling i forretningsomfang.

t.kr.



Bankens obligationsbeholdning er vokset med t.kr. 146.299 til 1.303.130. Banken har forøget beholdningen i 2023 mens kursreguleringer også har forøget beholdningen.

Grunde og bygninger er steget med t.kr. 13.772 til t.kr. 298.142 t.kr. i 2023. Et stigende medarbejderantal har gjort, at banken i 2023 har anskaffet flere personaleboliger.

Pensionsområdet udtrykt ved aktiver i puljeordninger er inklusive afkast vokset med 30,2% i 2023 til t.kr. 513.822.

Banken foretog i overensstemmelse med kapitalplanen yderligere en Senior-Non-Preferred obligationsudstedelse i 2023 på t.kr. 100.000.

Banken har derudover udstedt supplerende kapital på t.kr. 40.000 i 2023.

Egenkapitalen er opgjort til 1.479.123 t.kr. mod t.kr. 1.318.592 ved udgangen af 2022. Aktiekapitalen udgør t.kr. 180.000. Banken har ikke hybrid lånekapital. Kapitalprocenten udgør 26,0 mod 23,6 i 2022.

### 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 2023 er på et niveau der er forsvarligt og uændret i forhold til sidste år.

Finanstilsynet offentliggjorde den 29. november 2023 notatet "Tabsniveauer på eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom", hvori tilsynet vurderer, hvorvidt der eksisterer et veludviklet og veletableret marked for ejendomme i Danmark, på Færøerne og i Grønland.

Særligt vedrørende Færøerne og Grønland har det ifølge notatet ikke været muligt for Finanstilsynet på baggrund af de fastsatte kriterier at vurdere, om der eksisterer et veludviklet og veletableret marked for beboelses- og erhvervsjendomme på Færøerne og i Grønland. Vurderingen har betydning for kapitalbelastningen af eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom.

Derfor har Finanstilsynet efterfølgende sendt notatet i høring og rettet henvendelse til de nordatlantiske pengeinstitutter, herunder GrønlandsBANKEN tillige med realkreditinstitutter med nordatlantiske ejendomseksponeringer for en yderligere belysning af ejendomsmarkedet i Grønland.

GrønlandsBANKEN har på den baggrund leveret et supplerende erfaringsgrundlag til Finanstilsynet baseret på lokalkendskab til det grønlandske ejendomsmarked for at understøtte en vurdering af, at der eksisterer et veludviklet og veletableret marked for ejendomme i Grønland.

Afklaringen af ejendomsmarkedets status i Grønland forventes først at foreligge i løbet af 1. halvår 2024.

### Compliance og Hvidvask

Banken havde ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet i maj 2023 med en afsluttende afrapportering 28. september 2023. De modtagne påbud fra besøget er beskrevet på bankens hjemmeside på følgende link:

[redegørelse-grønlandsbanken\\_2023.pdf](#)

Generelt betragter banken inspektionsforløbet som konstruktivt og tilfredsstillende, og påbud er givet på områder, hvor banken er opmærksomme og nu i gang med at få rettet op.

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. Til bankens efterlevelse af den lovpligtige handlepligt ved hvidvaskmistanker, har banken i løbet af 2023 implementeret et nyt transaktionsovervågningsystem, som giver banken en mere nuanceret overvågning.

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

GrønlandsBANKEN fik d. 6. december 2022 fastsat et revideret NEP-krav på 29,4% af bankens risikovægtede aktiver pr. ultimo 2021. NEP-kravet indføres i perioden frem 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 2023 med henblik på målrettet dækning af NEP-kravet. Der er lavet en udstedelse på kr. 100 mio. Senior Non-Preferred og kr. 40 mio. efterstillede kapitalindskud.

Kapitalkrav	2023	2022
Søjle I	8,00%	8,00%
Søjle II	3,10%	3,10%
<b>Solvensbehov</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,1%</b>
SIFI bufferkrav	1,50%	1,50%
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,50%	2,50%
<b>Kapitalkrav</b>	<b>15,1%</b>	<b>15,1%</b>
NEP-krav (lineær indfasning fra 1/1-22)	4,90%	2,53%
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>20,0%</b>	<b>17,6%</b>
Kapitalgrundlag jf. note 25	1.450.158	1.300.270
SNP udstedelser jf. note 21	173.969	74.563
<b>NEP kapitalgrundlag</b>	<b>1.624.127</b>	<b>1.374.833</b>
NEP kapitalprocent	29,10%	25,00%
Kapitaloverdækning	<b>9,1%</b>	<b>7,4%</b>

NEP-kravet indføres fra 1. januar 2022 lineært over 6 år. Dette indebærer, at banken skal opfylde et NEP-krav på 4,9% i 2023. Fra 1. januar 2024 skal banken opfylde et NEP-krav på 7,55% på baggrund af et revideret NEP-krav på 30,2% oplyst d. 30. november 2023.

### 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 nedskrivningsegne passiver forventer bestyrelsen, at det samlede kapitalberedskab skal øges over de kommende år. Bestyrelsen har som mål, at der skal være kapitalmæssig kapacitet til vækst i bankens forretning lige som der skal være tilstrækkelig kapital til at dække løbende udsving i de risici banken påtager sig.

Bankens risikovægtede aktiver er ikke vokset i samme takt som udlån og garantier i 2023, hvilket skyldes 2 forhold. Pr. 1. juli 2023 er CRR II indført i grønlandsk lovgivning, hvilket betyder forøget SMV reduktion og samtidig er en del af væksten i udlån i 2023 med lavere risikovægt.

Bankens bestyrelse har vedtaget en kapitalmålsætning med et target for CET1 på 24%. GrønlandsBANKENS kernekapitalprocent er ved udgangen af 2023 opgjort til 24,9 og kapitalprocenten er opgjort til 26,0. Henset til usikkerhederne beskrevet ovenfor vedr. eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom, så finder banken det væsentligt, at kernekapitalprocenten realiseres på et niveau, som kan imødeses dette.

I forlængelse af ovenstående indstiller bankens bestyrelse til generalforsamlingen et udbytte på 55 kr. pr. aktie for 2023 svarende til 51% af resultatet efter skat.

Bankens individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2023 opgjort til 11,1 %. GrønlandsBANKEN har dermed en kapitaloverdækning før bufferkrav på 14,9 %. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5 % og SIFI bufferkrav på 1,5 % er overdækningen på 10,9 %.

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. 833.948, 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.

GrønlandsBANKENS kapitalplan 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 2023. Der henvises endvidere til bankens redegørelse om risikostyring 2023 på

<https://www.banken.gl/da/om-os/investor/oplysningsforpligtelser/>  
Redegørelsen er ikke revideret.

### GrønlandsBANKENS opgjorte kapital- og solvensbehov efter 8+ model

	2023		2022	
	Kapitalbehov	Solvensbehov	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle I-kravet	445.843	8,0%	440.087	8,0%
Kreditrisiko	120.061	2,2%	119.785	2,2%
Markedsrisiko	22.404	0,4%	21.077	0,4%
Operationel risiko	15.646	0,3%	16.302	0,3%
Øvrig risiko	12.256	0,2%	15.323	0,2%
<b>Kapital- og solvensbehov</b>	<b>616.210</b>	<b>11,1%</b>	<b>612.574</b>	<b>11,1%</b>

### 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 2023 et LCR-nøgletal på 259,0%, hvilket til fulde opfylder LCR kravet.

1.000 kr.

	2023	2022
Likviditetsbuffer LCR	2.735.104	2.450.912
Outflow, netto	1.055.997	1.111.490
LCR	259,0%	220,5%

### Tilsynsdiamanten

GrønlandsBANKEN har forholdt sig til pejlemærkerne i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Diamanten angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed og det er bankens mål at leve op til

disse. Ved udgangen af 2023 ligger GrønlandsBANKEN indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten.

Summen af bankens 20 største eksponeringer kan i henhold til nedenstående oversigt opgøres til 150,0 %, hvilket er tilfredsstillende under Finanstilsynets grænseværdi på 175 %. Det skal bemærkes at ca. 37 %-point udgøres af eksponeringer med offentligt ejet selskaber.

Ejendomseksponeringen udgør i henhold til nedenstående oversigt 22,1%. 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. Banken forventer at ejendomseksponeringen reduceres i 2024.

