

Meddelelse til Nasdaq OMX Copenhagen

2/2021

A large, stylized blue bird logo is positioned on the left side of the page. The bird is facing right, with its head and neck in the upper right quadrant and its tail feathers extending towards the bottom left. The bird's body is a solid dark blue, and it has a white circular eye. The background is white with a light blue diagonal gradient.

ÅRSRAPPORT 2020

CVR-nr. 80050410

INDHOLDSFORTEGNELSE

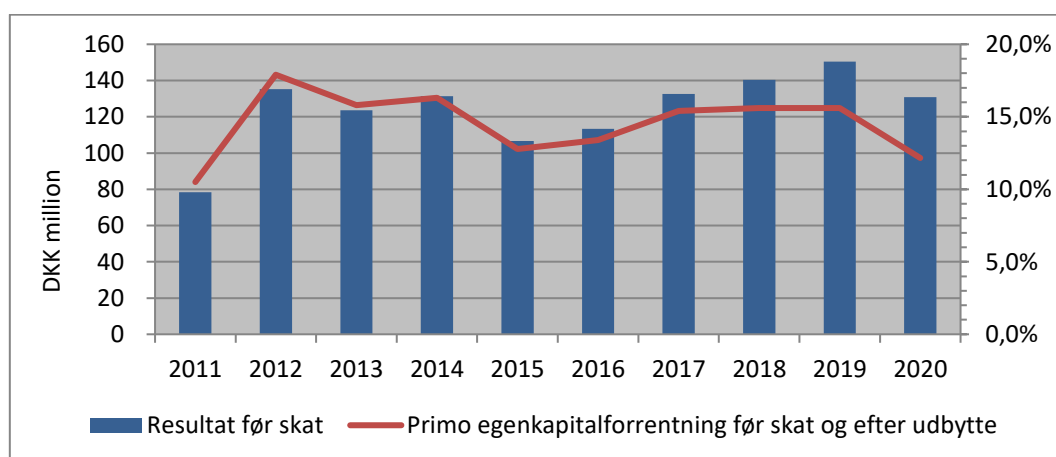
Ledelsesberetning	
Årsrapporten i overskrifter	3 - 4
Det grønlandske samfund og økonomien	5 - 20
Kort om GrønlandsBANKEN	21
Hoved- og nøgletal i sammendrag	22
Regnskabsberetning	23 - 36
Ledelsespåtegning	37
Revisionspåtegning	38 - 42
Resultatopgørelse	43
Totalindkomstopgørelse	44
Balance	45
Egenkapitalopgørelse	46
Pengestrømsopgørelse	47
Noteoversigt	48
Noter til årsrapporten, herunder anvendt regnskabspraksis	49 - 90
Oplysninger om GrønlandsBANKEN	91
Finanskalender	92
Fondsbørsmeddelelser	92

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Tilfredsstillende resultat i et usædvanligt år

Ved indgangen til 2020 var forudsigelserne om den grønlandske økonomiske udvikling, at landet ville fortsætte de senere års positive vækst med en forventet BNP-vækst på ca. 3%. Bl.a. på den baggrund var bankens forventning et resultat før skat i 2020 i intervallet 120-140 mio. kroner.

COVID-19 har ændret forudsætningerne for bankdrift i en grad, som ikke er set siden finanskrisen. Krisen er indtil dato håndteret godt i Grønland og de økonomiske konsekvenser er indtil videre langt mindre end i de fleste lande. Krisen har dog påvirket bankens forretning og på den baggrund vurderer vi, at årets resultat på kr. 130,9 mio. før skat er tilfredsstillende. Egenkapitalforrentningen falder, som følge af det lavere resultat end rekordåret 2019 og som følge af højere egenkapital - en konsekvens af, at banken for 2019 ikke udbetalte udbytte i overensstemmelse med myndighedernes forventninger.



Basisdrift på pænt niveau

Bankens basisdrift har været påvirket af det lave renteniveau, lavere udlåns mængde og stigende omkostninger og resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger falder da også fra kr. 148,9 mio. i 2019 til kr. 143,6 mio. i 2020. Den negative rente på pengemarkedet og i Nationalbanken er fortsat i 2020. Samtidig er indlån i banken øget betydeligt, hvilket har forøget udfordringen ved placering af likviditet. Negativ rente på indlån blev bredt introduceret til erhvervs kunder i slutningen af 2019 og i foråret 2020 til privatkunder. Dette har mindsket påvirkningen af det lave renteniveau på bankens nettorenter.

Som følge af COVID-19 var bankens udlån i store dele af 2020 på et lavere niveau end i 2019 og lavere end forventet ved årets start. Udlånet steg til gengæld mærkbart sidst i fjerde kvartal og dermed lander bankens udlån og garantier på i alt kr. 5.628 mio., hvilket er det højeste niveau i bankens historie. Det gennemsnitlige udlånsniveau var dog lavere, hvilket påvirker renteindtægterne negativt og særligt i årets første tre kvartaler.

Omkostningerne er også øget i 2020. Det er primært en budgetteret forøgelse af medarbejderstaben for at sikre evne til at eksekvere forretningsvækst og compliance i de kommende år, der er årsagen. Bankens indtjening pr. omkostningskrone er negativt påvirket af både omkostningsudviklingen og aktivitetsfaldet i en del af året, men vi vurderer dog, at på baggrund af investeringer i pensionsområdet, vækst i forretningen som helhed og yderligere indfasning af negative indlånsrenter, så er niveauet acceptabelt og basisdriften bør kunne forbedres.

Begrænsede tab og nedskrivninger trods stor COVID-19-nedskrivning

Nedskrivninger og hensættelser er øget til kr. 12,8 mio. efter flere års fald. Det samlede nedskrivningsniveau er fortsat relativt lavt, men dækker over en betydelig management-reservation til COVID-19-usikkerhed på knapt kr. 20 mio. inkl. beløb til afledt konjunkteffekt. Derudover er nedskrevet på berørte kunder med

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

yderligere ca. kr. 10 mio. Når nedskrivningerne herefter er på et fortsat beskedent niveau, så skyldes det tilbageførsel af en række nedskrivninger på eksponeringer, som ikke længere er tabstruede eller er indfriet. Alt i alt vurderer banken, at samfundet og kunderne har vist en betydelig økonomisk robusthed gennem det første COVID-19 år.

Kursgevinster

Bankens likviditet er placeret på pengemarkedet, i obligationer og i et vist omfang i investeringsbeviser og sektoraktier. Det negative rentemiljø medfører helt forventeligt kurstab på obligationer. Banken reducerede i foråret sin eksponering i forbindelse med markedsuro og kurstab, men hen over den resterende del af året er der realiseret pæne kursgevinster så årets resultat på denne post ender med et lille plus.

Vækst i hele banken

En stor indsats i hele banken og loyale og initiativrige kunder er baggrunden for væksten i udlån og garantier på hele kr. 390 mio. til rekordniveauet kr. 5.628 mio. Stigningen i udlån til godt 4 mia. er primært sket i sidste del af året. Selvom COVID-19 kun påvirkede udlånsniveauet negativt i en del af året så vil det fortsat kunne påvirke også i 2021. På lidt længere sigt forventer banken fortsat, at investeringer rettet mod bl.a. turisme og en generel vækst i den private del af samfundsøkonomien vil påvirke bankens udvikling positivt.

Balance, kapital og udbytte

GrønlandsBANKENS kapitalbelastende del af forretningen og særligt udlån og garantier har udviklet sig tilfredsstillende trods COVID-19 i 2020. Vi ser fortsat muligheder for vækst i de kommende år, hvilket kræver 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.

Kapitalgrundlaget vurderes robust. Derfor indstilles et udbytte på kr. 25 pr. aktie og banken har herefter en solvensprocent på 23,5 mod 23,4 i 2019. Solvensbehovet er gennem året faldet til 11,2% fra 11,9%. Banken kan forøge kernekapitalen i de kommende år, hvis det vurderes hensigtsmæssigt, men mulighederne for alternative kapitalinstrumenter vurderes løbende. Banken er endnu ikke pålagt et krav til nedskrivningsegnede passiver. Med udbyttet på 25 kr. pr. aktie er udlodningsniveauet afstemt i forhold til myndighedernes forventninger.

Udviklingen i 2021

Den økonomiske udvikling i Grønland var tydeligt påvirket af COVID-19 i 2020 og vil også være påvirket i 2021. På lidt længere sigt må der forventes forøget aktivitet, som følge af bl.a. lufthavnsbyggerier. I GrønlandsBANKEN forventer vi en positiv udvikling i den traditionelle bankforretning i 2021.

Banken vil naturligvis være udfordret af det fortsat lave renteniveau og stigende compliance-omkostninger. Hertil vil politiske beslutninger kunne ændre på rammevilkårene i Grønland og i sektoren. Den sædvanlige usikkerhed om kapitalmarkederne påvirker bankens kursreguleringer. Tab og nedskrivninger forventer vi dog fortsat på et lavt niveau og COVID-19-risikoen for 2021 vurderes at være adresseret med de nedskrivninger der er foretaget i 2020. Bankens forventning til årets resultat før skat i 2021 er herefter kr. 115-135 mio.

Nuuk, den 1. marts 2021

Martin Birkmose Kviesgaard, Bankdirektør

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

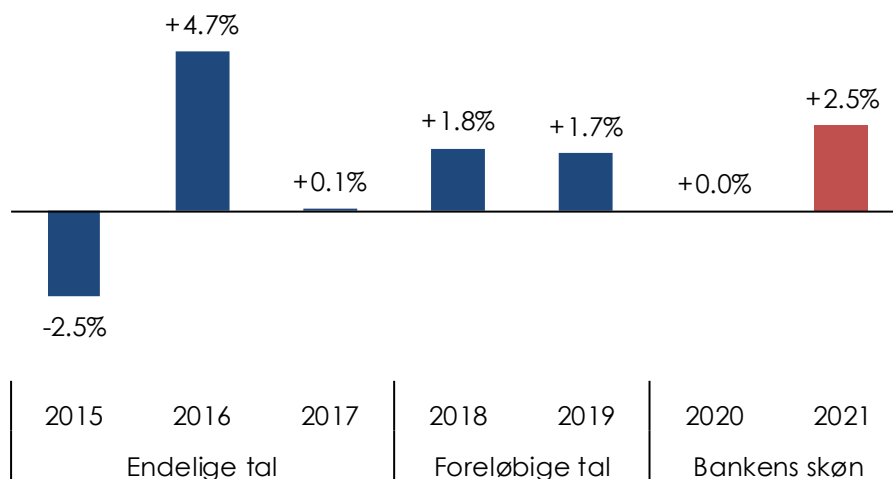
COVID-19 har påvirket økonomien, men mindre end frygtet

Efter flere år med økonomisk fremgang oplevede den grønlandske økonomi, ligesom resten af verdensøkonomien, en opbremsning i 2020 pga. COVID-19-viruset. GrønlandsBANKEN vurderer imidlertid, at aktivitetsniveauet i 2020 samlet set var på niveau med aktivitetsniveauet i 2019. Samtidig vurderer GrønlandsBANKEN, at væksten vil tage til i 2021 med en vækstrate på +2,5%, jf. Figur 1. GrønlandsBANKENs vækstskøn er i samme størrelsesorden som vækstskønnene fra september 2020 fra Økonomisk Råd på -0,2% i 2020 og +2,1% i 2021.¹

Figur 1

Den økonomiske udvikling

Realvækst i bruttonationalprodukt (BNP)



Note: Figuren viser realvækst i bruttonationalproduktet (BNP), som er et mål for værdiskabelsen i Grønland. Realvæksten i BNP tager ikke højde for indkomster og overførsler til og fra udlandet og ændringer i købekraften fra eksempelvis stigende eksportpriser ift. importpriser.

Kilde: Grønlands Statistik og Økonomisk Råd

På trods af at et vækstskøn i 2020 på +0,0% afspejler et betydeligt tilbageslag til økonomien, sammenholdt med GrønlandsBANKENs skøn for 2020 fra sidste år på +3,0%, er Grønlands økonomi på ingen måde ramt så hårdt, som flere andre lande. OECD vurderer, at den globale aktivitet samlet set faldt med 4,5% og i Euroområdet med hele 7,9% i 2020.² Set i denne sammenhæng er reduktionen i den grønlandske vækst meget beskedent.

Når Grønlands økonomi slap så gunstigt igennem 2020 skyldes det to modsatrettede faktorer, som samlet set udlignede hinanden:

På den ene side oplevede turismeerhvervet, herunder særligt hoteller, en kraftig tilbagegang som følge af nedlukninger og rejserestriktioner. Derudover blev fiskeriet påvirket negativt pga. faldende fiskepriser. I 2020 faldt priserne på de vigtigste arter med ca. 10%, og selvom rejsekvoten var forøget med 5% er værdien af den grønlandske vareeksport negativt påvirket.

¹ Økonomisk Råd (2020), Grønlands økonomi efterår 2020

² OECD Economic Outlook, Interim Report September 2020

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

På den anden side steg aktivitetsniveauet i bygge- og anlægssektoren i 2020 på trods af et højt udgangspunkt fra 2019. Det gav sig udslag i en stigning i værdien af importen til bygge- og anlægsbranchen med hele 20%. Derudover oplevede nogle brancher fremgang, som konsekvens af den reducerede bevægelsesfrihed, hvilket øgede efterspørgslen efter lokale varer og tjenester. Fx kunne TELE Greenland A/S præsentere et halvårsregnskab, hvor resultatet før skat for 2020 var kr. 15,5 mio. højere end i første halvår 2019.³ Denne stigning var drevet af behov for gode forbindelser til hjemmearbejde og underholdning. Samlet set vurderer vi, at den negative vækst i turisme og fiskeri blev opvejet af en positiv vækst i detailhandlen og byggeriet.

Når det i 2020 er gået så relativt godt i COVID-19-krisen, så skyldes det i væsentlig grad en effektiv håndtering af situationen fra myndighedernes side. Konsekvente tiltag for at undgå smittespredning og et stærkt samarbejde mellem Selvstyre og arbejdsmarkedets parter om etablering og implementering af hjælpepakker har været afgørende. Samtidig blev økonomien igen stabiliseret af bloktilskuddet. Bloktilskuddet er uafhængigt af krisen og dermed forblev ca. 30% af den offentlige sektors indtægter uændrede.⁴

Forventet vækst i 2021

GrønlandsBANKENS vækstskøn for 2021 er behæftet med større usikkerhed end normalt. Udviklingen afhænger af, hvor længe COVID-19 krisen fortsætter. Afgørende bliver antagelig, hvor hurtigt en vaccine opnår udbredelse, for dermed at styrke forbruget på de markeder og hos de turister, der skaber vækst i Grønland, og at der ikke kommer betydelige tilbageslag.

GrønlandsBANKENS skøn for 2021 er udtryk for en forventning om moderat vækst i bygge- og anlægssektoren, samt et delvist *bounce back* for fiskepriserne i 2021. Kina er et af fiskeriets store eksportmarkeder, og OECD spår den kinesiske økonomi til at vokse med 8% i 2021.⁵ Denne vækst vil være med til at drive efterspørgslen op, men aktuelle udfordringer, som følge af pandemien kan forsinke udviklingen. Samtidig er rejsekvoten for 2021 forhøjet, og der er tegn på øget råstofefterforskning i 2021. Skønnet baserer sig dermed ikke på, at turismen kommer tilbage med fuld styrke, men at 2021 i denne branche må forventes fortsat at være med væsentligt reduceret aktivitet.

GrønlandsBANKEN har i 2020 oplevet og forventer i 2021 i mindre omfang fortsat at opleve tab fra erhvervs-kunder, som på grund af krisen ikke længere kan imødekomme deres forpligtelser overfor banken. Banken har derfor afsat et betydeligt beløb i sit regnskab til tab, som følge af krisen. Dette niveau for kredittab dækker over en vis forsigtighed, idet banken generelt oplever, at virksomhederne har klaret sig godt gennem det første COVID-19-år. Og selvom omfanget af nødlidende virksomheder er meget lavt, så viser det dog, at virksomheder lider tab og mister værdier – særligt i turismebranchen.