### 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

<p><b>Sum af store eksponeringer</b> (max 175 % af egentlig kernekapital) GrønlandsBANKEN 150,0 %</p>		<p><b>Udlånsvækst</b> (mindre end 20 % om året) GrønlandsBANKEN 10,6 %</p>
<p><b>Ejendomseksponering</b> (mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier) GrønlandsBANKEN 22,1 %</p>		<p><b>Likviditetspejle-mærke</b> (større end 100 %) GrønlandsBANKEN 259,0 %</p>

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 har i 2023 indgået et samarbejde med HC Andersen Capital, som bl.a. indebærer kvartalsvise online investorpræsentationer.

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 bankens 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 steget til kurs 625 ved udgangen af 2023 i forhold til ultimo 2022, hvor kursen var 590. GrønlandsBANKEN indstiller til generalforsamlingen, at udbyttebetalingen for 2023 bliver på kr. 55 pr. aktie eller i alt kr. 99 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.

GrønlandsBANKEN havde pr. 31. december 2023 2.539 navnenoterede aktionærer, hvilket er lidt færre end 31. december 2022, hvor andelen af navnenoterede aktionærer var 2.723. De navnenoterede aktionærer udgør ca. 93 % 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 2023 indstilles til generalforsamlingen at udbyttebetalingen udgør kr. 55 pr. aktie, hvilket skal ses i sammenhæng med det under kapitalforhold beskrevne. Kapitalprocenten udgør 26,0 og kernekapitalprocenten 24,9.

#### Historisk pay-out ratio



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

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

#### Forventet udvikling 2024

Det er forventningen, at Grønland havde en positiv økonomisk vækst i både 2022 og 2023. GrønlandsBANKEN forventer på trods af inflation og stigende renter også moderat økonomisk vækst i Grønland i 2024, 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 og 2023. Indlånet forventes på niveau med ultimo 2023.



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

De samlede basisindtægter forventes at stige svagt i 2024, hvor særligt den forøgede udlånmængde og udvikling i rentemiljøet er de primære årsager.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes højere end i 2023. Der forventes enkelte opnormeringer på personaleområdet og fuldt effekt af opnormeringer i 2023. 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 2024 i niveauet kr. 180-230 mio. mod kr. 244,6 mio. i 2023. Resultatet er i overensstemmelse med fondsårsmeddelelse af 14. december 2023.

## 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.

*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 banken 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

lokalkendskab 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. Bankens ønske om sin rolle som kraftcenter er at skabe vækst i hele Grønland.

Bankens rolle som kraftcenter er tydelig i disse år, hvor der foretages store investeringer i infrastruktur. For at skabe størst muligt udbytte for Grønland, har banken sammen med KAIR, Grønlands Erhverv, Grønlandsbankens Erhvervsfond og en række andre gode samarbejdspartnere faciliteret en række kundearrangementer og events. Overskrifterne har bl.a. været "Kvindeligt iværksætter", "Business Angels i Grønland", "Lokal erhvervsudvikling", "Fyraftensmøde med Nationalbankdirektøren", "Bæredygtighed – en god business case?", "Investeringsarrangementer", "Hackerangreb – Hvor er vi nu?" og en række netværksarrangementer.

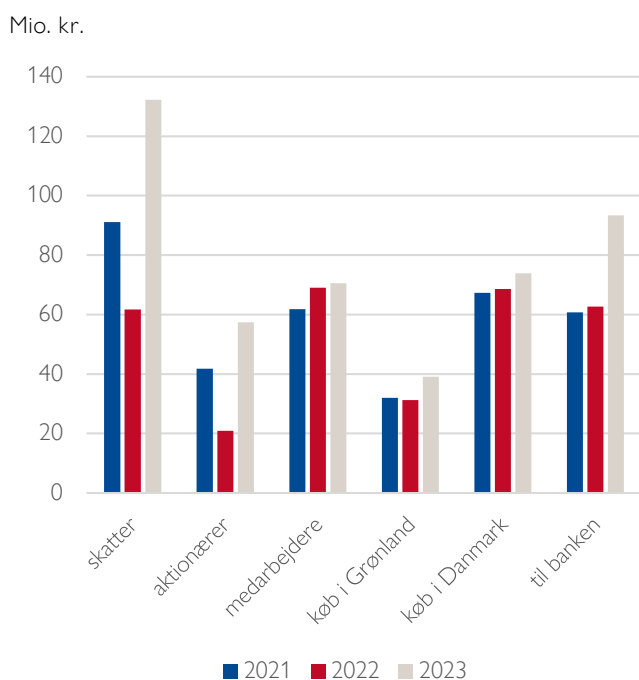
Privatkunderne tilbydes et enkelt og fleksibelt produktsortiment, hvor flere grønne produkter er kommet til i 2023. Disse anvendes til at yde den enkelte kunde en individuel løsning på kundens behov. Qua bankens høje markedsandel har banken ofte hele familier som helkunde, og derfor bestræber banken sig altid på at yde 360 graders rådgivning til gavn for kunden og familien. En løbende kontakt med kunden er altafgørende for et godt kundeforhold, og banken tilstræber, at være tilgængelig både fysisk og via de digitale platforme, som kunden efterspørger. I 2023 har banken haft en meget stor opgave i at bære og sikre overgangen til NemKonto for bankens kunder. Langt størstedelen af bankens kunder er tilmeldt NemKonto i løbet af 2023.

## Banken og samfundet

De daglige forretninger med bankens kunder har i årets løb tilført indtægter på i alt kr. 467 mio. mod kr. 314 mio. i 2022. Indtægterne er opgjort som summen af nettorente- og gebyrindtægter, 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. 95 mio. pr. år.



## Medarbejdere

Medarbejderne er bankens DNA og vigtigste ressource, og det er medarbejderne, der i hverdagen skaber og fastholder et tilidsfuldt forhold til bankens kunder.

GrønlandsBANKEN har et stort fokus på kompetenceudvikling via elevuddannelse, trainee forløb, efteruddannelser, lederudvikling (HD, MBA og øvrige lederkurser) og ved "on the job training". I 2023 er der ligeledes udarbejdet et ledelseskompas, som skal understøtte og hjælpe bankens ledere med at navigere i samme retning. Lederkompasset er bygget op omkring bankens værdier.

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 elevuddannelsen har banken stor succes med praktikophold og oprettelse af trainee stillinger til unge med en baggrund som akademiøkonom indenfor erhvervsøkonomi, administration eller finans. Samtidig følger seks rådgivere/finansassistenter den finansielle akademiuddannelse og forventes færdige medio 2025.

I 2023 har banken opstartet to nye og betydelige medarbejderforløb i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter. Det første omhandler et læringskulturforløb for alle i banken. Formålet er at udvikle bankens læringskultur, således

medarbejderne i banken fremmer en åben, nysgerrig, tryk og løsningsorienteret adfærd, hvor man oplever en psykologisk tryghed på sin arbejdsplads og banken lærer og udvikler sig i takt med medarbejderne. Det sker bl.a. ved at arbejde med viden om læring, feedbackkultur, prioritering og planlægning, samt deling af viden.

Derudover er der i 2023 opstartet et 1-årigt uddannelsesforløb for 16 af bankens privatrådgivere, hvor de bl.a. har fokus på træning af kundesamtaler, kundetyper, personlig planlægning og effektivitet. Dette afsluttes i 2024.

I 2023 er det lykkedes at holde 97,9 % af stillingerne i banken besat.

Ved udgangen af 2023 var det samlede medarbejderantal 150. Gennemsnitsalderen er 43,9 år og gennemsnitsancienniteten 8 år og 2 mdr. Der er 105 kvinder og 45 mænd ansat.

## 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 indsatser 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 finansiel 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 finansiel 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 finansiel forståelse.

#### Inddragelse af medarbejdere

Vi ønsker at inddrage vores medarbejdere bredt i indsatsen for at skabe finansiel 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 FN's 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 indsatser.”

#### 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 indsatser 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/>

GrønlandsBANKEN skal i 2026 med data fra 2025, rapportere ESG-punkter i årsrapporten iht. EU's Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

CSRD udvider omfanget af ikke-finansiel rapportering med nye rapporteringskrav. Som en del af CSRD er det obligatorisk at udarbejde en såkaldt dobbelt væsentlighedsanalyse. Dobbelt væsentlighed som er defineret i det nye direktiv, CSRD omfatter indvirkningsvæsentlighed og finansiel væsentlighed. Indvirkningsvæsentlighed refererer til virksomhedens indvirkning på miljø og samfund. Finansiel væsentlighed referer til de risici og muligheder, som virksomheden står over for i forhold til miljø og samfund. Et bæredygtighedsemne anses for at være væsentlig for en virksomhed såfremt det opfylder kravene for indvirkningsvæsentlighed, finansiel væsentlighed eller begge.

GrønlandsBANKEN har i efteråret udarbejdet den første dobbelt væsentlighedsanalyse. Dette arbejde er sket med hjælp fra hele bankens værdikæde inkl. medarbejdere. Dobbelt væsentlighedsanalysen bliver en årlig tilbagevendende analyse som vil synliggøre bankens væsentligste indvirkninger på ESG. ESG står for Environment, Social og Governance og dækker over hhv. miljø- og klimamæssige forhold, sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold.

I 2024 skal banken sikre sig at rapporteringsdata ift. ESG rapporteringen er tilgængelig og så valid som muligt, til når banken skal oplyse ESG-punkterne for årsrapporten 2025.

#### **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 2023 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 2023 fordelt med 14 % kvinder og 86 % mænd. I det øvrige ledelseslag er fordelingen ultimo 2023 53 % kvinder og 47 % mænd (inkl. souschefer). Det er bankens mål at fordelingen af mandlige og kvindelige ledere til enhver tid skal fastholdes på mellem 40 og 60 %.

### Bestyrelse og direktion

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80, stk. 8, skal banken mindst én gang årligt offentliggøre oplysninger om de herved, 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](http://www.banken.gl)

I henhold til Regnskabsbekendtgørelsens § 132 a, skal årsrapporten indeholde oplysninger om de ledelseshverv, som børsnoterede pengeinstitutters bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder i erhvervsdrivende virksomheder. Der henvises til side 82-84.

### Bestyrelsevaluering

GrønlandsBANKENS bestyrelse foretager hvert år en bestyrelsevaluering. Hvert 3. år med ekstern hjælp fra Finanssektorens uddannelsescenter eller andre eksterne udbydere af denne service. Bestyrelsevalueringen 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 af Finanssektorens Uddannelsescenter i oktober 2023. Bestyrelsevalueringen 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 2024 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 erhvervelsestidspunktet 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 regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåge om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikosystemer fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsrapport
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder særligt leveringen af yderlige 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 medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

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

Vederlagsudvalget har i 2023 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

Nomineringsudvalg består af bestyrelsens formand og næstformand.

Nomineringsudvalget har i 2023 blandt andet beskæftiget sig med flg. opgaver:

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

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

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

Antal møder i 2023 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 2023 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 3 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 2023 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for GrønlandsBANKEN A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023 med filnavn "80050410-2023-12-31-da" i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 27. februar 2024

## Direktion

Martin Birkmose Kviesgaard

## Bestyrelse

Gunnar í Liða

Formand

Lars Holst

Niels Peter Fleischer Rex

Kristian Frederik Lennert

Næstformand

Pilunnguaq F. Johansen Kristiansen

Peter Angutinguaq Wistoft

Maliina Bitsch Abelsen

Tulliaq Angutimmarik Olsen

Ellen Dalsgaard Zdravkovic

# 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 2023, 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 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Vi blev første gang valgt som revisor for GrønlandsBANKEN A/S den 1. juli 1967 for regnskabsåret 1967. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 57 år frem til og med regnskabsåret 2023.

### **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 2023. 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 4.813 mio.kr. og garantier udgør 1.774 mio.kr. pr. 31. december 2023 (udlån udgjorde 4.354 mio.kr. og garantier udgjorde 1.934 mio.kr. pr. 31. december 2022).</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"> <li>• Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet</li> <li>• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2, herunder klassifikationen heraf.</li> <li>• 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 til modellerne.</li> </ul>	<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"> <li>• Løbende vurdering af kreditrisikoen</li> <li>• 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.</li> <li>• Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelbaserede nedskrivninger.</li> </ul> <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at efterprøve, om der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt garantier mv.</li> <li>• 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.</li> <li>• Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag</li> <li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen</li> <li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg i relation til konsekvenserne af begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for.</li> </ul>
--	---

**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 oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark. 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 de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 regnskabsbrugere 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 Danmark, 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.

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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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 1. januar 2023 – 31. december 2023, med filnavnet "80050410-2023-12-31-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.

København, den 27. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

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 01. januar 2023 – 31. december 2023, med filnavnet "80050410-2023-12-31-da", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.





## Resultatopgørelse

1.000 kr.

Noter		2023	2022
3	Renteindtægter	417.162	227.093
4	Negative renteindtægter	0	-1.824
5	Renteudgifter	87.468	3.040
6	Positive renteudgifter	0	-20.995
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>329.694</b>	<b>243.224</b>
	Udbytte af aktier m.v.	2.155	1.822
7	Gebyrer og provisionsindtægter	103.933	106.796
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	769	357
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>435.013</b>	<b>351.485</b>
8	Kursreguleringer	40.057	-39.356
	Andre driftsindtægter	5.803	6.588
9, 10	Udgifter til personale og administration	211.166	195.056
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8.158	7.320
	Andre driftsudgifter	2.815	2.706
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	14.160	4.523
	<b>Resultat før skat</b>	<b>244.574</b>	<b>109.112</b>
11	Skat	52.179	10.361
	<b>Årets resultat</b>	<b>192.395</b>	<b>98.751</b>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Årets resultat	192.395	98.751
	<b>I alt til disposition</b>	<b>192.395</b>	<b>98.751</b>
	Foreslået udbytte	99.000	36.000
	Henlagt til egenkapitalen	93.395	62.751
	<b>I alt anvendt</b>	<b>192.395</b>	<b>98.751</b>

## Totalindkomstopgørelse

1.000 kr.

	2023	2022
Årets resultat	192.395	98.751
Anden totalindkomst:		
Værdiregulering af ejendomme	5.643	32.030
Værdiregulering af ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning	-96	-93
Skat af værdiregulering af ejendomme	-1.411	-8.007
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>4.136</b>	<b>23.930</b>
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>196.531</b>	<b>122.681</b>

## Balance

(ultimo året)

1.000 kr.

Noter		2023	2022
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.552.747	1.396.401
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	120.150	118.619
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.812.975	4.353.585
14	Obligationer til dagsværdi	1.303.120	1.156.821
15	Aktier m.v.	135.614	120.063
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	513.822	394.576
	Grunde og bygninger i alt	298.142	284.370
16	- Domicilejendomme	298.142	284.370
17	Øvrige materielle aktiver	6.781	6.007
	Andre aktiver	93.202	115.145
	Periodeafgrænsningsposter	4.428	3.979
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.840.981</b>	<b>7.949.566</b>
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	22.105	22.598
20	Indlån og anden gæld	6.413.469	5.942.479
	Indlån i puljeordninger	513.822	394.576
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	173.969	74.563
	Aktuelle skatteforpligtelser	11	18.861
	Andre passiver	63.274	58.527
	Periodeafgrænsningsposter	5.451	7.535
	<b>Gæld i alt</b>	<b>7.192.101</b>	<b>6.519.139</b>
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.506	2.097
22	Hensættelser til udskudt skat	84.762	67.126
13	Hensættelser til tab på garantier	9.733	8.036
	Andre hensatte forpligtelser	8.427	9.868
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>105.428</b>	<b>87.127</b>
23	Efterstillede kapitalindskud	64.329	24.708
	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>64.329</b>	<b>24.708</b>
	Egenkapital		
24	Aktiekapital	180.000	180.000
	Opskrivningshæftelser	65.883	61.651
	Overført overskud	1.134.240	1.040.941
	Foreslået udbytte	99.000	36.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.479.123</b>	<b>1.318.592</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>8.840.981</b>	<b>7.949.566</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Finansielle risici og politikker