Udviklingen på de offentlige budgetter

Flere års overskud på DA-saldoen må forudses at være vendt til et underskud i 2020. I lyset af COVID-19 krisen vedtog Selvstyret en række hjælpepakker, som øgede de offentlige udgifter i 2020. Dertil steg udgifterne til offentlig forsørgelse og nødbeflyvning samtidig med at fiskeriafgifterne faldt. Økonomisk Råd har vurderet, at underskuddet i 2020 kan være op mod kr. 500 mio.⁶

³ <https://telepost.gl/da/nyheder/tele-post-flere-tusass-kunder-i-bygderne-og-paent-halvaarsregnskab-for-2020>

⁴ Bloktilskuddet fra den danske stat udgjorde 30% af de samlede driftsindtægter i 2019. Kilde: Grønlands Statistik

⁵ Artikel i Børsen d. 2. december 2020: "OECD: Europa i nødspor, Kina i raketfart", <https://eavis.borsen.dk/titles/borsen/2065/publications/28254/articles/1256642/21/1>

⁶ Økonomisk Råd (2020), Grønlands økonomi efterår 2020

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

I 2021 budgetterer Selvstyret også med et underskud på DA-saldoen, men fra og med 2022 budgetteres der igen med et overskud på DA-saldoen, jf. Tabel 1. Samlet set overholdes budgetlovens krav om, at de offentlige finanser skal udvise balance eller overskud over en fireårig periode på trods af krisen. Det er positivt, at det har været muligt at budgettere med en DA-saldo i balance over de kommende fire år. Det er i denne situation ikke alarmerende, at der budgetteres med et større underskud i 2021. I den særlige økonomiske situation, som COVID-19 krisen har skabt, kan underskud til midlertidigt at holde hånden under sunde virksomheder i nedlukkede erhverv, være samfundsøkonomisk rentabelt. Det vil være tilfældet, hvis sunde virksomheder må lukke og medarbejdere afskediges og produktionen ikke umiddelbart kan genoptages, når restriktionerne ophæves igen. I denne situation kan der være større samfundsøkonomiske omkostninger forbundet med at genetablere virksomheder og ansætte nye medarbejdere, end hvis man holder hånden under de sunde virksomheder med hjælpekapperne.⁷

Tabel 1
Selvstyrets DA-saldo

Mio. kr., årets priser	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2017- 2020	2021- 2024
Budgetteret DA-saldo	+21,7	+11,2	+7,2	+49,6	-76,9	+14,9	+56,4	+30,8	+89,7	+25,2
Faktisk DA-resultat	+230,3	+132,7	+142,0	-	-	-	-	-	+505,0	-
Forskel	+208,6	+121,5	+134,8						+464,9	

Note: Et minus angiver et underskud. 2017-2019 er realiserede tal, mens 2020-2021 er vedtaget for året, og 2022-2024 er budgetoverslag. Summen for 2017-2020 er eksklusiv 2020 for 'Faktisk DA-resultat' og 'Forskel'. Vedr. 2020 forventer økonomisk råd et faktisk underskud på op til kr. 500 mio. som følge af COVID-19-situationen.

Kilde: Finansloven for 2020 og Finansloven for 2021

Et betydeligt underskud i 2020 og 2021 betyder at Landskassen antagelig må optage lån. Som konsekvens af flere på hinanden følgende år med overskud på DA-saldoen er udgangspunktet for at stifte gæld godt.

Det offentlige gældsniveau var også lavt i forhold til det europæiske og danske niveau, jf. Figur 2. Ved udgangen af 2019 udgjorde den rentebærende bruttogæld 24% af BNP. Sammenlignelige mål for Danmark og EU var på hhv. 33% og 78%. Da COVID-19 ikke har ramt Grønland hårdere end Danmark og EU og fordi det finanspolitiske holdbarhedsproblem også er en udfordring for Danmark og EU, er det grønlandske udgangspunkt relativt bedre.

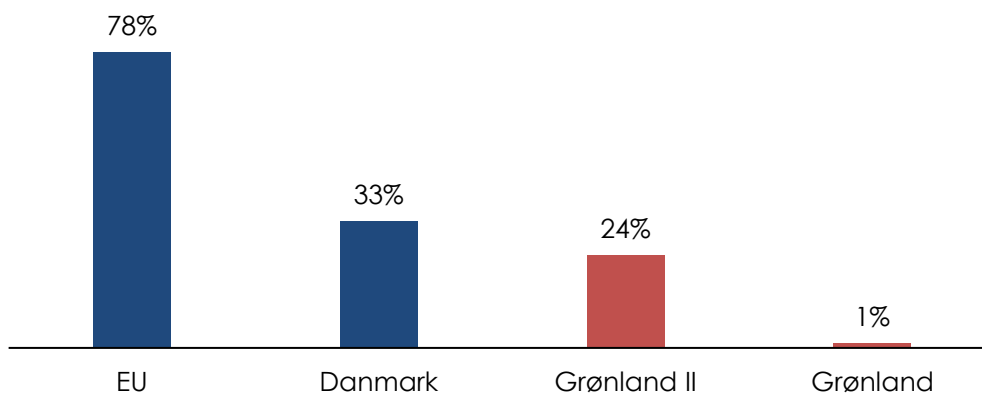
⁷ Økonomisk Råd (2020), <https://dors.dk/oevrige-publikationer/kronikker-artikler/kan-corona-indgrebene-betale>

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 2

Offentlig bruttogæld i 2019

Procent af BNP



Note: 'Grønland' dækker over Selvstyrets og kommunernes konsoliderede rentebærende bruttogæld som andel af BNP. 'Grønland II' medregner tillige den konsoliderede rentebærende bruttogæld hos selvstyrejede aktieselskaber.

Kilde: Forslag til Finanslov 2020, Grønlands Statistik og Eurostat

De faktiske overskud i den offentlige økonomi har siden 2017 været betydeligt større end de budgetterede overskud. Det er dog bekymrende, at der ikke blev opbygget et større økonomisk råderum i de offentlige budgetter, som blev holdt oppe af en ekstraordinær positiv situation i fiskeriet med rekordhøje fiskeriafgifter. Opbygningen af et økonomisk råderum er nødvendigt set i lyset af de fremtidige finanspolitiske holdbarhedsproblemer, hvor befolkningen bliver ældre, store årgange snart kan gå på pension, og de yngre generationer bliver mindre, men råderummet udgør også en risikominimerende foranstaltning, når uventede begivenheder med store negative økonomiske konsekvenser opstår, som vi har været vidne til i 2020.

Fiskeriet

COVID-19 påvirkede landets største eksporterhverv negativt. Konsekvensen var faldende priser på de vigtigste arter, mens det ser ud til at lykkes virksomhederne at afsætte stort set de samme mængder i 2020, som i 2019. Dermed kunne de holde indhandlingen nogenlunde uændret i forhold til 2019. Dette har holdt gang i de lokale fiskeres aktivitet og selvom priser er tilpasset har det holdt gang i indtjening til gavn for de lokalsamfund, der i høj grad lever af fiskeriet. COVID-19 krisen medførte, at efterspørgslen i foodservice (restauranter, cafeer, kantiner mm.) faldt pga. nedlukningerne, men virksomhederne formåede at afsætte deres varer til detailvirksomheder i stedet for. Den øgede afsætning til detailvirksomheder, som opererer med lavere priser end foodservice, har dog samlet set reduceret priserne på grønlandsk fisk.

Samlet set faldt eksportværdien af rejer og fisk med omkring 10% fra 2019 til 2020, og eksportværdien er dermed faldet for første gang siden 2017, jf. Figur 3. Eksportværdien er tilbage på niveauet fra 2018, og selvom værdien er faldet, er den fortsat på et højt niveau. Der er dog betydelige forskelle i de forskellige dele af fiskeriet.

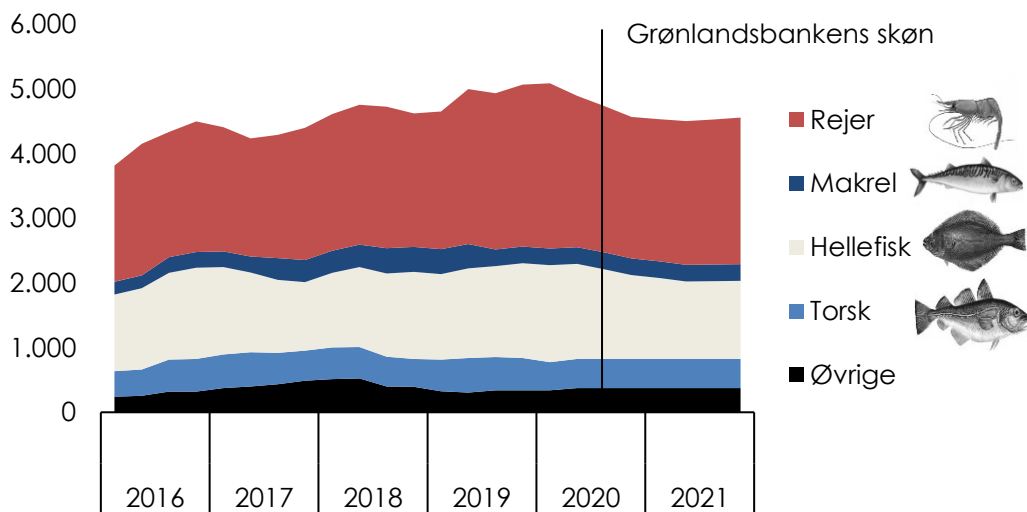
Fordi fiskeriet fortsat befinder sig på et højt niveau, og det ikke har været tvangslukket, vurderer Økonomisk Råd, at det ikke er hensigtsmæssigt at etablere brede støtte- og hjælpepakker til fiskerierhvervet, som krisen har forløbet hidtil. Fiskeriet har oplevet ændringer i efterspørgslen og deraf udsving i priserne, men det

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

begrunder i sig selv ikke, at der etableres hjælpepakker.⁸

Figur 3
Årlig værdi af eksporten af fisk og skaldyr

Mio. kr.



Note: Figuren viser summen over de seneste 4 kvartaler målt i løbende priser. For rejer er skønnet for 3. og 4. kvartal 2020 og hele 2021 baseret på uændrede priser i forhold til 2. kvartal 2020 og en mængdemæssig stigning på +5% i forhold til samme kvartal året før. For hellefisk er skønnet baseret på et skønsmæssigt fald i prisen på 17,5% i forhold til 2. kvartal 2020 og en mængdemæssig ændring på -7% i 2020 og +1% i 2021. For torsk, makrel og øvrige arter er skønnet baseret på en forventning om fastholdte mængder og priser i forhold til samme kvartal året før.

Kilde: Grønlands Statistik og egne skøn

I 2021 er rejekvoten for Vestgrønland fastsat til 115.000 tons, hvilket udgør en stigning på ca. 5% i forhold til 2020. Kvotestigningen vil medvirke til at sikre en bedre mulighed for, at fiskeriet øger værdien af eksporten i 2021. Modsat medfører Brexit og usikkerhed om COVID-19-udviklingen på de vigtige markeder i henholdsvis England og Kina udfordringer med afsætningen og en betydelig usikkerhed om udviklingen i 2021.

Kvotestigningen i rejefiskeriet følger den biologiske rådgivning. Omvendt forholder det sig for kvoterne for torsk og indenskærs hellefisk, hvor kvoterne endnu en gang er fastsat på et betydeligt højere niveau end den biologiske rådgivning.⁹ Den samlede kvote for indenskærs hellefisk blev dermed 25.148 tons, hvilket er 73% højere end den biologiske rådgivning. For 2021 er den biologiske rådgivning for indenskærs hellefisk faldet med knap 1.700 tons fra 16.250 tons til 14.567.¹⁰ For kystnær torsk er den biologiske rådgivning for 2021 faldet til 10.566 tons. Med en kvote på 21.000 tons for 2021 er kvoten for kystnær torsk derfor næsten dobbelt så høj som den biologiske rådgivning.

Det er hverken økonomisk eller biologisk bæredygtigt, når kvoterne for fx hellefisk og torsk har været sat højere end den biologiske rådgivning igennem en årrække. Udover risikoen for et biologisk kollaps er vigtigheden af et bæredygtigt fiskeri især tydeligt at se, når Grønland handler med udlandet. Mange købere efterspørger MSC (Marine Stewardship Council) bæredygtighedscertificerede fisk og skaldyr. Grønland har allerede i dag MSC bæredygtighedscertificering på torsk, kuller, sej, rejer (Vestgrønland), udenskærs hellefisk

⁸ Økonomisk Råd (2020), Grønlands økonomi efterår 2020

⁹ Kvoten for indenskærs hellefisk (jollefiskeri) for Uummannaq blev i efteråret 2020 hævet med 528 tons. Kvoten i jollesegmentet i Uummannaq blev dermed samlet hævet til 6.890 tons, og den samlede kvote for både fartøjer og joller blev hævet til 10.028 tons. Den biologiske rådgivning for Uummannaq er på 5.800 tons.

¹⁰ Det dækker områderne Disko Bugt, Uummannaq og Upernavik.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

(Vestgrønland) og stenbider (Vestgrønland), og for disse arter lever den grønlandske eksport op til udenlandske køberes forventninger.¹¹ I løbet af 2020 udløber certificeringen af torsk, kuller, sej og stenbider, og disse skal re-certificeres i 2021. For at blive MSC-certificeret skal fiskeriet bygge på tre hovedprincipper¹²:

- Fiskeriaktiviteten skal ligge på et niveau, som er bæredygtigt for fiskebestanden. Dette betyder, at fiskeriet skal være på et niveau, der sikrer, at det kan fortsætte uendeligt, og at fiskebestanden kan holdes produktiv og sund.¹³
- Fiskeriet skal drives på en sådan måde, at det økosystem, det er afhængigt af, bevarer sin struktur, produktivitet, funktion og mangfoldighed.
- Fiskeriet skal leve op til lokal, national og international lovgivning og skal have et forvaltningssystem på plads, som kan reagere på ændrede forhold og bevare bæredygtigheden.

Derudover har overfiskeriet af indenskærs hellefisk en direkte negativ effekt på den enkelte fiskers rentabilitet. Udover at flere fiskere er kommet til, hvilket reducerer den enkelte fiskers indtjening, bliver de indenskærs hellefisk mindre. Det medfører, at den enkelte fisker alt andet lige skal ud flere gange og bruge flere ressourcer, tid og omkostninger for at indhandle den samme mængde hellefisk. I den nuværende situation, hvor fiskene er mindre, er fiskeriet dermed forbundet med flere omkostninger, hvilket får rentabiliteten til at falde og fører til dårligere økonomi.

I GrønlandsBANKEN mærkes konsekvenserne af overfiskeri meget tydeligt. Hver måned er der indenskærs fiskere, som ikke kan betale deres løbende forpligtelser og bliver økonomisk nødlidende. Det er foruroligende, at dygtige og arbejdsomme fiskere ikke kan få et tilstrækkeligt udbytte af deres daglige slid på havet, og at deres formue eroderes. Konsekvensen er familier i en alvorlig økonomisk klemme. Dette har medført, at GrønlandsBANKEN siden efteråret 2019 har afslået at deltage i finansiering af nye indenskærs fiskere med henblik på reduktion af antallet af fiskere og fisketrykket, da fiskeriet ikke er økonomisk og biologisk bæredygtigt forvaltet. GrønlandsBANKEN har tidligere omtalt udviklingen, som "et glidende kollaps" i det indenskærs fiskeri, og udviklingen i 2020 har ikke ændret den vurdering.

Mens kvotebegrænsninger umiddelbart for den enkelte fisker fremstår som et snærende bånd, der begrænser indtjeningen, er det kun den ene side af mønten. I takt med at flere og flere forbrugere forventer bæredygtighed ser det ud til at MSC-certificering betyder, at fiskerne kan få en *premium*-pris. Altså en højere pris, på deres fisk sammenlignet med situationen, hvor fiskeriet ikke er MSC-certificeret. Baseret på nylige økonomiske analyser af forbrugernes villighed til at betale en merpris for MSC-certificerede fisk, estimerer Copenhagen Economics, at MSC-certificering af det indenskærs fiskeri efter hellefisk kan medføre en samlet omsætningsstigning på op mod kr. 46 mio., jf. Figur 4, hvis hele den fiskede mængde kan sælges på disse markeder. Stigningen skyldes en højere pris på omtrent 9%, som er den gennemsnitlige merpris de økonomiske analyser vurderer, at forbrugerne vil betale for MSC-certificeringen. Selvom villigheden til at betale en højere pris for bæredygtige fisk er forskellig og det ikke er alle markeder, der vil betale en merpris, må det dog forventes at krav om bæredygtighed breder sig til flere og flere forbrugere og markeder.

Med til regnestykket hører naturligvis, at mængderne umiddelbart vil falde som konsekvens af MSC-certificering. Årsagen er, at mængderne vil skulle følge den biologiske rådgivning. På længere sigt er det imidlertid ikke givet, at mængderne vil forblive lavere end i dag.