25-35 Øvrige noter

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået ud- bytte netto	Egenkapital i alt
<b>Egenkapital 01. januar 2022</b>	<b>180.000</b>	<b>37.628</b>	<b>978.283</b>	<b>72.000</b>	<b>1.267.911</b>
Udbetalt udbytte	0	0	0	-72.000	<b>-72.000</b>
Anden totalindkomst	0	24.023	-93	0	<b>23.930</b>
Periodens resultat	0	0	62.751	36.000	<b>98.751</b>
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>180.000</b>	<b>61.651</b>	<b>1.040.941</b>	<b>36.000</b>	<b>1.318.592</b>
<b>Egenkapital 01. januar 2023</b>	<b>180.000</b>	<b>61.651</b>	<b>1.040.941</b>	<b>36.000</b>	<b>1.318.592</b>
Udbetalt udbytte	0	0	0	-36.000	<b>-36.000</b>
Anden totalindkomst	0	4.232	-96	0	<b>4.136</b>
Årets resultat	0	0	93.395	99.000	<b>192.395</b>
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>180.000</b>	<b>65.883</b>	<b>1.134.240</b>	<b>99.000</b>	<b>1.479.123</b>

## Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Årets resultat	192.395	98.751
Nedskrivninger på udlån	14.160	4.523
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8.158	7.320
Regnskabsmæssig fortjeneste ved salg af materielle aktiver	-360	-275
Periodeafgrænsningsposter, netto	-2.533	-112
<b>Årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter</b>	<b>211.820</b>	<b>110.207</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-493	9.453
Indlån	590.236	612.647
Udstedte obligationer	141	93
Efterstillede kapitalindskud	63	0
Udlån	-473.550	-574.427
Anden driftskapital	-112.854	-61.669
Andre passivposter	2.692	-7.968
<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>6.235</b>	<b>-21.871</b>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET</b>	<b>218.055</b>	<b>88.336</b>
Salg af materielle anlægsaktiver	904	325
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-17.606	-11.773
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b>-16.702</b>	<b>-11.448</b>
Betalt udbytte	-36.000	-72.000
Obligationsudstedelse inkl. amortiseringseffekt	99.265	24.828
Udstedelse efterstillede kapitalindskud inkl. amortiseringseffekt	39.558	24.708
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<b>102.823</b>	<b>-22.464</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER</b>	<b>304.176</b>	<b>54.424</b>
Likvider primo	2.621.841	2.567.417
<b>Likvider ultimo</b>	<b>2.926.017</b>	<b>2.621.841</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.552.747	1.396.401
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter jf. note 12	120.150	118.619
Ubelånte værdipapirer	1.253.120	1.106.821
<b>Likvider ultimo</b>	<b>2.926.017</b>	<b>2.621.841</b>







# Noteoversigt

1.	Anvendt regnskabspraksis	47
2.	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	52
3.	Renteindtægter	63
4.	Negative renteindtægter	63
5.	Renteudgifter	63
6.	Positive renteudgifter	63
7.	Gebyrer og provisionsindtægter	63
8.	Kursreguleringer	63
9.	Udgifter til personale og administration	64
10.	Revisionshonorar	64
11.	Skat af årets resultat	64
12.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	65
13.	Udlån	65
14.	Obligationer til dagsværdi	67
15.	Aktier m.v.	67
16.	Domicilejendomme	68
17.	Øvrige materielle aktiver	68
18.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	68
19.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	68
20.	Indlån og anden gæld	69
21.	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	69
22.	Hensættelser til udskudt skat	69
23.	Efterstillede kapitalindskud	70
24.	Aktiekapital	70
25.	Kapitalopgørelse	71
26.	Eventualforpligtelser	71
27.	Retssager	71
28.	Valutaeksponering	72
29.	Renterisiko	72
30.	Nærtstående parter	72
31.	Afledte finansielle instrumenter	73
32.	Dagsværdi af finansielle instrumenter	75
33.	Følsomhedsoplysninger	77
34.	5 års hoved- og nøgletal	78
35.	Nøgletalsdefinitioner	79

# 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 2022.

### 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 2023, 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 skattebeholdninger og 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.

### 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 compensation 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 renteudgifter.

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 renteutgifter 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 renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter 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 jubilæumsgratualer 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.

Administrationsudgifter omfatter IT-udgifter, marketing, forsikring mv.

#### **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 posteringer 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 hidtil vurderet, at bankens størrelse, enkle struktur samt ukomplicerede aktiviteter ikke betragter en selvstændig risikostyringsfunktion. Risikostyringsfunktionen er derfor forankret i Direktionen. På baggrund af bankens udvikling er der i 2023 ansat en risikodirektør, som på sigt forventes at blive udpeget som risikoansvarlig.

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 helkunde forhold i banken.
- at udlån mv. til erhvervs-kunder som hovedregel kun ydes til kunder med erhvervsaktivitet i Grønland.

1.000 kr.	2023	2022
<b>Maksimal krediteksponering</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.552.747	1.396.401
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	120.150	118.619
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.812.975	4.353.585
Obligationer til dagsværdi	1.303.120	1.156.821
Aktier mv.	135.614	120.063
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	93.202	115.145
Ikke balanceførte poster:		
Garantier	1.774.426	1.934.125
Utrukne faciliteter	1.983.304	2.490.902
<b>Eksporeringsangivelse</b>		
Udlån jf. note 13	4.812.975	4.353.585
Garantier jf. note 25	1.774.426	1.934.125
Nedskrivninger og hensættelser garantier jf. note 13	205.599	188.045
Øvrige reguleringer	-20.398	-26.767
Bruttoeksponering	6.772.602	6.448.988

- 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.

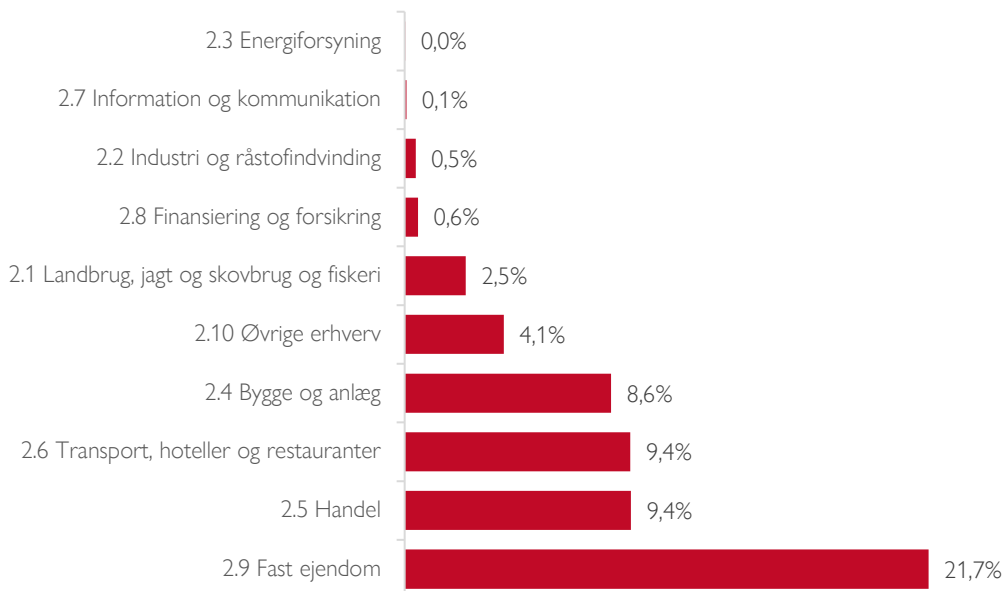
**Figur 1**  
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer



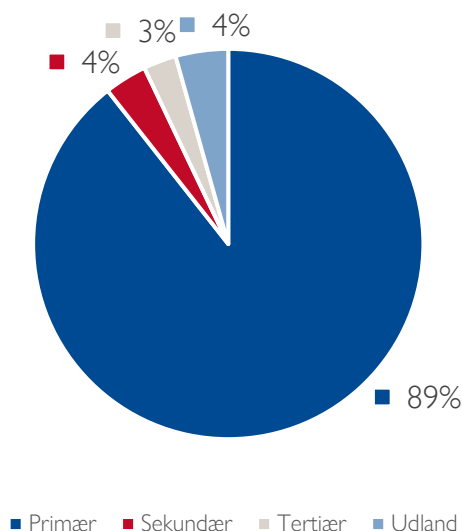
- 1. Offentlige myndigheder (10%)
- 2. Erhverv i alt (57%)
- 3. Private (33%)

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

- kautitioner
- 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.
- kautitioner 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.

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. Banken 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 estimater 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 tillæg.

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 estimater i de enkelte sektorer og brancher. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

### Ledelsesmæssige tillæg

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 2022 og 2023 baserer det ledelsesmæssige tillæg sig primært på usikkerheder om modelberegninger, risikovurdering på brancheniveau og makroøkonomiske påvirkninger.

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 tillæg på kr. 45,6 mio. mod et tillæg på kr. 41,8 mio. i 2022. Heri indgår tillige et metoderisikotillæg.

### Ledelsesmæssige tillæg fordelt på stadier

	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 og 2SVAG t.kr.	Ledelsesmæssige tillæg i alt t.kr.
Erhverv	5.698	21.709	27.407
Private	5.172	12.990	18.162
<b>I alt</b>	<b>10.870</b>	<b>34.699</b>	<b>45.569</b>

### 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- eksponering	Andel af samlede brutto- eksponeringer	Samlede nedskrivninger	Andel af samlede nedskrivninger
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
<b>2023</b>				
<b>Offentlig</b>	689.217	10	695	0
Erhverv:				
Landbrug og fiskeri	171.614	3	6.172	3
Industri og råstofudvinding	31.217	0	1.544	1
Energiforsyning	1.658	0	319	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	579.503	9	34.693	17
Handel	635.101	9	17.376	8
Transport, restauration og hotel	633.847	9	14.975	7
Information og kommunikation	4.760	0	162	0
Finansierings-og forsikringsvirksomhed	37.447	1	668	0
Fast ejendom	1.470.912	22	40.979	20
Øvrige erhverv	278.304	4	19.183	9
<b>Erhverv i alt</b>	3.844.363	57	136.071	66
<b>Private</b>	2.239.021	33	71.541	34
<b>I alt</b>	<b>6.772.601</b>	<b>100</b>	<b>208.307</b>	<b>100</b>

	Brutto- eksponering	Andel af samlede brutto- eksponeringer	Samlede nedskrivninger	Andel af samlede nedskrivninger
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
<b>2022</b>				
<b>Offentlig</b>	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
<b>Erhverv i alt</b>	3.578.896	55	115.804	60
<b>Private</b>	2.369.862	37	75.905	39
<b>I alt</b>	<b>6.448.988</b>	<b>100</b>	<b>192.866</b>	<b>100</b>



### 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	3.445.291	74.057	0	0	3.519.348
Rating 4 – 8	2B	1.858.722	509.413	479.879	0	2.848.014
Rating 9 – 10	2C	0	0	199.949	0	199.949
Rating 11	1	0	0	0	205.290	205.290
<b>I alt</b>		<b>5.304.013</b>	<b>583.470</b>	<b>679.828</b>	<b>205.290</b>	<b>6.772.601</b>

#### 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	689.205	12	0	0	689.217
Erhverv:					
Landbrug og fiskeri	139.169	12.688	11.619	8.138	171.614
Industri og råstofudvinding	25.361	3.425	1.498	933	31.217
Energiforsyning	1.197	0	72	389	1.658
Bygge- og anlægsvirksomhed	386.754	38.081	129.095	25.574	579.504
Handel	519.569	35.119	72.592	7.821	635.101
Transport, restauration og hotel	522.432	23.031	81.004	7.381	633.848
Information og kommunikation	4.566	6	188	0	4.760
Finansierings- og forsikringsvirksomhed	30.685	4.746	2.016	0	37.447
Fast ejendom	1.153.826	65.885	212.191	39.010	1.470.912
Øvrige erhverv	153.634	63.076	25.405	36.189	278.304
Erhverv i alt	2.937.193	246.055	535.681	125.434	3.844.363
Private	1.677.615	337.403	144.147	79.856	2.239.021
<b>I alt</b>	<b>5.304.013</b>	<b>583.470</b>	<b>679.828</b>	<b>205.290</b>	<b>6.772.601</b>

### Årsag til værdiregulering på eksponeringer i stadie 3

	Krediteksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger og hensættelser	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Maksimal kreditrisiko
<b>2023</b>					
Konkurs	8.316	6.817	1.499	1.499	0
Inkasso	14.721	11.309	3.412	3.412	0
Økonomiske vanskeligheder	182.253	78.378	103.875	65.812	38.064
<b>I alt</b>	<b>205.290</b>	<b>96.504</b>	<b>108.786</b>	<b>70.723</b>	<b>38.064</b>
<b>2022</b>					
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
<b>I alt</b>	<b>200.815</b>	<b>92.249</b>	<b>108.566</b>	<b>91.746</b>	<b>16.820</b>

### Kreditkvalitet på eksponeringer generelt

Restance- eller overtræk > kr. 1.000

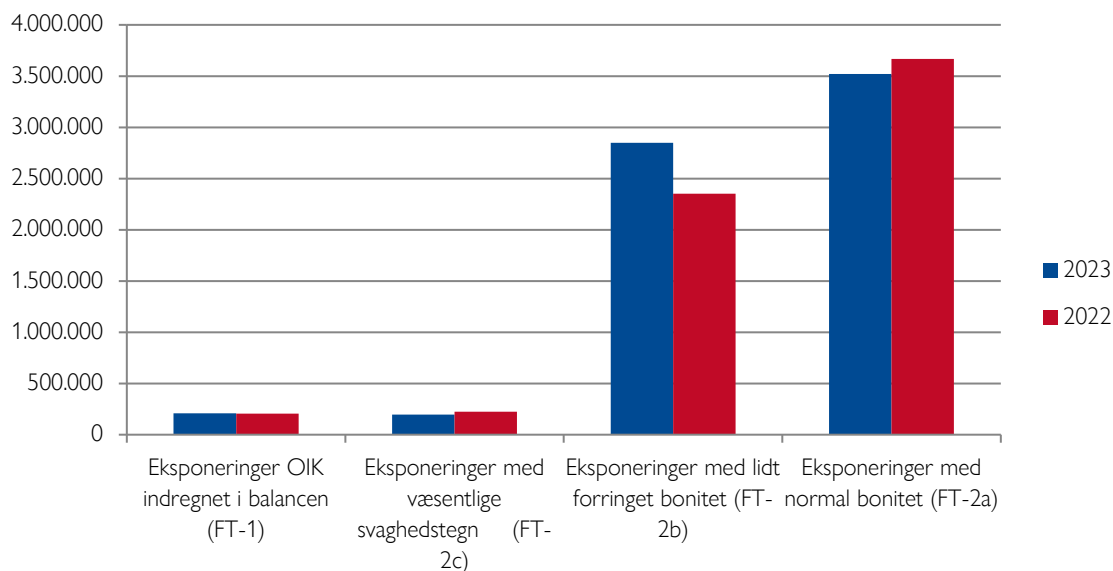
I 1.000 kr.	2023	2022
0 – 30 dage	1.433	794
31 – 60 dage	1.086	408
61 – 90 dage	511	210
> 90 dage	444	475
<b>I alt</b>	<b>3.474</b>	<b>1.887</b>

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. 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 2023. 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. Bankens tilstræber at have en konstant LCR-brøk i niveauet 175-225. LCR er for GrønlandsBANKEN beregnet til 259,0 % pr. ultimo 2023. 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. Bankens 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 kundeendt midlertidig drift kan etableres inden for en dag.