¹¹ <https://naalakkersuisut.gl/da/Naalakkersuisut/Departementer/Fiskeri-Fangst-og-Landbrug/Fiskeri/MSC>

¹² <http://www.sfg.gl/da/hvad-er-msc>

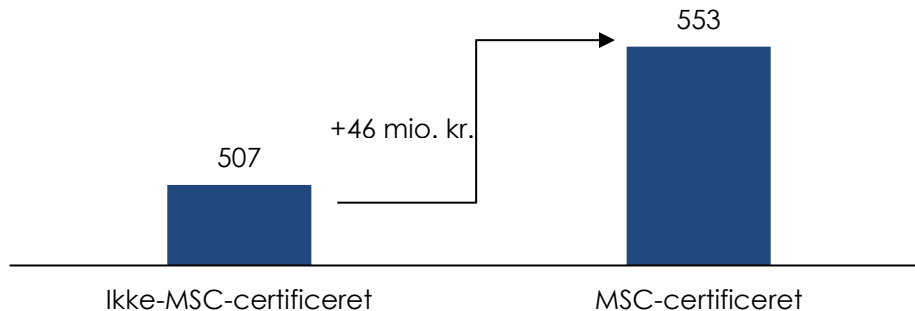
¹³ <https://www.msc.org/dk/standarder-og-certificering/msc-fiskeristandarden>

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 4

Teoretisk priseffekt af MSC-certificering på indenskærs hellefisk

Mio. kr.



Note: Beregningen er foretaget med udgangspunkt i et mængdemæssigt salg af indenskærs hellefisk svarende til kvoten fra 2020 på 26.665 tons. Fra Grønlands Statistik haves en gennemsnitlig indhandlingspris i 2019 på 19 kr. pr. kg. Dette giver en omsætning på 507 mio. kr. Ved et pristillæg på ca. 9% ved MSC-certificering stiger prisen til knap 21 kr. pr. kg. Ved en uændret mængdemæssig indhandling giver dette en omsætning på 553 mio. kr. De 9% er et gennemsnit på tværs af arter i de to analyser, der nævnes i kilden, og er derfor ikke nødvendigvis et præcist udtryk for en forventet merpris for indenskærs hellefisk.

Kilde: Copenhagen Economics på baggrund af Grønlands Statistik, Bloomquist, Bartolino & Waldo (2020) og Asche & Bronnmann (2017)

Slutteligt er det også vigtigt, at Selvstyret er opmærksom på, hvilke signaler, der bliver sendt til omverdenen, når kvoterne gang på gang bliver sat langt højere end den biologiske rådgivning anbefaler. I en global verden, hvor Grønland igennem de senere år er blevet betydelig mere synlig, kan udenlandske investorer, købere af fisk og turister ikke nødvendigvis skelne fx fiskeripolitiske tiltag fra en overordnet vurdering af landets bæredygtighedsprofil. Dermed kan Grønland, sat på spidsen, stå i den paradoksale situation, at en beslutning om at øge kvoterne for en given art i én del af landet, kan reducere investeringer og indtjening i en helt anden branche i en anden del af landet.

Turisme

COVID-19 ramte turismeerhvervet hårdt. Efter flere års fremgang bremsede væksten i turismen i 2020 kraftigt op. Nedlukninger og rejserestriktioner medførte en markant reduktion i antallet af udenlandske besøgende, og hele den grønlandske turistsæson 2020 gik stort set tabt. Den store nedgang i turismen var, og er, ikke kun et grønlandsk fænomen jf. Figur 5.

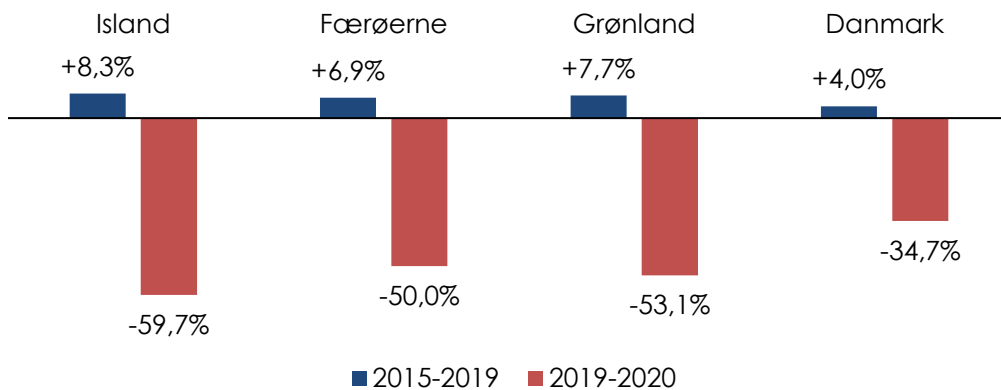
Fælles for Grønland, Island, Færøerne og Danmark er, at antallet af hotelovernatninger fra udenlandske turister faldt drastisk i 2020.

Nedgangen i turismen er et stort tilbageslag for de grønlandske turismeambitioner, hvilket har medført at en række turismeinvesteringer er udsat, ligesom aktørerne i branchen er hårdt ramt økonomisk. Når krisen pludseligt rammer, må der tænkes nyt. Det viste flere af turismeaktørerne i 2020. Et eksempel på nytænkning var Visit Greenlands kampagne "Nunarput Nuan – vores vidunderlige Grønland", som førte til, at mange herboende valgte at opleve deres eget land. Dette medførte, at nogle turismeaktører kunne fastholde en del af deres aktivitet i 2020, men stigningen i indenlandsk turisme kunne ikke opveje tabet fra udenlandske turister.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 5
Vækst i turisme målt ved antal overnatninger af udlændinge

Gennemsnitlig årlig vækst



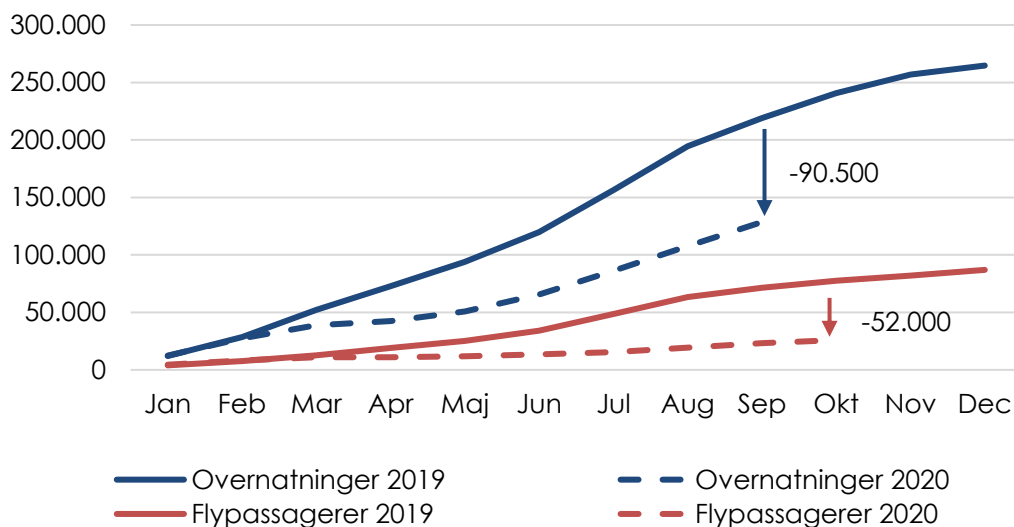
Note: Figuren viser den gennemsnitlige årlige vækst i antallet af overnatninger af udlændinge fra turistsæsonen 2015 til og med turistsæsonen 2019 og fra turistsæsonen 2019 til turistsæsonen 2020. Turistsæsonen 2020 opgøres her som 1. oktober 2019 til 30. september 2020.

Kilde: Islands Statistik, Færøernes Statistik, Grønlands Statistik og Danmarks Statistik

På trods af en stigning i antallet af indenlandske turister er antallet af overnatninger i de første ni måneder af 2020 faldet med 90.500 i forhold til samme periode 2019, og antallet af flypassagerer er i årets første ti måneder faldet med knap 52.000 i forhold til 2019, jf. Figur 6.

Figur 6
Udvikling i antal flypassagerer og hotelovernatninger i Grønland 2019-2020

Akkumuleret antal hotelovernatninger og flypassagerer



Note: Figuren viser det akkumulerede antal hotelovernatninger (i alt) og antal flypassagerer, der rejser fra Grønland.

Kilde: Grønlands Statistik

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Turisme er udpeget som et af elementerne i at skabe fundamentet for en selv bærende økonomi. Derfor er det nødvendigt, at turismen vender tilbage til Grønland. Her spiller bæredygtighed en central rolle i hvad fremtidens turister vil efterspørge. Visit Greenland har bæredygtighed, som et af grundprincipperne i sin strategi for 2020-2023, herunder FN's verdensmål¹⁴. Det er meget positivt, at Visit Greenland sætter fokus på bæredygtighed, som vil være en agenda, der dermed kan vendes fra at være en risiko at minimere til at blive en mulighed for at stå stærkere end konkurrerende destinationer. Dermed er der også særligt to områder, hvor bæredygtighed efter bankens vurdering bør indarbejdes aktivt.

For det første må turistvirksomheder integrere bæredygtighed i deres forretningsmodel. Bæredygtighed skal både forstås i økonomisk, social og miljømæssig forstand. Visit Greenland foreslår, at bæredygtighed i alle tre dimensioner kan opnås ved fx at anbefale turister at blive længere tid på hver destination og dermed begrænse det klimamæssige aftryk, ved at anvende lokale guides, råvarer, drikkevand og undgå engangsplast. GrønlandsBANKEN vurderer at forventningerne til de enkelte destinationers og aktørers bæredygtighedsprofil vil stige betydeligt i de kommende år, hvilket påvirker finansiering, investering og økonomiske muligheder i branchen.

For det andet bør lufthavnspolitikken også indtænke bæredygtighed. I stigende omfang forventes det, at flyselskaber og destinationer indarbejder CO₂-kompenserende tiltag, selvom dette kan være økonomisk belastende. Det er en udfordring, der må overvejes grundigt og samtænkes med turisternes forventning om at kunne rejse bæredygtigt. I andre lande benytter flyselskaber og rejsende sig allerede i dag af muligheden for at CO₂-kompensere sin rejse. Et eksempel på dette er SAS, hvor rejsende kan betale ekstra for biobrændsel og dermed reducere CO₂-påvirkningen af deres rejse.¹⁵ I GrønlandsBANKEN ser vi den grønne dagsorden, som en vækstdriver og mulighed for forretningsudvikling for Grønlands turisme, og Visit Greenlands strategi er et væsentligt element heri.

Lufthavne udgør et naturligt monopol, hvilket skyldes, at man kun kan vælge at flyve til én lufthavn, hvis man fx vil til Ilulissat. Naturlige monopoler er ikke udsat for konkurrence, og derfor bliver lufthavnens takst over for flyselskaberne reguleret gennem en såkaldt WACC-regulering i mange lande.

Når WACC-reguleringen skal indrettes benyttes ofte enten *dual-till* eller *single-till*-princippet. *Dual-till*-princippet betyder, at lufthavnen må beholde alle de penge, den tjener på de ikke-aeronautiske, altså flyrelaterede, aktiviteter. Det giver øget incitament til at investere i lufthavnens kommercielle aktiviteter, det vil blandt andet sige udleje af butikslokaler i lufthavnen. Indtægterne fra ikke-aeronautiske aktiviteter bliver således ikke brugt til at sænke taksterne over for flyselskaberne, og hele indtjeningen kan beholdes.

Den anden variant er *single-till*-princippet, hvor alle lufthavnens omkostninger fratrukket indtægter fra ikke-aeronautiske aktiviteter indgår i fastsættelsen i taksten. I praksis betyder det, at indtægterne fra ikke-lufthavnsrelaterede aktiviteter inddrages og bruges til at subsidiere luftfartssiden, som fører til lavere priser for flyselskaberne.¹⁶

Formålet med reguleringen er at give lufthavnene incitament til at investere og udvikle, men samtidig sætte et loft over den pris, som lufthavnene må sætte over for flyselskaberne for at lette og lande med deres fly. Målet er at sikre økonomiske vækst ved at holde lufthavnsafgifterne nede da disse er en væsentlig konkurrenceparameter i konkurrencen med andre destinationer. Jo lavere pris flyselskaberne skal betale for at benytte lufthavnen, desto lavere kan prisen på flybilletterne blive og desto større kan den samfundsøkonomiske værdi af lufthavnen blive.

¹⁴ Følgende fire verdensmål er must wins i Visit Greenlands strategi: 4 Kvalitetsuddannelse, 8 Anstændige jobs og økonomisk vækst, 12 Ansvarligt forbrug og produktion og 17 Partnerskaber for handling, Se strategien her: <https://traveltrade.visitgreenland.com/da/wp-content/uploads/2020/02/Strategi-DA-060220.pdf>

¹⁵ <https://www.sas.dk/baredygtighed/>

¹⁶ Copenhagen Economics for Selvstyret (2014), Liberalisering af Grønlands lufthavne

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

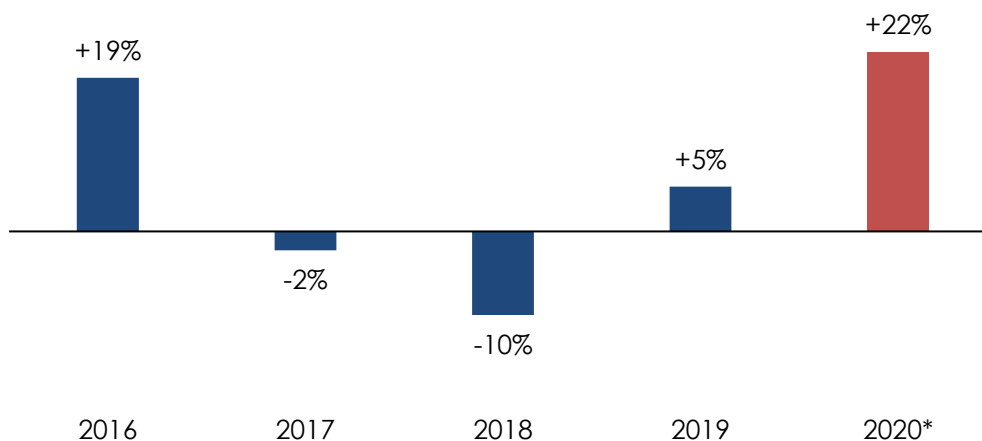
Byggeri

I løbet af 2020 var der fortsat høj vækst i byggeriet. Tidligere kunne forbrug fra Anlægs- og Renoveringsfonden bruges, som indikator for kapacitetsudnyttelsen i bygge- og anlægsbranchen, men betydningen af fonden er faldet, fordi andre (private) investorer er kommet til. Dertil kommer, at Selvstyret investerer gennem andre selskaber, bl.a. til byggeriet af de nye lufthavne¹⁷ og dermed ikke direkte gennem Anlægs- og Renoveringsfonden. Den høje vækst i byggeriet afspejles i stedet i en vækst på hele 22% i værdien af varer til bygge- og anlægsvirksomheder i de første tre kvartaler af 2020 i forhold til de første tre kvartaler af 2019, jf. Figur 7.

Figur 7

Import af varer til bygge- og anlægsvirksomheder

Vækst i forhold til året før



Note: Figuren viser væksten i værdien af import af varer til bygge- og anlægsvirksomheder i forhold til året før. *For 2020 er væksten målt for de første tre kvartaler af 2020 i forhold til de første tre kvartaler af 2019.

Kilde: Grønlands Statistik

Aktiviteten i byggeriet har, i modsætning til mange andre brancher, ikke oplevet en opbremsning, som følge af COVID-19. Med andre ord har byggeaktiviteterne stort set kunnet fortsætte uændret på trods af nedlukningerne i foråret. Enkelte projekter har dog oplevet forsinkelser, som følge af, at importen af nødvendige materialer eller nødvendig arbejdskraft har været forsinket.

Et tydeligt tegn på at aktiviteten i bygge- og anlægsbranchen var og fortsat er høj, er manglen på (kvalificeret) arbejdskraft. Siden 2017 har gennemsnitligt 64% af bygge- og anlægsvirksomheder i Copenhagen Economics' konjunkturindikator svaret, at de mangler arbejdskraft. Dette tal var steget til 100% af virksomhederne efter 1. halvår 2020, jf. Figur 8.

Manglen på arbejdskraft har været med til at presse priserne på projekter op. Nogle projekter blev på den baggrund ikke igangsat som planlagt i 2020. I 2020 valgte man at annullere udbudsrunder af anlæggelse af lufthavn i Qaqortoq, fordi priserne i de fem indkomne tilbud var for dyre i forhold Kalaallit Airports Domestic anlægsbudget.¹⁸ Det samme kan ske for andre fremtidige projekter. GrønlandsBANKEN vurderer, at det høje aktivitetsniveau fortsætter i byggeriet i de kommende år. Det skyldes, at nogle projekter, som skulle være

¹⁷ Selvstyret investerer gennem Kalaallit Airports til lufthavnsprojekterne.