Bankens IT-drift sker på BEC Financial Technologies (BEC). Bankens 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.	2023	2022
<b>3. Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.448	1.150
Udlån og andre tilgodehavender	336.767	218.531
Obligationer	29.770	7.412
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.177	0
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>417.162</b>	<b>227.093</b>
<b>4. Negative renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-1.074
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	0	-750
<b>I alt negative renter</b>	<b>0</b>	<b>-1.824</b>
<b>5. Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	151	0
Indlån og anden gæld	87.256	3.040
Udstedte obligationer	61	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>87.468</b>	<b>3.040</b>
<b>6. Positive renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-11
Indlån og anden gæld	0	-20.984
<b>I alt positive renteudgifter</b>	<b>0</b>	<b>-20.995</b>
<b>7. Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirer og depoter	7.780	8.629
Betalingsformidling	37.456	38.042
Lånesagsgebyrer	4.968	5.589
Garantiprovision	31.134	32.228
Øvrige gebyrer og provisioner	22.595	22.308
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>103.933</b>	<b>106.796</b>
<b>8. Kursreguleringer</b>		
Udlån til amortiseret kostpris med dagsværdisikring	1.982	-7.577
Obligationer	23.654	-49.488
Aktier	10.178	4.486
Valuta	6.253	5.473
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-2.010	7.750
Aktiver tilknyttet puljeordninger	42.371	-46.125
Indlån i puljeordninger	-42.371	46.125
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>40.057</b>	<b>-39.356</b>

## 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.	2023	2022
<b>9. Udgifter til personale og administration</b>		
Personaleudgifter		
Lønninger	93.862	91.485
Øvrige personaleudgifter	3.068	2.271
Pensioner	11.613	10.979
Udgifter til social sikring	569	484
<b>I alt</b>	<b>109.112</b>	<b>105.219</b>
Øvrige administrationsudgifter	102.054	89.837
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	143,5	137,4
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt (1 medlem i direktionen og 9 medlemmer i bestyrelsen)	6.345	5.788
6 øvrige ansatte (2022: 5 ansatte), hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Kontraktligt vederlag, inkl. fri bil og andre goder	6.571	5.449
Pension	802	675
<b>10. Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	990	677
Andre erklæringer med sikkerhed	48	114
Skatterådgivning	0	21
Andre ydelser	382	30
<b>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision</b>	<b>1.420</b>	<b>842</b>
Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for afgivelse af erklæring vedrørende aftalte arbejdshandlinger samt generel rådgivning.		
<b>11. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	35.954	19.569
Udskudt skat	16.225	-9.760
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat	0	-528
Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	1.080
<b>I alt</b>	<b>52.179</b>	<b>10.361</b>
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 25 % (2022: 26,5 %) skat af resultatet før skat	61.144	28.915
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat	0	-528
Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	1.080
Andre reguleringer	35	-26
Skatteværdi af udbyttefradrag	-9.000	-19.080
<b>I alt</b>	<b>52.179</b>	<b>10.361</b>
Effektiv skatteprocent	21,3%	9,5%
Betalte selskabsskatter i 2023 udgør t.kr. 54.305		

1.000 kr.	2023	2022
<b>12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Anfordring	72.150	60.619
Til og med 3 måneder	15.000	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	33.000	40.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	18.000
<b>I alt</b>	<b>120.150</b>	<b>118.619</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	120.150	118.619
<b>I alt</b>	<b>120.150</b>	<b>118.619</b>

<b>13. Udlån</b>		
<b>Nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter</b>		
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	16.292	20.471
Tilbageførsel af nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-16.688	-17.415
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	14.998	3.146
Tab uden forudgående nedskrivninger	158	593
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-600	-2.272
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>14.160</b>	<b>4.523</b>
Udlån til amortiseret kostpris	4.812.975	4.353.585
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	1.296.564	1.273.564
Til og med 3 måneder	239.232	150.106
Over 3 måneder og til og med 1 år	678.677	589.010
Over 1 år og til og med 5 år	1.355.977	1.317.266
Over 5 år	1.242.525	1.023.639
<b>I alt</b>	<b>4.812.975</b>	<b>4.353.585</b>

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>13 Udlån - fortsat</b>				
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>31.12.2023</b>				
Primo perioden	28.826	64.706	86.477	180.009
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	5.007	9.510	1.016	15.533
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-3.019	-2.942	-7.625	-13.586
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	6.524	-5.889	-635	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-1.354	7.445	-6.091	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-136	-1.229	1.365	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-8.547	6.402	15.215	13.070
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-3.593	-3.593
Renter af nedskrevne faciliteter			4.433	4.433
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>27.301</b>	<b>78.003</b>	<b>90.562</b>	<b>195.866</b>



1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på garantier</b>				
<b>31.12.2023</b>				
Primo perioden	1.239	1.025	5.772	8.036
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	201	414	16	631
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-2	-3	-68	-73
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	2.070	-154	-1.916	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-117	179	-62	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-7	-48	55	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-2.288	1.282	2.145	1.139
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.096</b>	<b>2.695</b>	<b>5.942</b>	<b>9.733</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækningsretter**

<b>31.12.2023</b>				
Primo perioden	498	547	3.776	4.821
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	21	107	0	128
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-159	-34	-2.836	-3.029
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	28	-3	-25	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-6	497	-491	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	-1	1	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-37	-596	1.422	789
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>345</b>	<b>517</b>	<b>1.847</b>	<b>2.709</b>

**Nedskrivninger på udlån**

<b>31.12.2022</b>				
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
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>28.826</b>	<b>64.706</b>	<b>86.477</b>	<b>180.009</b>

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på garantier</b>				
<b>31.12.2022</b>				
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
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.239</b>	<b>1.025</b>	<b>5.772</b>	<b>8.036</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsrettigheder****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
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>498</b>	<b>547</b>	<b>3.776</b>	<b>4.821</b>

1.000 kr.

**2023****2022****14. Obligationer til dagsværdi**

Realkreditobligationer	1.303.120	1.156.821
<b>I alt</b>	<b>1.303.120</b>	<b>1.156.821</b>
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	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	135.614	120.063
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>135.614</b>	<b>120.063</b>

1.000 kr.

**2023****2022****16. Domicilejendomme**

Omvurderet værdi primo	284.370	247.292
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	14.442	9.703
Afgang i årets løb	-544	0
Afskrivninger	-6.169	-5.056
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	5.642	32.030
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	401	401
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>298.142</b>	<b>284.370</b>

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	31.401	56.637
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.164	2.070
Afgang i årets løb	-753	-27.306
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>33.812</b>	<b>31.401</b>
Af- og nedskrivninger primo	25.394	49.985
Årets afskrivninger	2.390	2.664
Tilbageførte afskrivninger vedrørende afgang	-753	-27.255
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>27.031</b>	<b>25.394</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.781</b>	<b>6.007</b>

**18. Aktiver tilknyttet puljeordninger**

Investeringsforeninger	513.734	394.308
Ikke placerede midler	88	268
<b>I alt</b>	<b>513.822</b>	<b>394.576</b>

**19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker**

Anfordring	22.105	22.598
<b>I alt</b>	<b>22.105</b>	<b>22.598</b>
Gæld til centralbanker	18.975	19.475
Gæld til kreditinstitutter	3.130	3.123
<b>I alt</b>	<b>22.105</b>	<b>22.598</b>

1.000 kr.	2023	2022
<b>20. Indlån og anden gæld</b>		
Anfordring	5.265.508	5.241.972
Til og med 3 måneder	20.450	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	688.767	266.021
Over 1 år og til og med 5 år	0	18.000
Over 5 år	438.744	416.486
<b>I alt</b>	<b>6.413.469</b>	<b>5.942.479</b>
Anfordring	5.265.508	5.241.972
Med opsigelsesvarsel	858.360	442.216
Særlige indlånsformer	289.601	258.291
<b>I alt</b>	<b>6.413.469</b>	<b>5.942.479</b>
<b>21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>		
Obligationsudstedelse	173.969	74.563
<b>I alt</b>	<b>173.969</b>	<b>74.563</b>
Fordeling på restløbetider:		
Over 1 år til og med 5 år	173.969	74.563
<b>I alt</b>	<b>173.969</b>	<b>74.563</b>
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	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.		
Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt	100.000	-
Lånet er optaget 1. december 2023 og forfalder til fuld indfrielse 1. december 2030. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 1. december 2027.		
<b>22. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Årets bevægelser i udskudt skat sammensætter sig således:		
Udskudt skat primo	67.126	68.326
Årets udskudte skat indregnet i årets resultatopgørelse	16.225	-9.760
Regulering af udskudt skat vedrørende egenkapitalposter	1.411	8.008
Korrektion af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	1.080
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af tillæg til selskabsskat	0	-528
<b>I alt</b>	<b>84.762</b>	<b>67.126</b>
Udskudt skat vedrører:		
Domicilejendomme	59.406	57.614
Driftsmidler	606	512
Foreslået udbytte for regnskabsåret	24.750	9.000
<b>I alt</b>	<b>84.762</b>	<b>67.126</b>

1.000 kr.

**2023****2022****23. Efterstillede kapitalindskud**

Kapitalbeviser jf. nedenfor	64.329	24.708
<b>I alt</b>	<b>64.329</b>	<b>24.708</b>
Medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	64.329	24.708
Supplerende kapital Tier 2 nominelt	25.000	25.000
Rentesats, fast rente	6,197%	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.		
Supplerende kapital Tier 2 nominelt	40.000	-
Rentesats, variabel rente (CIBOR 6 med tillæg af 400bp.)	8,113%	-
Lånet er optaget 1. juni 2023 og forfalder til fuld indfrielse 1. juni 2033. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 1. juni 2028.		

**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%

1.000 kr.

**2023****2022****25. Kapitalopgørelse**

Kreditrisiko	4.607.677	4.619.420
CVA risiko	10.267	13.892
Markedsrisiko	233.494	238.978
Operationel risiko	721.601	628.793
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>5.573.039</b>	<b>5.501.083</b>
Egenkapital	1.479.123	1.318.592
Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	-74.250	-27.000
Ramme for andel af egne aktier	-11.250	-10.620
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.443	-1.568
Fradrag for Non-Performing Exposures	-6.351	-3.842
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>1.385.829</b>	<b>1.275.562</b>
Supplerende kapital	64.329	24.708
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.450.158</b>	<b>1.300.270</b>
Egentlig kernekapitalprocent	24,9	23,2
Kapitalprocent	26,0	23,6
Lovkrav til egentlig kernekapitalprocent (ekskl. kapitalbevaringsbuffer)	4,5	4,5
Lovkrav til kapitalprocenten	8,0	8,0

**26. Eventualforpligtelser**

Tabsgarantier for realkreditudlån	1.042.320	989.198
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	182.870	300.180
Øvrige garantier	549.236	644.747
<b>I alt</b>	<b>1.774.426</b>	<b>1.934.125</b>

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 3 års IT-omkostninger svarende til t.kr. 150.999 (2022: 289.617 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.

1.000 kr.

**2023****2022****28. Valutaeksponering**

Aktiver i fremmed valuta i alt	57.495	47.633
Passiver i fremmed valuta i alt	52.188	41.874
Valutakursindikator 1	5.306	5.759
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital	0,4	0,4
Valutakursindikator 2	124	113

**29. Renterisiko**

Banken har udelukkende fast forrentede aktiver i danske kroner. Renterisikoen på gældsinstrumenter m.v.	10.043	15.030
--	--------	--------

**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	5.427	5.867

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	3.262	2.906

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 insidereglerne (stk.).

Bestyrelse - Kristian Frederik Lennert	10	10
Bestyrelse - Yvonne Jane Poulsen Kyed (udtrådt af bestyrelsen i 2023)	0	10
Bestyrelse - Peter Angutinnguaq Wistoft	264	81
Direktion - Martin Birkmose Kviesgaard	1.455	1.455



1.000 kr.

**2023****2022****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	55.480	79.642
Regnskabsmæssig værdi	56.602	79.577

**Afdækket med rente swap**

Syntetisk hovedstol/nominal værdi	44.806	66.048
Regnskabsmæssig værdi	3.920	5.902

**Fast forrentede udlån uden afdækning**

Amortiseret/nominal værdi	18.186	16.132
Regnskabsmæssig værdi	18.555	16.217

	Nominal værdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi	Netto markedsværdi
<b>2023</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Swaps	44.805	4.030	49	4.080
Terminer/futures køb	-4.969	23	-6	17
Terminer/futures salg	4.969	9	-21	-12
<b>I alt</b>	<b>44.805</b>	<b>4.062</b>	<b>22</b>	<b>4.085</b>
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	126	7	-8	-1
Spot, salg	126	8	-7	1
<b>I alt</b>	<b>252</b>	<b>15</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>
<b>I alt</b>	<b>45.057</b>	<b>4.077</b>	<b>7</b>	<b>4.085</b>
<b>2022</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Swaps	76.049	6.002	-116	5.886
Terminer/futures køb	-6.869	0	-93	-93
Terminer/futures salg	6.869	90	0	90
<b>I alt</b>	<b>76.049</b>	<b>6.092</b>	<b>-209</b>	<b>5.883</b>
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	4	4	-1	3
Spot, salg	4	1	-4	-3
<b>I alt</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
<b>I alt</b>	<b>76.057</b>	<b>6.097</b>	<b>-214</b>	<b>5.883</b>

**Afledte finansielle instrumenter - fortsat****Løbetidsfordeling efter restløbetid**

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
<b>2023</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Rentekontrakter, Swaps	0	0	127	0
Terminer/futures køb	-4.969	17	0	0
Terminer/futures salg	4.969	-12	0	0
<b>I alt</b>	0	5	127	0
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	126	-1	0	0
Spot, salg	126	1	0	0
<b>I alt</b>	252	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>252</b>	<b>5</b>	<b>127</b>	<b>0</b>
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	25.255	831	19.423	3.248
<b>I alt</b>	<b>25.255</b>	<b>831</b>	<b>19.423</b>	<b>3.248</b>
	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
<b>2022</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Rentekontrakter, Swaps	93	0	16.333	18
Terminer/futures køb	-6.869	-93	0	0
Terminer/futures salg	6.869	90	0	0
<b>I alt</b>	93	-3	16.333	18
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	4	3	0	0
Spot, salg	4	-3	0	0
<b>I alt</b>	8	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>101</b>	<b>-3</b>	<b>16.333</b>	<b>18</b>
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	36.282	1.521	23.341	4.347
<b>I alt</b>	<b>36.282</b>	<b>1.521</b>	<b>23.341</b>	<b>4.347</b>

## 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
<b>2023</b>				
FINANSIELLE AKTIVER:				
Obligationer	1.303.120	0	0	1.303.120
Aktier	0	0	135.614	135.614
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	4.077	0	4.077
<b>I alt</b>	<b>1.303.120</b>	<b>4.077</b>	<b>135.614</b>	<b>1.442.811</b>
FINANSIELLE FORPLIGTELSE:				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	91	0	91
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>0</b>	<b>91</b>

1.000 kr.	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3	I alt
<b>2022</b>				
FINANSIELLE AKTIVER:				
Obligationer	1.156.821	0	0	1.156.821
Aktier	0	0	120.063	120.063
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	6.097	0	6.097
<b>I alt</b>	<b>1.156.821</b>	<b>6.097</b>	<b>120.063</b>	<b>1.282.981</b>
FINANSIELLE FORPLIGTELSE:				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	215	0	215
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>215</b>

1.000 kr.	2023	2023	2022	2022
Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris:	Amort. kost.	Dagsværdi	Amort. kost.	Dagsværdi
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	120.150	120.156	118.619	118.616
Udlån og andre tilgodehavender	4.812.975	4.844.707	4.353.585	4.386.436
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	22.105	22.105	22.598	22.598
Indlån og anden gæld	6.413.469	6.412.878	5.942.479	5.941.824
Afledte finansielle instrumenter:				
Renteswap (netto)	0	4.080	0	5.886

### 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 2023 havde været 100 basispunkter højere ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 10.043 lavere (2022 t.kr. 15.030 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 2023 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 133 lavere (2022: t.kr. 144 lavere) primært som følge af valutakursregulering på bankens beholdning af valuta.

#### Aktierisiko:

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2023 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 13.561 lavere (2021 t.kr. 12.006 lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.

#### Ejendomsrisiko:

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2023 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre t.kr. 29.814 før skat (2022 t.kr. 28.437 lavere).