¹⁸ <https://kair.qi/da/Nyhedsarkiv/2020/8/Kalaallit-Airports-Domestic-AS-annullerer-udbud-af-landingsbane-og-lufthavnsbygninger-i-Qaqortoq>

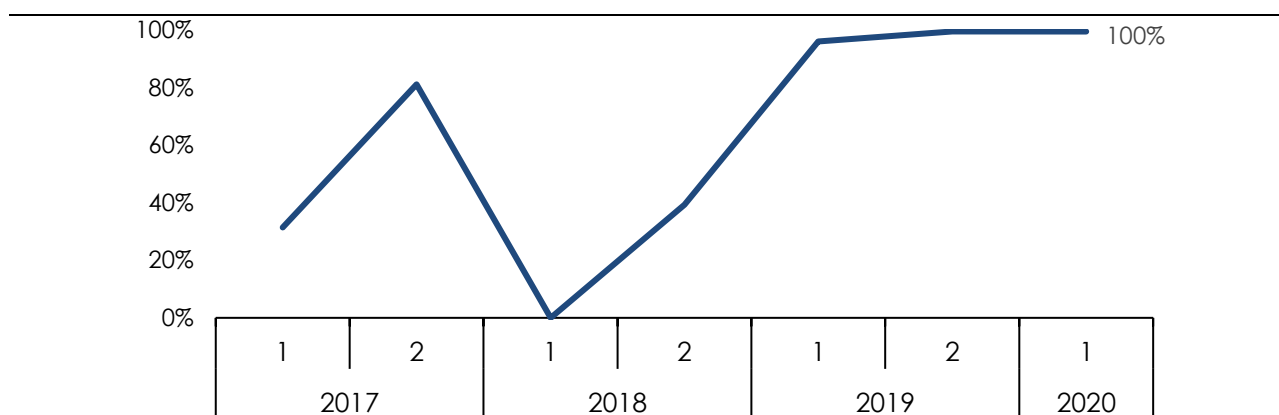
DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

gennemført nu, kan blive gennemført i de følgende år.

Figur 8

Mangel på arbejdskraft blandt bygge- og anlægsvirksomheder

Vægtet andel af besvarelser



Note: Virksomhederne er i spørgeskemaet spurgt ind til begrænsninger for vækst. Figuren viser andelen af virksomheder, som svarer, at mangel på arbejdskraft er en begrænsning for deres vækst. I beregningen vægtes virksomhederne efter deres størrelse målt på beskæftigelse, og virksomhederne bedes tage højde for sædvanlige sæsonudsving i deres besvarelser.

Kilde: Copenhagen Economics' konjunkturindikator

Det er positivt, at der i disse år kommer flere og flere private investorer på banen, når der skal investeres i nyt byggeri. For disse investorer, herunder de udenlandske, er stabile rammevilkår, der gør det muligt for dem at estimere afkastet af en investering med nogenlunde sikkerhed, af stor betydning. Dette gælder ikke kun for bygge- og anlægsektoren. For nogle investorer kan forskelligheden i fortolkningen af centrale dele af lovgivningen mellem Selvstyret og kommuner skabe betydelig tvivl om det forventede afkast af en planlagt investering. PensionDanmarks nylige tilbagetrækning fra et byggeri i Nuuk er et eksempel på dette. PensionDanmark valgte at trække sig som investor pga. en konflikt mellem Selvstyret og Kommuneqarfik Sermer-sooq om private udlejningsboliger. Konflikten kan påvirke de fremtidige regler for privat boligudlejning, og pga. den usikkerhed har PensionDanmark trukket sig fra projektet. En politisk diskussion om indretningen af et stykke lovgivning er naturligvis kernen i politikernes arbejde, men håndteringen kan have stor betydning for dem, der har tænkt sig at igangsætte økonomiske aktiviteter. I en tid med øget fokus på Grønland fra hele verden og let adgang til information, opstår nye risici omkring sagshåndtering og signaleffekter, som bør adresseres for at landet fremover kan tiltrække investeringer og nødvendig viden udefra.

Boligmarkedet

Boligmarkedet i Grønland har ikke været påvirket af COVID-19-krisen og udviklingen vurderer GrønlandsBANKEN er drevet af lokale forhold. På det største marked, boliger i Nuuk, har omsætningen af boliger været på niveau med de senere år. Efter prisstigning fra 2018 til 2019 handles ejerlejligheder til priser tæt på niveauet i 2019. I de øvrige større byer er omsætningen på grund af markedets beskedne størrelse begrænset, men det er alligevel bankens vurdering, at der omsættes boliger med stabile priser, mens der i Ilulissat ses et vist opadgående pres på priser på boliger.

Markedet i Nuuk vurderes umiddelbart positivt med god omsætning og korte liggetider. Priserne forekommer dog at være en udfordring for nogle førstegangskøbere, hvor pris og krav til egenfinansiering kan være en forhindring. Det betyder at køberne søger mod lidt mindre boliger. Samtidig ser GrønlandsBANKEN enkelt-handler, hvor prisniveauet ikke kan berettigg sædvanlig realkreditbelåning, men hvor kravet til egenfinansiering forhøjes. Begge forhold indikerer, at der er efterspørgsel efter private boliger og dermed vil der fortsat

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

være basis og behov for at øge boligbyggeriet. Et behov der i varierende omfang er gældende i de største byer. Dette vil derudover lette presset for almennyttigt boligbyggeri.

Med udfasningen af de offentlige lån i Nuuk vil nybyggede boliger i fremtiden alene basere sig på sædvanlig finansiering med realkredit, bank- og egenfinansiering. I lyset af at renteniveauet er historisk lavt og ejendomspriserne er steget fra 2018 til 2020 er det bankens vurdering, at det er positivt og stabiliserende for markedet, at der dermed sker en tilbagevenden til sædvanlige markedsforhold uden rentefrie offentlige lån. Dette frigør derudover offentlige midler til andre formål.

Bæredygtighed har endnu kun i begrænset omfang påvirket boligbyggeriet og boligmarkedet, men grøn omstilling på energiområdet, stigende krav til energioptimering og materialevalg, sammen med mulighederne for ex. Miljlån til energioptimering vil efterhånden påvirke værdien af fast ejendom enten op eller ned afhængig af graden af bæredygtighed i den enkelte bolig.

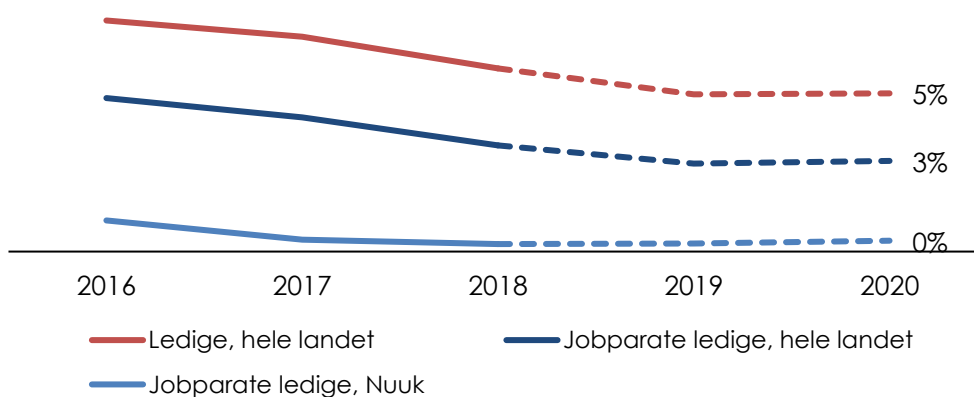
Arbejdsmarkedet

COVID-19 har på globalt plan ført til en betydelig stigning i ledigheden, men i Grønland har stigningen været beskeden. I 2020 steg ledigheden overordnet set ikke i forhold til 2019, og andelen af jobparate ledige var fortsat kun ca. 3% af den samlede arbejdsstyrke ved udgangen af 2020, jf. Figur 9. I begyndelsen af COVID-19 krisen frygtede mange, at ledigheden ville stige markant. Dette skete heldigvis ikke, og det skyldes i høj grad den store stabilitet i økonomien og de indførte hjælpepakker, som har været med til at mindske effekterne på arbejdsmarkedet. Hjælpepakkerne har derfor vist sig at virke, men GrønlandsBANKEN er enig i Økonomisk Råds vurdering af, at der skal ske en afvikling af hjælpepakkerne.¹⁹

Figur 9

Ledighed

Ledige personer som andel af arbejdsstyrken



Note: Antal ledige er antal arbejdssøgende fratrukket ikke-fastboende og personer, der kommer i arbejde indenfor samme måned, de registreres som arbejdssøgende i. Antallet af jobparate ledige findes ved at vægte antal ledige med andelen af arbejdssøgende, der vurderes jobparate (falder i matchgruppe 1) af det lokale arbejdsmarkeds kontor. Bemærk at matchgruppering på tværs af kommunerne ikke er ens, og fx i Kommuneqarfik Sermersooq bliver arbejdssøgende relativt hurtigere grupperet som matchgruppe 2 ledige. Derfor kan ledigheden i Nuuk fremstå 'kunstigt' lav sammenlignet med landsgennemsnittet. I 2020 er antallet af ledige et gennemsnit for året til og med oktober. For både 2019 og 2020 er antallet af ledige estimeret ved at fastholde andelen af ledige af registrerede arbejdssøgende i 2018, fordi data endnu ikke er tilgængeligt. Ledigheden i 2019 og 2020 er målt i forhold til arbejdsstyrken i 2018, da nyeste data er fra 2018.

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

På trods af en lav overordnet ledighed er der fortsat strukturelle udfordringer på arbejdsmarkedet. Med

¹⁹ Økonomisk Råd (2020), Grønlands Økonomi, efterår 2020

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

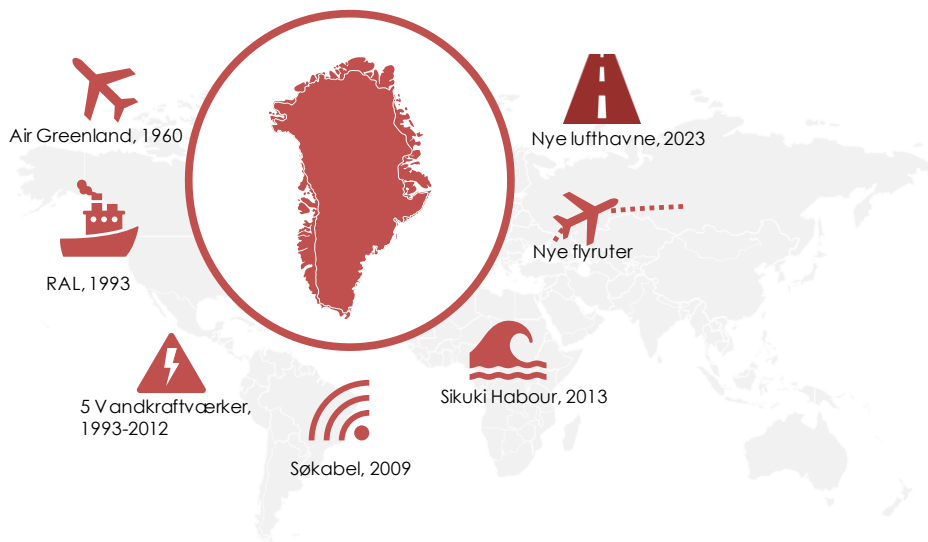
udsigten til økonomisk vækst i 2021 bliver problemet ikke mindre i de kommende år. Ledighedsprocenten er næsten 20 gange højere blandt personer, der ikke har nogen uddannelse udover folkeskolen sammenholdt med personer med en videregående uddannelse. Manglen på kvalificeret arbejdskraft har flere gange ført til en debat om, hvorvidt Grønland skal indføre en fast-track ordning for udefrakommende arbejdskraft. Med en fast-track ordning vil forhåndsgodkendte virksomheder hurtigere kunne få den nødvendige arbejdskraft til landet. I 2020 kom man et skridt videre og i samarbejde med det danske Udlændinge- og Integrationsministerium bliver der arbejdet på en konkret løsning og en fast-track ordning for sundhedsvæsenet er nu klar. GrønlandsBANKEN vurderer, at fast-track ordninger kan fungere godt som stødpuder for konjunkturudsving, og det er derfor positivt, at man som første skridt indfører en ordning for sundhedsvæsenet. Sundhedsvæsenet mangler i høj grad arbejdskraft, men det er væsentligt, at en ordning også udbredes til andre brancher.

Lyset er på Grønland

Omverdenen har fået øjnene op for Grønland og landets borgere og virksomheder har fået lettere adgang til resten af verden. I løbet af de seneste tre årtier har Grønland opbygget en bedre infrastruktur og forbindelse med omverdenen. Eksempler på væsentlige initiativer for at forbedre infrastrukturen er dannelsen af Royal Arctic Line i 1993, udbredelsen af vandkraft, nye flyruter, Eimskip og Royal Arctic Line's og Sikuki Nuuk Harbour's nyeste investeringer, Tele Greenlands etablering af fiber-søkabel og den forventede færdiggørelse af nye lufthavne. De seneste tre årtiers forbedring af infrastrukturen har været en forudsætning for at kunne tilvejebringe de muligheder, som et øget internationalt fokus skaber i dag. Med det nuværende øgede fokus på Arktis står Grønland i dag i en unik position, til at forme sin egen fremtid. Men med muligheder kommer risici. Hvad Grønland gør over de næste år vil være udslagsgivende for om landet høster mulighederne.

Figur 10

Grønlands infrastruktur og forbindelse til omverden er styrket



Note: De fire fremhævede begivenheder er eksempler på begivenheder, der har øget den grønlandske forbindelse med omverdenen.

Kilde: Illustration af Copenhagen Economics

Øget opmærksomhed og adgang skaber muligheder

Bedre infrastruktur og forbindelse til omverden gør landets virksomheder og borgere i stand til at udnytte de muligheder, en tættere integration med den globale økonomi åbner op for. Det muliggør flere investeringer, end hvad landet selv kan generere, og derigennem også adgang til ny viden.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Et tydeligt eksempel er i råstofsektoren, hvor investeringer og driften er drevet af udenlandske aktører. Senest har det australske selskab Tanbreez fået meddelt en udnyttelsestilladelse ved Killavaat Alannguat i Sydgrønland²⁰, og det britiske selskab Bluejay Mining har gennem selskabet Dundas Titanium A/S fået meddelt en udnyttelsestilladelse ved Moriusaq i Nordvestgrønland.²¹ Med Mineralstrategien fra 2019's ambition om flere råstofaktiviteter og flere udenlandske investeringer til efterforskning, forventes øget økonomisk bidrag fra den kant.

Den øgede opmærksomhed kan også ses ved det nylige Aftalememorandum om fiskerisamarbejde mellem Grønland og Det Forenede Kongerige og Nordirland (UK).²² Aftalememorandummet vil være et vigtigt skridt mod at sikre grønlandsk eksport af fisk til UK fra og med 2021. Derudover har både USA og England fokus på Grønland med oprettelsen af et amerikansk konsulat i Nuuk henholdsvis et Grønlandsudvalg i det britiske parlament.

Der er også muligheder at høste på uddannelsesområdet, hvor COVID-19 krisen har vist os mulighederne for online undervisning. Takket være gode internetforbindelser, er det muligt at undervise på distancen. Potentielt vil det gøre op med en betydelig barriere for højere uddannelse i dag, fordi unge ikke behøver at rejse for at dygtiggøre sig. At få vigtig inspiration fra uddannelse i udlandet er fortsat af betydning, men fremover vil den i mindre omfang være forbeholdt dem, der har mulighed for at rejse ud.

Det bliver spået, at online undervisning på visse områder fuldt ud kan erstatte fysisk undervisning i fremtiden.²³ Online undervisningen vil gøre udbuddet af uddannelse mere fleksibelt, og dermed bliver det nemmere at matche arbejdsmarkedets efterspørgsel. Overgangen til online undervisning vil imidlertid kræve en forandring i måden at organisere undervisning og tænke uddannelse på i Grønland. Men indsatsen vil kunne være en vigtig løftestang for det uddannelsesmæssige efterslæb.²⁴

Helt grundlæggende skal resultaterne i folkeskolen dog styrkes. Det sikrer den enkelte unge mulighed for at vælge en faglig eller boglig orienteret ungdomsuddannelse og for nogle en videregående uddannelse. Jo højere uddannelsesniveau desto tættere tilknytning til arbejdsmarkedet med en højere løn. Det er godt for den enkelte og for samfundsøkonomien. Selvom det går i den rigtige retning, går det langsomt. GrønlandsBANKEN har tidligere beskrevet uddannelsesområdet og ser det stadig, som den enkeltstående væsentligste faktor for at udvikle Grønland og Grønlands økonomi.

²⁰ Se fx <https://naalakkersuisut.gl/da/Naalakkersuisut/Nyheder/2020/08/130820-Tanbreez-faar-meddelt-en-udnyttelsestilladelse>

²¹ https://naalakkersuisut.gl/da/Naalakkersuisut/Nyheder/2020/12/1112_dundas

²² https://naalakkersuisut.gl/da/Naalakkersuisut/Nyheder/2020/11/0911_fiskeriaftale

²³ Forbes (2020), The Rise Of Online Learning, <https://www.forbes.com/sites/ilkerkoksal/2020/05/02/the-rise-of-online-learning/?sh=337dcf2b72f3>

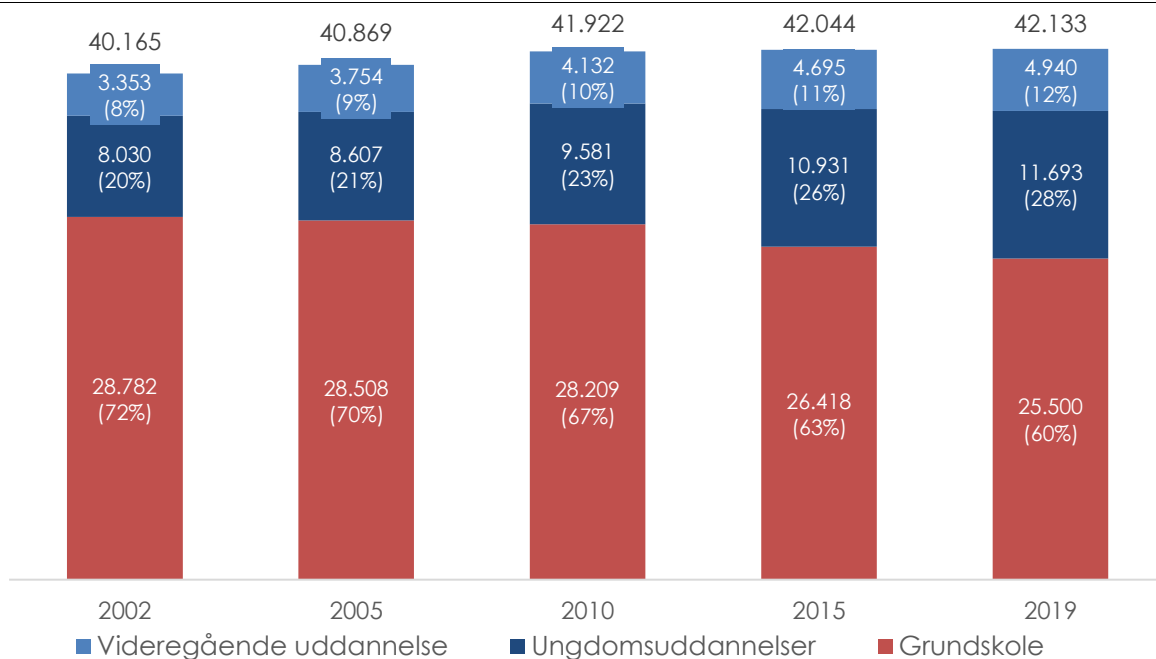
²⁴ McKinsey & Company (2020), New global data reveal education technology's impact on learning, <https://www.mckinsey.com/industries/public-and-social-sector/our-insights/new-global-data-reveal-education-technology-impact-on-learning>

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 11

Befolkningens højst fuldførte uddannelse (16-74 år), 2002-2019

Antal



Note: Tallene er afrundede, hvormed nogle procenter summer til mere end 100%

Kilde: Copenhagen Economics baseret på Grønlands Statistik

På socialområdet er der fortsat udfordringer. For mange børn oplever en barndom præget af omsorgssvigt og manglende forældreansvar. Som integreret spiller i en global verden er der i dag bedre mulighed for at samarbejde med andre lande og organisationer end tidligere. Den fælles grønlandsk-danske indsats på socialområdet er et eksempel på dette. Med aftalen har Danmark afsat kr. 80 mio. til at føre anbefalinger til en styrket indsats for udsatte børn og unge ud i livet.²⁵

Krav om bæredygtighed påvirker alt

Den øgede eksponering, der giver muligheder, udstiller også Grønland og det vi gerne vil sælge, bliver vurderet med en international målestok. Eksemplerne fra fiskeriet og turisme, hvor bæredygtigheds-agendaen allerede præger markeder og beslutninger kan snart overføres til stort set alle brancher.

Mineindustrien er kendetegnet af tungt maskineri, som ofte drives af fossile brændsler og dermed ser de færreste det i en bæredygtighedssammenhæng. Men elektrificering baseret på ex. grøn energi er en del af mulighederne i Grønland. Bæredygtighed fylder mere og mere i mineindustrien, og transformationen mod bæredygtighed har, som i andre brancher, taget fart de senere år. Et eksempel herpå kommer fra det store, svenske mineselskab LKAB, der udvinder jernmalm. LKAB annoncerede i november 2020 en meget ambitiøs strategi, der skal gøre selskabet CO₂-neutralt i 2045. Omstillingen beskrives som den største investering i Sveriges historie. Ved at omstille sig til en CO₂-neutral produktion vil LKAB gå fra at være en del af

²⁵ Social- og Indenrigsministeriet, Justitsministeriet og Naalakkersuisut (2020), Grønlandsk-dansk tværgående arbejde for en styrket indsats for udsatte børn og unge i Grønland

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

problemet til en del af fremtidens bæredygtige løsninger.²⁶

Grønland skal have ny aktivitet indenfor råstofområdet og det påvirker CO2-aftrykket. Men hvis elektrificering eller andre elementer af bæredygtighed i minedriften bliver en del af råstofindustrien i Grønland, kan det skabe den ønskede vækst og i højere grad være forenelig med f.eks. turisternes og investorers forventninger om en bæredygtig arktisk nation.

Virksomhedernes fokus på bæredygtighed og FN's verdensmål er ikke kun væsentligt for at vende en negativ miljømæssig udvikling. Hvis virksomhederne ikke bliver omstillet til bæredygtige virksomheder, risikerer de at gå glip af investeringer eller omsætning og de kan samtidig opleve, at værdien af deres nuværende aktiver falder. Konsulentfirmaet Boston Consulting Group vurderer, at investeringer i virksomheder, der inkorporerer ESG-faktorerne (Environmental, Social, and Governance performance) er bedre og giver et større afkast end investeringer i virksomheder, som ikke inkorporerer ESG-faktorerne.²⁷ En konsekvens er, at det bliver dyrere for ikke-bæredygtige virksomheder at tiltrække investeringer og finansiering og at værdien af deres nuværende aktiver alt andet lige falder. Det kan dermed blive afgørende for virksomhedernes nære fremtid, hvis de ikke indarbejder bæredygtighed i forretningsmodellen.

Hvad skal der til for at høste mulighederne?

Den øgede opmærksomhed om Grønland skaber både muligheder, som vi skal høste, og risici, som vi skal undgå. Som beskrevet under hvert hovedtema påvirker omverdenens fokus og bæredygtighedsagendaen alle brancher allerede nu eller i den nærmeste fremtid. GrønlandsBANKEN ser to væsentlige skridt på vejen mod at sikre, at virksomheder og samfund høster mulighederne og navigerer uden om risiciene:

For det første mener vi, at Selvstyret fortsat skal fastlægge og kommunikere ambitioner og ikke mindst strategier inden for de store mulighedsområder. Det drejer sig om de nye erhvervsområder turisme og råstoffer, men også indenfor bolig, byggeri, fiskeri, energi, uddannelses- og socialområdet. Mens turisme og råstofområdet er kommet langt med gennemarbejdede strategier, er der fortsat behov for at tænke strategier ind i resten af samfundsøkonomien bundet sammen af fællesnævneren *bæredygtighed*. Løsninger kan tage udgangspunkt i én branche ad gangen, men må med fordel samtænkes på tværs af sektorer, det offentlige og private.

For det andet er der behov for, at virksomhederne udvikler og forandrer forretningsmodellerne, som gør dem i stand til at høste de gevinster og adressere de risici som bæredygtighedsdagsordenen medfører.

Spørgsmålet er om Grønland om nogle år vil fremstå, som dem der ikke gjorde noget, ikke levede op til omverdenens forventninger om bæredygtighed og blev udkonkurreret og mistede den positive opmærksomhed? Eller om Grønland og grønlandske virksomheder er på vinderholdet og har tilpasset sig og brugt både opmærksomhed og bæredygtighed som vækst drivere.

GrønlandsBANKEN ser det under alle omstændigheder, som en yderst spændende fremtid med unikke muligheder.

²⁶ <https://www.lkab.com/en/news-room/press-releases/historic-transformation-plan-for-lkab-the-biggest-thing-we-in-sweden-can-do-for-the-client/?aid=16447>

²⁷ Boston Consulting Group (2019), How Asset Managers Can Seize the Lead in Sustainable Investing, <https://www.bcg.com/en-nor/publications/2019/asset-managers-seize-lead-sustainable-investing>

KORT OM GRØNLANDSBANKEN

Kort om GrønlandsBANKEN

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

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

GrønlandsBANKENS mission

"GrønlandsBANKEN skaber værdi gennem rådgivning og ydelser på det finansielle område til alle borgere i Grønland. Vi løfter samfundet ved at fremme finansiel 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 finansiel 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 2023" 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 afbalance-ret 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 2023. 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".



Figur 1 Bankens vision 2023 - Grønlands bedste virksomhed - til gavn for Grønland

HOVED- OG NØGLETAL I SAMMENDRAG

(1.000 kr.)

	2020	2019	2018	2017	2016
Udvalgte driftsposter:					
Netto rente- og gebyrindtægter	326.513	323.507	316.647	312.528	292.686
Kursreguleringer	136	9.585	-1.546	-6.368	-12.899
Andre driftsindtægter	5.369	5.722	5.385	5.240	4.854
Udgifter til personale og administration	178.734	170.895	160.457	155.510	147.133
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.948	6.672	6.765	6.840	5.981
Andre driftsudgifter	2.610	2.788	2.011	2.709	4.136
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	12.828	7.959	10.938	13.734	13.971
Resultat før skat	130.898	150.500	140.315	132.607	113.420
Skat	34.671	20.582	27.423	24.986	4.547
Årets resultat	96.227	129.918	112.892	107.621	108.873
Udvalgte balanceposter:					
Udlån	4.006.248	3.758.736	3.472.174	3.335.119	3.073.861
Indlån	5.847.772	5.687.451	4.899.044	4.205.612	4.822.362
Egenkapital	1.176.917	1.077.676	999.159	958.458	926.210
Aktiver i alt	7.438.325	7.089.915	6.164.536	5.355.010	5.911.496
Eventualforpligtelser	1.621.831	1.479.537	1.277.604	1.161.181	1.216.537
Nøgletal for banken (i procent)					
Primo egenkapitalforrentning før skat og efter udbytte	12,1	15,6	15,6	15,4	13,4
Primo egenkapitalforrentning efter skat og efter udbytte	8,9	13,5	12,0	12,5	12,9
Kapitalprocent	23,5	23,4	22,7	22,7	21,2
Individuelt solvensbehov	11,2	11,9	10,3	10,4	10,1
Nøgletal pr. aktie i kroner					
Årets resultat pr. aktie før skat	72,7	83,6	78,0	73,7	63,0
Årets resultat pr. aktie efter skat	53,5	72,2	62,7	59,8	60,5
Indre værdi pr. aktie	654	599	555	532	515
Udbytte pr. aktie	25	0	30	30	55
Ultimo kurs	590	545	546	649	614

Definition af egne nøgletal
Primo egenkapitalforretning før skat og efter udbytte

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

Primo egenkapitalforretning efter skat og efter udbytte

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

Hovedaktivitet

GrønlandsBANKENS hovedaktivitet er at tilbyde finansielle ydelser til private kunder, erhvervs-kunder og offentlige institutioner. Bankens private kunder er bosat i Grønland og Danmark, mens erhvervs-kunder primært er fra 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. 108 i forhold til 2019.

Banken bragte ved udgangen af 2019 en bedre balance i forholdet mellem forrentningen af bankens overskuds-likviditet og de negative indlånsrenter ved at indføre negative renter til en væsentligt bredere erhvervs-kunde-masse end tidligere. Pr. 1. april 2020 blev der indført negativ rente for privatkunder. Disse forhold har reduceret den negative påvirkning på nettorenteindtægterne i 2020. Modsat bevirker en lavere obligationsbeholdning og et lavere udlånsniveau i en del af året, at bankens renteindtægter fra disse områder udviser et mindre fald i forhold til 2019.

Udbytte af bankens aktiebeholdning udgør t.kr. 1.222 mod t.kr. 2.329 sidste år.

Gebyr- og provisionsindtægter viser en stigning på t.kr. 4.189 fra 2019 til 2020. Heraf ses en pæn stigning på garantiprovision og på posten værdipapirer. Lånesagsgebyrer udviser et mindre fald i forhold til 2019. I alt er netto rente- og gebyrindtægter steget med t.kr. 3.006 til t.kr. 326.513.

Andre driftsindtægter, der primært består af eksterne lejeindtægter fra bankens boliger, udgør t.kr. 5.369 mod t.kr. 5.722 i 2019.

Udgifter til personale og administration er steget med t.kr. 7.839 til t.kr. 178.734. Stigningen ses både på personaleudgifter og administrationsomkostninger. Det var forventet, at bankens stigende forretningsomfang over de senere år ville betyde, at banken i 2020 skulle øge medarbejderstaben. Det gennemsnitlige antal helårsansatte er øget med ca. 5 personer i 2020. Administrationsomkostningerne er steget med t.kr. 2.642. Ændringen omfatter både omkostningsfald primært som følge af COVID-19 påvirkning på blandt andet under-visnings- og rejseaktivitet, samt omkostningsstigninger på væsentligst BEC, konsulentbistand, rekrutterings-omkostninger og engangsomkostninger som følge af COVID-19.

Afskrivninger på ejendomme og inventar er på niveau med 2019 og udgør t.kr. 6.948 mod t.kr. 6.672 i 2019.

Andre driftsudgifter falder med t.kr. 178 til t.kr. 2.610. Andre driftsudgifter omfatter primært drift og vedligeholdelse af bankbygninger samt bidrag til garanti- og afviklingsformue.

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger er dermed lavere end i 2019, og udgør t.kr. 143.590 mod t.kr. 148.874 i 2019.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020
Udvalgte Hoved- og nøgletal (tal ikke revideret)

(1.000 kr.)	4.kvt. 2020	3.kvt. 2020	2.kvt. 2020	1.kvt. 2020	4.kvt. 2019	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019
Nettorente- og gebyrindtægter	84.306	81.098	78.230	82.880	81.261	81.930	79.792	80.554
Omkostninger og afskrivninger	51.832	46.028	43.920	46.511	46.544	42.214	46.028	45.569
Andre driftsindtægter	2.025	1.122	1.134	1.087	1.442	1.402	1.383	1.495
Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger	34.499	36.192	35.444	37.456	36.159	41.118	35.117	36.480
Kursreguleringer	4.828	2.638	4.306	-11.636	-238	7.230	-621	3.214
Nedskrivning på udlån mv.	2.435	549	655	9.190	1.344	1.828	2.967	1.820
Resultat før skat	36.892	38.281	39.095	16.630	34.577	46.520	31.529	37.874

Ses der isoleret på fjerde kvartal 2020 udgør nettorente- og gebyrindtægterne 84.306 t.kr. mod t.kr. 81.261 i samme periode i 2019. De samlede omkostninger er ekstraordinært høje og udgør t.kr. 51.832 mod t.kr. 46.544 i fjerde kvartal 2019. Stigningen skyldes bl.a. flere engangsomkostninger til pensionsudvikling og forhøjet feriepenge- og overarbejdsforpligtelse bogført i fjerde kvartal. Nedskrivninger og hensættelser er med t.kr. 2.435 lidt højere end samme periode sidste år og skyldes revideret management-tillæg, som følge af COVID-19. Resultat før skat udgør i fjerde kvartal dermed t.kr. 36.892 mod t.kr. 34.577 i samme kvartal i 2019.

For året som helhed udgør kursregulering på værdipapirer og valuta en gevinst på t.kr. 136 mod en gevinst på t.kr. 9.585 i 2019. Kursreguleringerne var i 2019 ekstraordinært positivt påvirket af bankens andel af salg af SparInvest Holding til Nykredit med t.kr. 8.638. De finansielle markeder har i 2020 været præget af uro som følge af COVID-19. Banken foretog i marts 2020 en tilpasning af sin obligationsbeholdning for at mindske risikoen. Efter første kvartal har kursreguleringerne udviklet sig positivt.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør t.kr. 12.828, hvilket er t.kr. 4.869 højere i forhold til 2019. Banken har siden COVID-19 indtraf i første kvartal af 2020 foretaget en gennemgang af både kundeengagementer og brancher med henblik på afdækning af COVID-19 følger. Banken har vurderet, at det særligt er bankens eksponeringer i turismebranchen, der er udfordret, som følge af COVID-19. Fiskeriet er derudover påvirket, men den direkte berørte eksponering i banken er begrænset. Øvrige brancher vurderes fortsat kun i mindre grad påvirket. Arbejdsløshed og boligmarked er stort set upåvirket. Gennemgangen har resulteret i forøget nedskrivning ved managementreserve.