**34. 5 års hoved- og nøgletal**

	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	435.012	351.485	338.933	326.513	323.507
Kursreguleringer	40.058	-39.356	11.219	136	9.585
Andre driftsindtægter	5.803	6.588	6.185	5.369	5.722
Udgifter til personale og administration	211.166	195.056	186.385	178.734	170.895
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8.158	7.320	7.014	6.948	6.672
Andre driftsudgifter	2.815	2.706	2.497	2.610	2.788
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	14.160	4.523	1.537	12.828	7.959
<b>Resultat før skat</b>	<b>244.574</b>	<b>109.112</b>	<b>158.904</b>	<b>130.898</b>	<b>150.500</b>
Skat	52.179	10.361	26.072	34.671	20.582
<b>Årets resultat</b>	<b>192.395</b>	<b>98.751</b>	<b>132.832</b>	<b>96.227</b>	<b>129.918</b>
UDVALGTE BALANCEPOSTER					
Udlån	4.812.975	4.353.585	3.783.681	4.006.248	3.758.736
Indlån	6.413.469	5.942.479	5.363.871	5.847.772	5.687.451
Egenkapital	1.479.123	1.318.592	1.267.911	1.176.917	1.077.676
Aktiver i alt	8.840.981	7.949.566	7.226.988	7.438.325	7.089.915
Eventualforpligtelser	1.774.426	1.934.125	1.781.465	1.621.831	1.479.537
OFFICIELLE NØGLETAL					
Solvensprocent	26,0	23,6	24,4	23,5	23,4
Kernekapitalprocent	24,9	23,2	24,4	23,5	23,4
Egenkapitalforrentning før skat	17,5	8,4	13,0	11,6	14,5
Egenkapitalforrentning efter skat	13,8	7,6	10,9	8,5	12,5
Afkastningsgrad	2,2	1,2	1,8	1,3	1,8
Indtjening pr. omkostningskrone	2,0	1,5	1,8	1,7	1,8
Renterisiko	0,7	1,2	1,2	1,1	2,1
Valutaposition	0,4	0,5	0,8	0,6	0,9
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	72,3	71,5	69,1	68,8	67,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,3	3,0	3,4	3,5
Årets udlånsvækst	10,6	15,1	-5,6	6,6	8,3
Liquidity Coverage Ratio	259,0	220,5	238,6	241,0	238,8
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	134,0	133,8	-	-	-
Summen af store eksponeringer	150,0	167,3	156,7	162,6	163,5
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,9	0,4	0,5	0,8	0,8
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	0,0	0,2	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,1	3,0	3,2	3,2	3,3
Årets resultat pr. aktie	106,9	54,9	73,8	53,5	72,2
Indre værdi pr. aktie	821,7	732,6	704,0	653,8	599,0
Udbytte pr. aktie	55,0	20,0	40,0	25,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie (PE)	5,8	10,8	8,1	11,0	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9



## 35. Nøgletalsdefinitioner

---

### *Solvensprocent*

Kapitalgrundlag i procent af risikoeksponeringerne.

### *Kernekapitalprocent*

Kernekapital efter fradrag i procent af risikoeksponeringerne.

### *Egenkapitalforrentning før skat*

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

### *Egenkapitalforrentning efter skat*

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

### *Afkastningsgrad*

Årets resultat i forhold til aktiver i alt.

### *Indtjening pr. omkostningskrone*

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.

### *Renterisiko*

Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag.

### *Valutaposition (valutaindikator 1)*

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.

### *Udlån i forhold til indlån*

Udlån + nedskrivninger i procent af indlån.

### *Udlån i forhold til egenkapital*

Udlån/egenkapital.

### *Årets udlånsvækst*

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent.

### *Liquidity Coverage Ratio*

Likviditetsbuffer/betalingsforpligtelser indenfor 30 dage

### *NSFR, Net Stable Funding Ratio*

Tilgængelig stabil funding/Krævet stabil funding

### *Summen af store eksponeringer*

Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlaget.

### *Andel af tilgodehavender med nedsat rente*

Tilgodehavender med nedsat rente i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.

### *Årets nedskrivningsprocent*

Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.

### *Akkumuleret nedskrivningsprocent*

Samlede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger.

### *Årets resultat pr. aktie*

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som vægtet gennemsnit af primo og ultimo.

### *Indre værdi pr. aktie*

Egenkapital/antal aktier, ekskl. egne aktier.

### *Udbytte pr. aktie*

Foreslået udbytte/antal aktier.

### *Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie*

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

### *Børskurs i forhold til indre værdi*

Børskurs/indre værdi pr. aktie.



# Bestyrelse og direktion



## **Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða**

født den 13. april 1960 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005. Senest genvalgt i 2023. Aktuell valgperiode udløber i 2025.

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)
- P/F SMJ Ráðgevandi verkfrøðingar
- SMJ Rådgivende Ingeniører A/S

### **Formand for nomineringsudvalget i:**

- Bakkafrost P/F

Gunnar í Liða er cand.polit., suppleret med ledelsesmæssig uddannelse fra Wharton Business School og har fra 1988 til 2010 været ansat i den finansielle sektor på Færøerne – indtil udgangen af 2010 som direktør i Færøernes største forsikringsselskab, hvor han fratrådte stillingen. Gunnar í Liða har derudover stor erfaring fra bestyrelsesarbejde i færøske selskaber, herunder finansiell virksomhed og en særlig indsigt i nordatlantisk økonomi og finansiering.



## **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.



**Indehaver Maliina Bitsch Abelsen****Pikiala A/S**

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.

**Fhv. vicedirektør Lars Holst**

født den 15. februar 1952 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015. Senest genvalgt i 2023. Aktuell valgperiode udløber i 2025.

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 regnskabsafreggelse og revision, hvorfor bestyrelsen anser ham for at være uafhængigt medlem af revisionsudvalget med regnskabsmæssige kvalifikationer.

**Bestyrelsesmedlem i:**

- Arbejdernes Landsbank A/S
- Arbejdernes Landsbanks Fond

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).



**Kreditkonsulent**  
**Pilunnguaq Frederikke Johansen Kristiansen**  
**GrønlandsBANKEN A/S**

født den 24. oktober 1988 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 28. marts 2023. Aktuell valgperiode udløber i 2027.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.



**Erhvervsrådgiver Tulliaq Angutimmarik Olsen**  
**GrønlandsBANKEN A/S**

født den 25. februar 1992 (Mand)

Indtrådt i bestyrelsen den 28. marts 2023. Aktuell valgperiode udløber i 2027.

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.



**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 2027.

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

**Bestyrelsesmedlem i:**

- Elite Sport Greenland
- Nuuk Internationale Friskole (NIF)



**Økonomi- og Administrationschef**  
**Peter Angutnguaq 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 (formand)

Peter Wistoft har som statsautoriseret revisor og mange års erfaring i revisionsbranchen stor erfaring med regnskabsaflægning 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 samt direktør  
for kundeservice i AP Pension A/S**

født den 5. juli 1972 (Kvinde)

Indtrådt i bestyrelsen den 24. marts 2021. Senest genvalgt i 2023. Aktuell valgperiode udløber i 2025.

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 Quartz 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](http://www.banken.gl)  
[banken@banken.gl](mailto:banken@banken.gl)

## Bestyrelse

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða, formand  
Vicedirektør Kristian Frederik Lennert, næstformand  
Indehaver Maliina Bitsch Abelsen  
Fhv. Vicedirektør Lars Holst  
Kreditkonsulent Pilunnguaq Frederikke Johansen Kristiansen \*)  
Erhvervsrådgiver Tulliaq Angutimmarik Olsen \*)  
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 2024

Årsrapport 2023	27. februar
Generalforsamling i Nuuk	20. marts
Delårsrapport for 1. kvartal 2024	13. maj
Delårsrapport for 1. halvår 2024	21. august
Delårsrapport for 1.– 3. kvartal 2024	06. november

## Fondsbørsmeddelelser i 2023

01. marts	Årsrapport 2023
01. marts	Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2022
21. marts	Flagning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
23. marts	Medarbejdervalg til GrønlandsBANKENS bestyrelse
28. marts	Referat af generalforsamling 2023
24. april	Opjustering af forventningerne til 2023
09. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
23. maj	GrønlandsBANKEN undersøger muligheden for at udstede supplerende kapital
24. maj	GrønlandsBANKEN udsteder DKK 40 millioner i Tier 2 kapital
01. juni	Ny medarbejderrepræsentant i GrønlandsBANKENS bestyrelse
21. juli	Opjustering af forventningerne til 2023
16. august	Kvartalsrapport for 2. kvartal 2023
14. september	Finanskalender for 2024
18. oktober	Opjustering af forventningerne til 2023
01. november	Kvartalsrapport for 3. kvartal 2023
06. november	Indberetningspligtige transaktioner med GrønlandsBANKEN-aktier
29. november	GrønlandsBANKEN udsteder DKK 100 millioner i Senior Non-Preferred
14. december	Forventninger til 2024