I managementreserven er indregnet et COVID-19 branche- og konjunkturtillæg med vægt på de brancher der vurderes direkte og afledt påvirket. De samlede COVID-19 nedskrivninger inkl. managementreserve er opgjort til ca. kr. 20 mio. inkl. beløb til afledt konjunkturrefekt. Derudover er nedskrevet på berørte kunder med yderligere ca. kr. 10 mio.

Der er i 2020 tilbageført en række nedskrivninger i stadiet 3, hvilket medfører at de samlede netto nedskrivninger i 2020 er beskedne og udgør 0,2 % af bankens udlån og garantier. Nedskrivninger og hensættelser på bankens udlån og garantier er på trods af COVID-19-påvirkningen fortsat af begrænset omfang, og afspejler dermed en fortsat stærk kreditbonitet hos bankens kunder i Grønland.

Resultat før skat udgør, set i lyset af COVID-19 indvirkningen, tilfredsstillende t.kr. 130.898 mod t.kr. 150.500 i 2019. Årets resultat ligger dermed i den høje ende af de reviderede estimater for året da COVID-19 brød ud i foråret 2020 og i toppen af det seneste udmeldte interval på kr. 128-131 mio. kroner. Resultatet forrenter egenkapitalen før skat med 11,6 %.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

Skat er beregnet med 26,5 % af resultatet før skat reguleret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter. Resultatet efter skat udgør herefter t.kr. 96.227 i 2020 og forrenter egenkapitalen efter skat med 8,5 %.

Balance og egenkapital

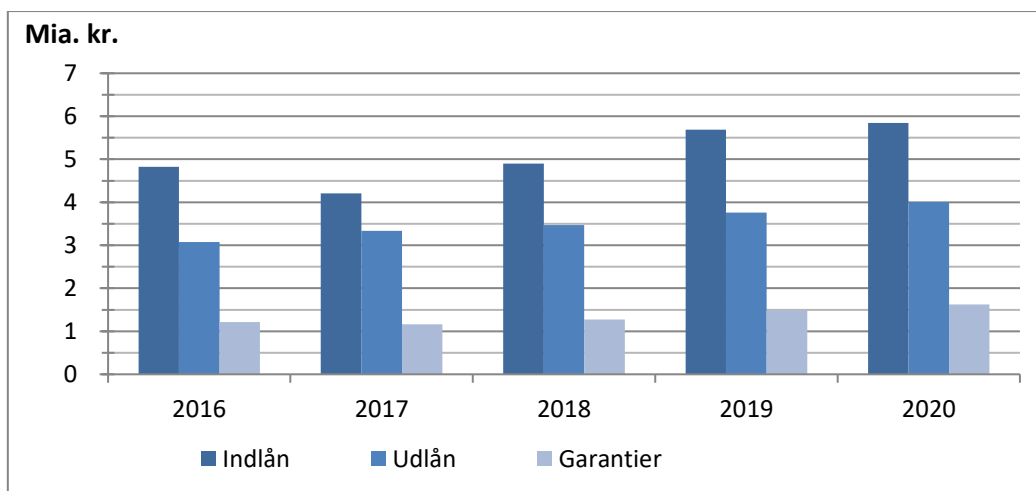
GrønlandsBANKENS balance udgør ultimo 2020 t.kr. 7.438.325, hvilket er en stigning på t.kr. 348.410 i forhold til 2019. Indlån er faldet i 4. kvartal 2020 og udgør ultimo 2020 t.kr. 5.847.772. I forhold til 2019 er det en stigning på t.kr. 160.321. Den altovervejende del af bankens indlån er anfordringsmidler.

Udlån er steget betydeligt i fjerde kvartal med t.kr. 271.250 til t.kr. 4.006.248. I forhold til 2019 udgør det en stigning på t.kr. 247.512 eller 6,6 %. Garantier er i årets løb, som forventet, steget med t.kr. 142.294 til t.kr. 1.621.831. Det er primært bankens tabsgarantier for realkreditudlån som er steget, hvilket hænger sammen med de senere års forøgede udlån til ejendomssegmentet.

De samlede udlån og garantier er dermed forøget meget tilfredsstillende med i alt t.kr. 389.806 til t.kr. 5.628.079 og er dermed på det hidtil højeste niveau i bankens historie.

Pensionsområdet udtrykt ved aktiver i puljeordninger er vokset med 97% i 2020 til t.kr. 229.650.

Andre aktiver er faldet med t.kr. 40.028 til t.kr. 82.241. Dette skyldes primært regulering af bankens kapitalindskud i BEC.



Udvikling i forretningsomfang

Egenkapitalen er opgjort til 1.176.917 t.kr. mod t.kr. 1.077.676 ved udgangen af 2019. Aktiekapitalen udgør t.kr. 180.000. Banken har ikke hybrid eller anden ansvarlig lånekapital. Kapitalprocenten udgør 23,5 mod 23,4 i 2019.

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 regnskabsafregningen for 2020 er forøget som følge af nødvendige skøn til imødegåelse af risikoen som følge af COVID-19.

Compliance og Hvidvask

Banken havde et ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet i 2019 med en afsluttende afrapportering 12.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

marts 2020. De modtagne påbud fra besøget er beskrevet på bankens hjemmeside på følgende link: https://www.banken.gl/media/julpif1r/2020-03-12_redegoerelse-til-hjside_dk.pdf.

Endelig blev GrønlandsBANKEN i sommeren 2020 som led i en temaundersøgelse af bankens håndtering af likviditetsområde herunder efterlevelse af LCR-forordningen. Finanstilsynets påbud er beskrevet på bankens hjemmeside på følgende link: https://www.banken.gl/media/zwmf513x/2020-12-16_redeg%C3%B8relse-gr%C3%B8nlandsbanken_til-hj-siden_dk.pdf

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.

Operational risiko: Risiko for at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af utilstrækkelige eller u hensigtsmæssige 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 fortsat bankens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder. Hvad angår risikostyring henvises til note 2.

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. I 2020 er dette niveau påvirket af myndighedernes udmeldinger om behovet for at sikre et stærkt kapitalgrundlag i lyset af risikoen ved COVID-19-pandemiens udvikling. Banken har derfor i overensstemmelse med myndighedernes forventninger undladt udbytteudlodning i 2020 på baggrund af resultatet i 2019. Derudover indstiller bankens bestyrelse til generalforsamlingen et udbytte for 2020, der sikrer et stærkt kapitalgrundlag og indenfor myndighedernes krav og forventninger.

GrønlandsBANKENS kapitalprocent er ved udgangen af 2020 opgjort til 23,5.

GrønlandsBANKEN blev udpeget som SIFI-institut i april 2017. Med nye SIFI-krav til kapitalberedskabet og nye krav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) forventer bestyrelsen, at det samlede kapitalberedskab skal øges. Bestyrelsen har som mål, at der skal være kapitalmæssig kapacitet til vækst i bankens forretning. Når det endelige NEP-kapitalkrav og indfasning er kendt vil en mere præcis kapitalplanlægning kunne gennemføres, herunder hvilke kapitalinstrumenter der fordelagtigt kan anvendes.

Bankens individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2020 opgjort til 11,2 %. GrønlandsBANKEN har dermed en kapitaloverdækning før bufferkrav på 12,3 %. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5 % og SIFI-bufferkrav på 1,5 % er overdækningen på 8,3 %.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

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. 592.956, som udgør forskellen mellem kapitalkravet (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent). Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

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

GrønlandsBANKENS opgjorte kapital- og solvensbehov efter 8+ model

I 1.000 kr.	2020		2019	
	Kapitalbehov	Solvensbehov	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle I-kravet	387.576	8,0 %	368.576	8,0 %
Kreditrisiko	97.538	2,0 %	132.315	2,9 %
Markedsrisiko	18.149	0,4 %	21.338	0,4 %
Operationel risiko	23.179	0,5 %	22.229	0,5 %
Øvrig risiko	17.887	0,3 %	2.100	0,1 %
Kapital- og solvensbehov	544.329	11,2 %	546.558	11,9 %

Der henvises til GrønlandsBANKENS hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af opgørelsesmetoden af det opgjorte kapital- og solvensbehov for 2020. Der henvises endvidere til bankens redegørelse om risikostyring 2020 på <https://www.banken.gl/da/om-os/investor/oplysningsforpligtelser/> Redegørelsen er ikke revideret.

Likviditet

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

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 2020 et LCR-nøgletal på 241,0 %, hvilket til fulde opfylder LCR kravet.

I 1.000 kr.	2020	2019
Likviditetsbuffer LCR	2.294.323	2.173.103
Outflow, netto	952.168	909.995
LCR	241,0 %	238,8 %

Tilsynsdiamanten

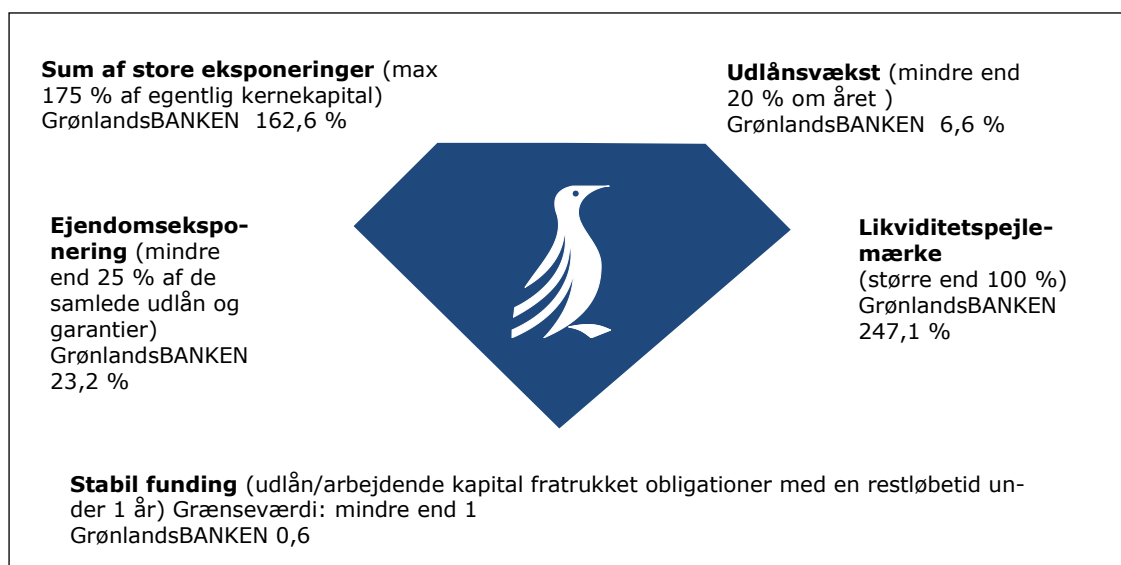
GrønlandsBANKEN har forholdt sig til pejlemærkerne i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Diamanten angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed og det er bankens mål at leve op til disse. Ved udgangen af 2020 ligger GrønlandsBANKEN indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten.

Summen af bankens 20 største eksponeringer kan opgøres til 162,6 %, hvilket er tilfredsstillende under Finanstilsynets grænseværdi på 175 %. Det skal bemærkes at ca. 44 %-point udgøres af eksponeringer med

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

offentligt ejede selskaber.

Ejendomseksponeringen er steget og udgør 23,2%. Heraf udgør eksponeringer til Andelsboliger/Andelsboliger under opførelse 5 %-point. 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. Der er i segmentet ingen eksponeringer med OIK. Branche-eksponeringen er særligt høj ultimo 2020 pga. en række større byggerier, der afsluttes primo 2021, hvorfor eksponeringen forventes at falde i første halvår.



Aktionærer

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

Kursen på GrønlandsBANKENS aktier er steget til kurs 590 ved udgangen af 2020 i forhold til ultimo 2019, hvor kursen var 545. GrønlandsBANKEN indstiller til generalforsamlingen, at udbyttebetalingen for 2020 bliver på kr. 25 pr. aktie eller i alt kr. 45 mio. Det skal bemærkes, at der i Grønland gives skattemæssigt fradrag for udbytte for det udbyttebetalende selskab.

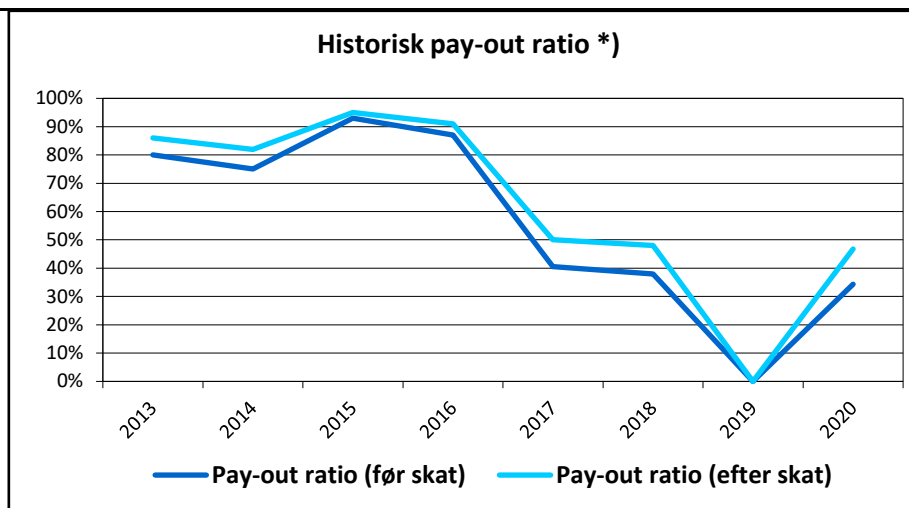
Ved årets udgang havde GrønlandsBANKEN 3.066 aktionærer og heraf er 878 bosiddende i Grønland. Fire aktionærer har meddelt aktiebesiddelser over 5 % i henhold til aktieselskabslovens § 28a jf. note 22.

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 2020 indstilles til generalforsamlingen at udbyttebetalingen udgør kr. 25 pr. aktie, hvilket skal ses forlængelse af myndighedernes krav om en reduceret udlodning i lyset af COVID-19-usikkerheden. Kapitalprocenten udgør 23,5.

Der foreligger endnu ikke afklaring af kravet til banken om nedskrivningsegne passiver (NEP). Bestyrelsen vurderer at bankens kapitalprocent og konsolidering er fuldt tilstrækkelig i 2021. Når endelige NEP-kapitalkrav er fastsat vil et nyt kapitaloverdækningsmål blive vurderet, ligesom brugen af andre kapitalinstrumenter overvejes.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020



*) Iht. grønlandsk skattelovgivning er udlodning af udbytte fuldt fradragsberettiget

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling 2021

Den forventede gunstige økonomiske udvikling i 2020 blev kraftigt påvirket af COVID-19, hvilket er beskrevet i samfundsafsnittet i denne rapport. I 2021 forventes fortsat usikkerhed om den økonomiske udvikling som følge af COVID-19.

Banken vil være påvirket negativt, hvis COVID-19-pandemien forværres eller forlænges i betydeligt omfang og den vil blive positivt påvirket, hvis de negative effekter aftager i løbet af året. På denne baggrund forventes udlånet kun at udvikle sig moderat frem mod udgangen af året. Indlånet forventes på niveau med ultimo 2020 eller svagt vigende, som konsekvens af indførelsen af negative renter på en væsentlig del af bankens indlån.

De samlede basisindtægter forventes at stige i 2021, hvor særligt den forøgede udlånsmængde, fuld effekt af negative renter på indlån og udvikling i bankens pensionsprodukter er de primære årsager.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes moderat højere end i 2020. Der forventes en mere afdæmpet udvikling i personaleomkostninger. På administrationsomkostninger forventes også en stigning primært på compliance og IT-området.

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

På baggrund af det fortsat lave renteniveau må der forventes moderate kurstab på bankens obligationsbeholdning, mens der forventes kursgevinster fra valuta-området og sektor-aktier.

På baggrund af disse forhold forventes et resultat før skat i niveauet kr. 115-135 mio. mod kr. 130,8 mio. i 2020.

Kunder

GrønlandsBANKEN har stor fokus på kundernes tilfredshed, som hvert år måles i en kundetilfredshedsundersøgelse. På den baggrund iværksættes tiltag hvor kunderne mener, at banken kan gøre det bedre. Det generelle billede er fortsat en høj kundetilfredshed, og i 2020 er især erhvervskundetilfredsheden vokset markant.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

Grønlands bedste kundeoplevelse er et centralt element i bankens strategi, og derfor bruger vi NPS (Net Promoter Score) til løbende at vurdere kundetilfredsheden, umiddelbart efter kunden har haft et møde med bankens rådgivere. Tilbagemeldingen fra kunden bliver brugt til kontinuerligt at følge op, med det formål at forbedre kundeoplevelsen. Vores kunder tager yderst vel imod dette, og vi kan mærke, at vores kunder sætter pris på at blive hørt, når vi efterfølgende kontakter kunden for at få uddybet deres kommentarer.

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 samarbejdspartner for erhvervsvirksomheder i hele Grønland. Samarbejdet base-res i høj grad på personlig kontakt mellem erhvervsrådgivere og virksomheden. Det medfører god indsigt i virksomhedens situation og behov, hvilket sammen med bankens lokalkendskab samt indsigt i samfundsforhold giver mulighed for relevant rådgivning og støtte under f.eks. COVID-19 påvirkningen. Erhvervsafdelingen samarbejder med andre finansielle partnere for at sikre kundernes adgang til muligheder, som alene kan leveres via et samarbejde, fx realkredit.

Privatkunderne anvender i stadig stigende omfang de elektroniske servicetilbud. Især brugen af Net- og Mobilbank, samt digitale løsninger til brug ved ansøgning om lån/kredit, etablering af nye konti og nye kort m.m. er udbredt. GrønlandsBANKEN vil løbende øge adgangen for kunderne via digitale kanaler, og i 2020 er der eksempelvis i samarbejde med Tele Greenland etableret MobilePay i Grønland.

Banken og samfundet

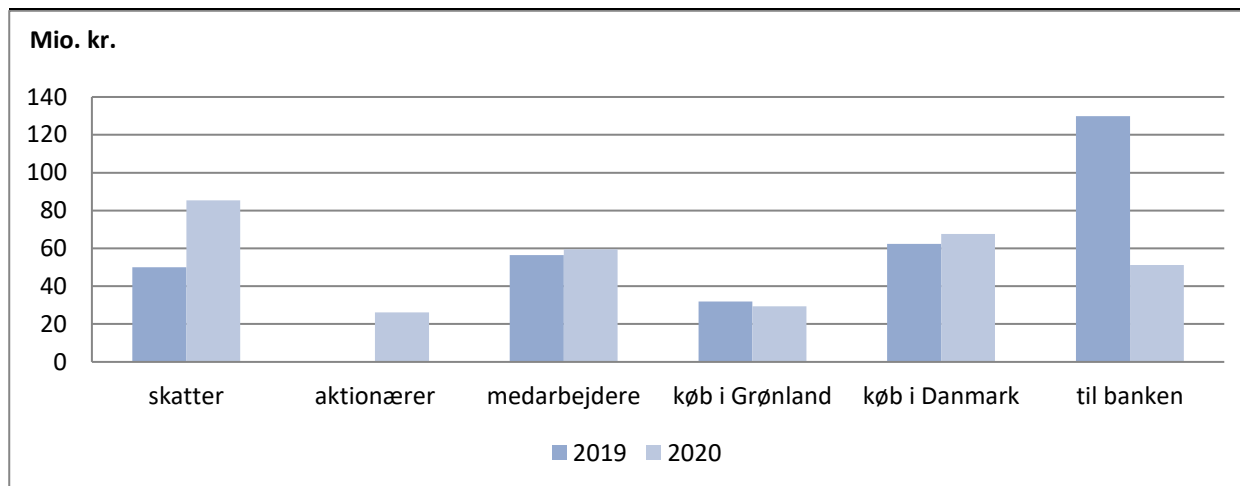
De daglige forretninger med bankens kunder har i årets løb tilført indtægter på i alt kr. 319 mio. mod kr. 328 mio. i 2019. Indtægterne er opgjort som summen af nettorente- og gebyrindtægter, andre driftsindtægter, kursregulering og med fradrag af nedskrivninger på udlån.

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 2 år at have bidraget med skattebetalinger på gennemsnitligt kr. 68 mio. pr. år.

Nedenstående viser udviklingen i betalte skatter, nettoudbytte til aktionærerne, løn mv. til medarbejderne, bankens konsolidering, samt indkøb foretaget i henholdsvis Grønland og Danmark.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020



Medarbejdere

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

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

GrønlandsBANKEN finder det vigtigt at sikre rekruttering af finansfaglig arbejdskraft og i sommeren 2020 startede syv elever med deres toårige uddannelse. Heraf er tre placeret på hovedkontoret, to i Aasiaat, en i Ilulissat og en i Maniitsoq.

Udover selve elevuddannelsen har banken stor succes med praktikophold og oprettelse af trainee stillinger til unge med en baggrund som finansøkonom eller finansbachelor. I 2020 har banken fået to finanstrainees og en Markets trainee, som er færdige med deres traineeforløb i 2021. I 2020 blev en finanstrainee færdig med sit forløb.

I 2020 er det lykkedes at holde 97,3 % af stillingerne i banken besat gennem aktivt HR-arbejde, relevante online medier, samt et vedvarende fokus på medarbejderudvikling.

Ved udgangen af 2020 var det samlede medarbejderantal 136. Gennemsnitsalderen er godt 46 år og gennemsnitsancienniteten 9 år og 6 mdr. Der er 92 kvinder og 44 mænd ansat. Af den samlede medarbejderstab har 88 en finansiel eller længerevarende videregående uddannelse.

Samarbejdspartnere

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

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

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

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

Inddragelse af medarbejdere

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

Vores forpligtelser

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

Vores forventninger til andre

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

Dialog og adgang

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

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

Corporate governance – og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

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

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn

GrønlandsBANKENS bestyrelse vedtog i august 2013 "Politik og måltal for det underrepræsenterede køn". Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2020 henholdsvis 44 % kvinder og 56 % 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 ultimo 2020 er fordelt med 47 % kvinder og 53 % mænd. Det er bankens mål at denne andel fastholdes således at fordelingen af mandlige og kvindelige ledere til enhver tid skal fastholdes på mellem 40 og 60 %.

Bestyrelse og direktion

Der skal oplyses om de ledelseshverv, som bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion beklæder i andre erhvervsdrivende virksomheder. Der henvises til note 33.

Bestyrelsesevaluering

GrønlandsBANKENS bestyrelse foretager hvert år en bestyrelsesevaluering. Hvert 3. år med ekstern hjælp fra Finanssektorens uddannelsescenter eller andre eksterne udbydere af denne service. Bestyrelsesevalueringen 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 og er fra 29/10-2020. Bestyrelsesevalueringen var på et højt niveau. Det blev konkluderet, at der er en god samlet kompetencesammensætning i bestyrelsen i forhold til bankens forretningsmodel.

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 børskurs med en afvigelse på 10 % i op- og nedadgående retning.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse, hvorfor det er fundet mest hensigtsmæssig at bevare den samme struktur, som i bestyrelsen således 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.

Det skal bemærkes, at Grønland ikke er omfattet af de danske regler om nedsættelse af revisionsudvalg, men at reglerne i praksis følges.

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

Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse, hvorfor det er fundet mest hensigtsmæssig at bevare den samme struktur, som i bestyrelsen således 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 2020 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 på baggrund af en anbefaling fra Komitéen for god Selskabsledelse udarbejdet en vederlagsrapport. Rapporten følger anbefalingerne i punkt 4.2.3. i bankens Corporate Governance redegørelse og kan findes på bankens hjemmeside <http://www.banken.gl/vederlagsudvalg/>

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

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

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalg består af bestyrelsens formand og næstformand.

Nomineringsudvalget har i 2020 blandt andet beskæftiget sig med flg. opgaver:

- beskrivelse af kompetencekrav vedr. direktion og bestyrelse
- indstilling af kandidater til valg til bestyrelsen
- bestyrelsesevaluering og bestyrelsessammensætning ud fra kompetencekrav
- fastlæggelse af mangfoldighedspolitik
- fastlæggelse af politik for underrepræsenteret køn samt 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 2020 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 afgangenen ved lodtrækning. De fratrædende medlemmer kan genvælges.

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

GrønlandsBANKEN havde pr. ultimo 2020 følgende aftaler, der vurderes som væsentlige og ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken ændres i forbindelse med eksempelvis en fusion.

- Databehandlingsaftale med Bankernes EDB Central (BEC)
- Samarbejdsaftale med DLR Kredit

BEC

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2020

DLR

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.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 1. marts 2021

Direktion

Martin Birkmose Kviesgaard

Bestyrelse

Gunnar í Liðá
formand

Kristian Frederik Lennert
næstformand

Maliina Bitsch Abelsen

Christina Finderup Bustrup

Malene Meilfart Christensen

Lars Holst

Yvonne Jane Poulsen Kyed

Niels Peter Fleischer Rex

Peter Angutinguaq Wistoft

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 2020. 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.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån udgør 4.006 mio.kr. og garantier udgør 1.622 mio.kr. pr. 31. december 2020 (udlån udgjorde 3.759 mio.kr. og garantier udgjorde 1.480 mio.kr. pr. 31. december 2019).</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>De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</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 revisionshandling har omfattet test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none">• Løbende vurdering af kreditrisikoen• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregningen af nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier mv.• Fastsættelse af ledelsesmæssige tillæg

REVISIONSPÅTEGNING

<ul style="list-style-type: none">• Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2, herunder klassifikationen heraf.• Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg. <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>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at efterprøve, om der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt garantier mv.• Indhentet og evalueret revisorerklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmodel for nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier mv.• Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag• Udfordring af de ledelsesmæssige tillæg til nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier mv. med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af de ledelsesmæssige tillæg• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som der ikke i forvejen tages højde for.
--	---

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell 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 finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder 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 udadelelser, 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

REVISIONSPÅTEGNING

opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for banken til brug for at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre revision af årsregnskabet. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 1. marts 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

REVISIONSPÅTEGNING

Intern revisions revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GrønlandsBANKEN

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020, som omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner, efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller 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 lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nuuk, den 1. marts 2021

Kristian Thorgaard Sørensen
Revisionschef

(1.000 kr.)

RESULTATOPGØRELSE

Noter		2020	2019
3	Renteindtægter	229.089	237.967
4	Negative renteindtægter	-14.412	-11.938
5	Renteudgifter	129	765
6	Positive renteudgifter	+19.870	+9.046
	Netto renteindtægter	234.418	234.310
	Udbytte af aktier m.v.	1.222	2.329
7	Gebyrer og provisionsindtægter	91.961	87.772
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.088	904
	Netto rente- og gebyrindtægter	326.513	323.507
8	Kursreguleringer	136	9.585
	Andre driftsindtægter	5.369	5.722
9, 10	Udgifter til personale og administration	178.734	170.895
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.948	6.672
	Andre driftsudgifter	2.610	2.788
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12.828	7.959
	Resultat før skat	130.898	150.500
11	Skat	34.671	20.582
	Årets resultat	96.227	129.918
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	96.227	129.918
	I alt til disposition	96.227	129.918
	Foreslået udbytte	45.000	0
	Henlagt til egenkapitalen	51.227	129.918
	I alt anvendt	96.227	129.918

(1.000 kr.)

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

2020

2019

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	96.227	129.918
Anden totalindkomst:		
Værdiregulering af ejendomme	4.140	3.833
Værdiregulering af ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning	-29	-15
Skat af værdiregulering af ejendomme	-1.097	-1.219
Anden totalindkomst efter skat	3.014	2.599
Årets totalindkomst	99.241	132.517

		BALANCE (ultimo året)	
(1.000 kr.)		2020	2019
Noter			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	192.107	184.862
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.686.361	1.380.759
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.006.248	3.758.736
14	Obligationer til dagsværdi	885.752	1.174.084
15	Aktier m.v.	122.763	117.009
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	221.589	112.341
16	Grunde og bygninger i alt, domicilejendomme	229.650	228.904
17	Øvrige materielle aktiver	6.856	7.539
	Andre aktiver	82.241	122.269
	Periodeafgrænsningsposter	4.758	3.412
	Aktiver i alt	7.438.325	7.089.915
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17.040	13.625
20	Indlån og anden gæld	5.847.772	5.687.451
	Indlån i puljeordninger	221.589	112.341
	Aktuelle skatteforpligtelser	22.610	30.772
	Andre passiver	60.452	67.578
	Periodeafgrænsningsposter	6.082	5.895
	Gæld i alt	6.175.545	5.917.662
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	1.389	1.082
21	Hensættelser til udskudt skat	64.128	51.341
13	Hensættelser til tab på garantier	9.890	20.483
	Andre hensatte forpligtelser	5.159	5.121
13	Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	5.297	16.550
	Hensatte forpligtelser i alt	85.863	94.577
	Egenkapital		
22	Aktiekapital	180.000	180.000
	Opskrivningshenslæggelser	34.749	31.706
	Overført overskud	917.168	865.970
	Foreslået udbytte	45.000	0
	Egenkapital i alt	1.176.917	1.077.676
	Passiver i alt	7.438.325	7.089.915
1	Anvendt regnskabspraksis		
2	Finansielle risici og politikker		
23-33	Øvrige noter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelser	Overført overskud	Foreslået udbytte netto	Egenkapital i alt
Egenkapital 01. januar 2019	180.000	29.092	736.067	0	945.159
Anden totalindkomst		2.614	-15		2.599
Periodens resultat			129.918		129.918
Egenkapital 31. december 2019	180.000	31.706	865.970	0	1.077.676
Egenkapital 01. januar 2020	180.000	31.706	865.970	0	1.077.676
Anden totalindkomst		3.043	-29		3.014
Årets resultat			51.227	45.000	96.227
Egenkapital 31. december 2020	180.000	34.749	917.168	45.000	1.176.917

PENGESTRØMSOPGØRELSE

(1.000 kr.)	2020	2019
Årets resultat	96.227	129.918
Nedskrivninger på udlån	12.828	7.959
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.948	6.672
Regnskabsmæssig fortjeneste ved salg af materielle aktiver	-42	0
Periodeafgrænsningsposter, netto	-1.159	401
Årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter	114.802	144.950
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.415	-8.940
Indlån	269.569	837.705
Udlån	-260.340	-294.521
Anden driftskapital	-7.046	405.881
Andre passivposter	-25.128	16.522
Ændring i driftskapital	-19.530	956.647
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	95.272	1.101.597
Salg af materielle anlægsaktiver	245	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-3.074	-23.946
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-2.829	-23.946
Betalt udbytte	0	-54.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	0	-54.000
ÆNDRING I LIKVIDER	92.443	1.023.651
Likvider primo	2.642.275	1.618.624
Likvider ultimo	2.734.718	2.642.275
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	192.107	184.862
Indskudsbeviser i Nationalbanken jf. note 12	1.345.000	1.015.000
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter jf. note 12	341.361	298.323
Ubelånte værdipapirer	856.250	1.144.090
Likvider ultimo	2.734.718	2.642.275

NOTEOVERSIGT

1. Anvendt regnskabspraksis	49
2. Finansiell risiko og politikker og mål for styring af finansielle risici.....	55
3. Renteindtægter.....	68
4. Negative renter.....	68
5. Renteudgifter.....	68
6. Positive renteudgifter.....	68
7. Gebyrer og provisionsindtægter.....	68
8. Kursreguleringer.....	68
9. Udgifter til personale og administration.....	69
10. Revisionshonorar	70
11. Skat	70
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	71
13. Udlån og nedskrivninger	71
14. Obligationer til dagsværdi	74
15. Aktier m.v.....	75
16. Domicilejendomme.....	75
17. Øvrige materielle aktiver	75
18. Aktiver tilknyttet puljeordninger	75
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	76
20. Indlån og anden gæld	76
21. Hensættelser til udskudt skat.....	76
22. Aktiekapital	77
23. Kapitalopgørelse	77
24. Eventualforpligtelser.....	78
25. Retssager	78
26. Valutaeksponeringer	78
27. Renterisiko.....	78
28. Nærtstående parter	78
29. Afledte finansielle instrumenter	79
30. Dagsværdi af finansielle instrumenter.....	82
31. Følsomhedsoplysninger	84
32. 5 års hoved- og nøgletal	85
33. Ledelseshverv	86

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel 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 børsnoterede finansielle selskaber.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2019.

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. GrønlandsBANKEN 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

NOTER

årsrapporten for 2020, 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 30.
- For hensatte forpligtelser er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætnings hastighed, samt fastsættelse af renteforpligtelse på skattebegünstigede 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.

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 balancen dagen 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.

NOTER

Omgøring 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.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

Banken har indgået en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning for bankens direktør. I denne ordning er banken forpligtet til at afregne ordningen i en periode efter direktørens pensionering/fratrædelse. Forpligtelser af denne type opgøres til nutidsværdi af de ydelser, som ud fra det bedst mulige skøn må forventes at skulle betales. Forpligtelsen, der forventes optjent over perioden 2016-2028, kan udgøre 0-24 måneders løn. Se note 9.

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

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

NOTER

Andre driftsudgifter

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 og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindsud 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 nominel 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

NOTER

lignende, eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

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 2020) indhentes en uafhængig vurdering af markedsværdien på bankens domicilejendom i Nuuk. 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.

Aktiver og indlån i puljeordninger

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

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.

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

NOTER

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.

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.

Ikke-balanceførte poster

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.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer, samt udbytte fra egne aktier, indregnes direkte i overført resultat under 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.

NOTER

Note 2

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Generelt

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

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

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

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

Maksimal krediteksponering (kr. 1.000)

	2020	2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	192.107	184.862
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.686.361	1.380.759
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.006.248	3.758.736
Obligationer til dagsværdi	885.752	1.174.084
Aktier mv.	122.763	117.009
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	82.241	122.269
Ikke balanceførte poster:		
Garantier	1.621.831	1.479.537
Utrukne faciliteter	1.823.231	1.958.434

Eksponeringsspecifikation (kr. 1.000)

Udlån jf. note 13	4.006.248	3.758.736
Garantier jf. note 24	1.621.831	1.479.537
Nedskrivninger og hensættelser garantier jf. note 23	181.883	160.661
Øvrige reguleringer	-24.251	-7.833
Bruttoeksponering jf. nedenfor	5.785.711	5.391.101

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.

NOTER

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.
- 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.

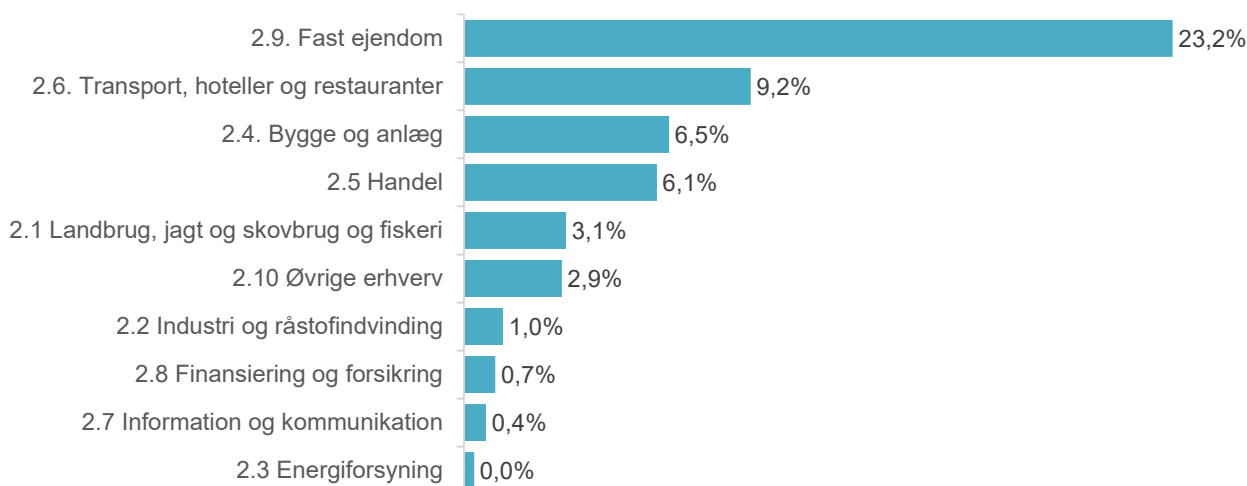
Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på to måneder. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer.

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer



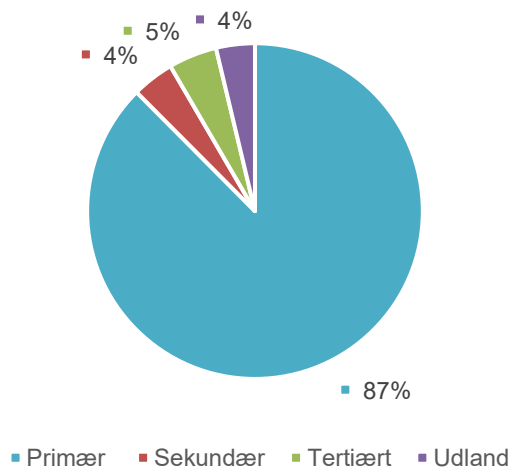
NOTER

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher under erhverv



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). Iflg. bankens forretningsmodel er udlån og garantier udenfor Grønland maksimeret til 10 % af de samlede udlån og garantier.

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

NOTER

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 beboelsesejendomme, primært i Grønland
- pant i erhvervsejendomme til eget brug
- pant i udlejningsejendomme (beboelse og erhverv)
- pant i løsøre, biler, både, snescootere, driftsmateriel mv.
- pant i fiskefartøjer
- pant i fiskerettigheder
- pant i let realisable værdipapirer
- kautioner
- transporter
- pant i anparter/aktier i de selskaber, hvortil der er ydet kredit

Værdiansættelsen af sikkerhederne sker principielt ud fra dagsværdi.

- pant i private beboelsesejendomme beliggende i bankens filialbyer ansættes til 75 % af dagsværdi.
- pant i erhvervsejendomme beliggende i bankens filialbyer ansættes til 60 % af dagsværdi.
- pant i udlejningsejendomme vurderes ved større ejendomseksponeringer 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 realisable værdipapirer vurderes til mellem 50 – 90 % af den officielle kursværdi.
- kautioner stillet af offentlige myndigheder, vurderes sikkerhedsmæssigt til pålydende værdi.
- øvrige sikkerheder er ikke sikkerhedsmæssigt værdisat.

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.

NOTER

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

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

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

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

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

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

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

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

Under 1 pct.

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

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden stiger med 100%, eller 12-måneders PD stiger med 2,0 når PD ved første indregning var større end 1%. Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

NOTER

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 0,05 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 gennemgår alle eksponeringer med nedskrivning større end kr. 100.000 som behandles individuelt og øvrige eksponeringer bliver modelberegnet.

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.

NOTER

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 estimerer for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl. hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Prognoserne bygger på danske tal. Pt. er de økonomiske fremtidsscenarier i Grønland og Danmark ikke signifikant forskellige og indtil videre opfattes de danske prognoser, at kunne anvendes på grønlandske forhold.

NOTER

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

Ledelsesmæssige skøn

Institutet foretager 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. Det ledelsesmæssige skøn baserer sig primært på usikkerheder om modelberegninger, risikovurdering på brancheniveau og forskelle i de makroøkonomiske scenarier mellem Grønland og Danmark.

Som følge af COVID-19 i 2020, har GrønlandsBANKEN løbende konstateret OIK på individuelle eksponeringer, som er vurderet påvirket af COVID-19. Derudover har banken, som ledelsesmæssigt skøn, nedskrevet 19 mio. kr. ultimo 2020 fordelt på brancheniveau, hvor især segmenterne hotel, fast ejendom og privat vægter. Herudover er der indregnet et generelt konjunkturtillæg i de kr. 19 mio.

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.

NOTER

Eksponering og nedskrivninger fordelt på brancher

2020	Brutto-eksponering	Andel af samlede bruttoeksponeringer	Samlede nedskrivninger	Andel af samlede nedskrivninger
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Offentlig	425.961	7	2.292	1
Erhverv:				
Landbrug og fiskeri	177.111	3	11.501	6
Industri og råstofudvinding	55.852	1	2.198	1
Energiforsyning	388	0	201	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	374.884	7	15.787	9
Handel	351.576	6	12.524	7
Transport, restauration og hotel	531.953	9	16.690	9
Information og kommunikation	23.422	0	484	0
Finansierings-og forsikringsvirksomhed	41.251	1	160	0
Fast ejendom	1.343.374	23	27.023	15
Øvrige erhverv	168.990	3	21.092	11
Erhverv i alt	3.068.801	53	107.660	58
Private	2.290.949	40	77.228	41
I alt	5.785.711	100	187.180	100

2019	Brutto-eksponering	Andel af samlede bruttoeksponeringer	Samlede nedskrivninger	Andel af samlede nedskrivninger
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Offentlig	440.457	8	2.934	2
Erhverv:				
Landbrug og fiskeri	117.707	2	10.617	6
Industri og råstofudvinding	74.468	1	2.932	2
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	397.694	7	39.105	22
Handel	396.682	7	17.680	10
Transport, restauration og hotel	358.163	7	5.219	3
Information og kommunikation	8.414	0	661	1
Finansierings-og forsikringsvirksomhed	91.813	2	359	0
Fast ejendom	998.407	19	11.675	7
Øvrige erhverv	166.580	3	10.259	6
Erhverv i alt	2.609.928	48	98.508	56
Private	2.340.716	44	75.769	42
I alt	5.391.101	100	177.211	100

NOTER

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	3.070.656	117.346	97.708	2.932	3.288.642
Rating 4 – 8	2B	1.467.497	301.746	289.379	3.959	2.062.581
Rating 9 – 10	2C	0	0	203.553	253	203.806
Rating 11	1	5.034	4.131	5.203	216.314	230.682
I alt		4.543.187	423.223	595.843	223.458	5.785.711

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 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	389.951	35.987	23	0	425.961
Erhverv:					
Landbrug og fiskeri	132.706	9.077	20.862	14.466	177.111
Industri og råstofudvinding	15.299	387	984	39.182	55.852
Energiforsyning	238	0	0	150	388
Bygge- og anlægsvirksomhed	239.233	14.035	92.210	29.406	374.884
Handel	296.842	14.686	28.049	11.999	351.576
Transport, restauration og hotel	459.145	45.371	11.569	15.867	531.953
Information og kommunikation	20.909	1.642	866	5	23.422
Finansierings- og forsikringsvirksomhed	41.251	0	0	0	41.251
Fast ejendom	1.013.224	47.062	280.087	3.001	1.343.374
Øvrige erhverv	136.523	12.592	11.462	8.414	168.990
Erhverv i alt	2.355.370	144.852	446.089	122.490	3.068.801
Private	1.797.866	242.384	149.731	100.968	2.290.949
I alt	4.543.187	423.223	595.843	223.458	5.785.711

Årsag til værdiregulering på eksponeringer i stadie 3

2020	Krediteksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Maksimal kreditrisiko
Konkurs	1.883	1.620	263	261	2
Inkasso	36.410	27.302	9.108	7.586	1.522
Økonomiske vanskeligheder	146.313	60.887	85.426	80.769	4.657
I alt	184.606	89.809	94.797	88.616	6.181

NOTER

2019	Krediteksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Maksimal kreditrisiko
Konkurs	3.970	3.771	199	-	199
Inkasso	28.832	22.728	6.104	5.002	1.102
Økonomiske vanskeligheder	262.808	84.952	177.856	81.122	96.734
I alt	295.610	111.451	184.159	86.124	98.035

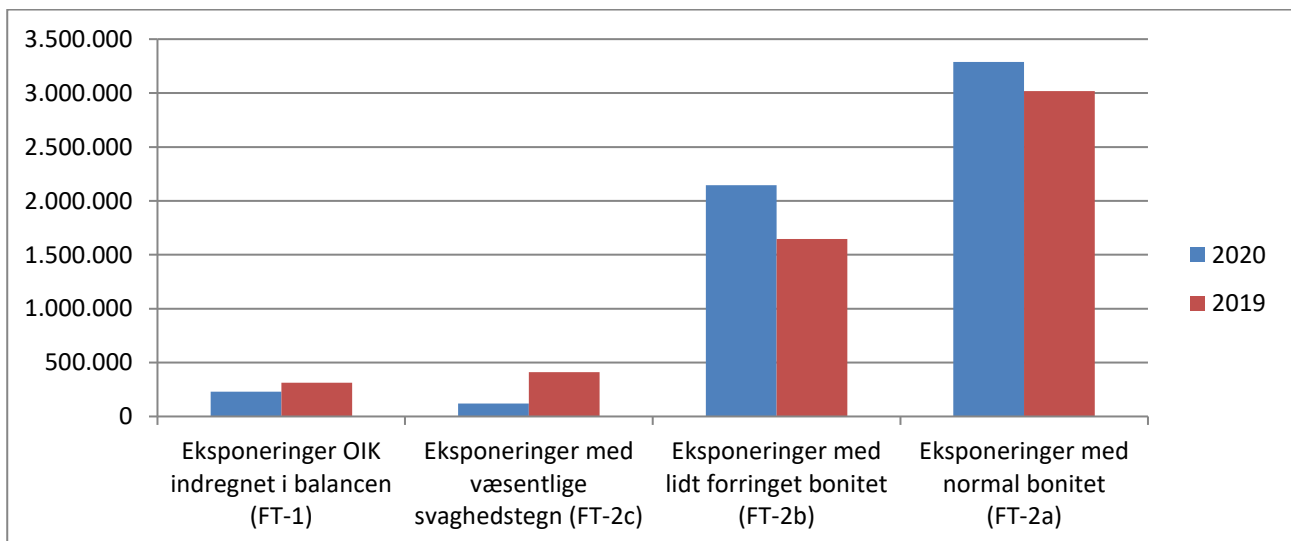
Kreditkvalitet på eksponeringer generelt

Eksponeringer med restance eller overtræk > kr. 1.000

I 1.000 kr.	2020	2019
0 – 30 dage	5.532	3.269
31 – 60 dage	428	1.135
61 – 90 dage	196	500
> 90 dage	405	951
I alt	6.561	5.855

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 (i kr. 1.000)



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

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

NOTER

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 porteføljestyringen af bankens beholdning af obligationer til en ekstern forvalter. Forvalteren er underlagt ovenstående risikoramme og arbejder ud fra en varighed på 1,5 år. Banken har indgået renteswap på i alt kr. 10 mio. til delvis afdækning af renterisikoen på bankens obligationsbeholdning. Der henvises til note 27 og 29.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum på en aktiebeholdning (ekskl. sektoraktier) for den risiko banken må påtage sig. Beholdningen er altovervejende placeret i likvide aktiebaserede investeringsforeninger. 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 2020. Der henvises til note 26 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

GrønlandsBANKENS likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer (level 1 og 2), samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en konstant LCR-brøk i niveauet 175-225. LCR er for GrønlandsBANKEN beregnet til 241,0 % pr. ultimo 2020. Der henvises herudover til nøgletal for Liquidity Coverage Ratio samt nøgletal for udlån i forhold til indlån i note 32.

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

NOTER

arbejdet på at mindske afhængigheden af enkeltpersoner på vigtige poster i banken, og banken vurderer løbende outsourcing af driftsområder, der ikke har betydning for bankens konkurrencekraft. Banken har tillige stor fokus på til stadighed at forbedre rekrutteringsgrundlaget internt og eksternt. GrønlandsBANKEN ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

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

Bankens IT-drift sker på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anvisninger og anbefalinger, der modtages herfra, ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT-systemer.

GrønlandsBANKEN har indgået samarbejde om Intern revision med Danske Andelskassers Bank A/S og derudover har banken ansat 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.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)		2020	2019
3	Renteindtægter		
	Udlån og andre tilgodehavender	225.064	230.598
	Obligationer	4.025	7.369
	I alt renteindtægter	229.089	237.967
4	Negative renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-11.608	-8.311
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-2.804	-3.627
	I alt negative renter	-14.412	-11.938
5	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	12	30
	Indlån og anden gæld	117	735
	I alt renteudgifter	129	765
6	Positive renteudgifter		
	Indlån og anden gæld	+19.870	+9.046
	I alt positive renteudgifter	+19.870	+9.046
7	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirer og depoter	4.087	2.758
	Betalingsformidling	38.833	39.002
	Lånesagsgebyrer	5.140	6.035
	Garantiprovision	25.507	22.144
	Øvrige gebyrer og provisioner	18.394	17.833
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	91.961	87.772
8	Kursreguleringer		
	Udlån til dagsværdi	-1.471	-100
	Obligationer	-9.519	-11.833
	Aktier	6.178	17.527
	Valuta	3.266	3.826
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.682	165
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.942	9.401
	Indlån i puljeordninger	-1.942	-9.401
	I alt kursreguleringer	136	9.585

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)

2020

2019

Note 3 - 8

Banken har ikke fordelt nettorente- 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.

9 Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter

Lønninger	77.763	73.412
Øvrige personaleudgifter	3.087	2.959
Pensioner	9.670	9.121
Udgifter til social sikring	794	625
I alt	91.314	86.117

Øvrige administrationsudgifter	87.420	84.778
--------------------------------	--------	--------

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	133,3	128,4
--	-------	-------

Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:

Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Gunnar í Liða	370	370
Næstformand, Kristian Frederik Lennert	258	258
Bestyrelsesmedlem, Maliina Bitsch Abelsen	175	175
Bestyrelsesmedlem, Hans Niels Boassen, udtrådt i 2019	0	44
Bestyrelsesmedlem, Christina Finderup Bustrup	175	175
Bestyrelsesmedlem, Malene Meilfart Christensen, indtrådt i 2019	175	131
Bestyrelsesmedlem, Lars Holst	175	175
Bestyrelsesmedlem, Yvonne Jane Poulsen Kyed	185	185
Bestyrelsesmedlem, Niels Peter Fleischer Rex, indtrådt i 2019	175	131
Bestyrelsesmedlem, Elise Love Nicoline Zeeb, udtrådt i 2019	0	44
Bestyrelsesmedlem, Peter Angutinguaq Wistoft, indtrådt i 2019	175	131
I alt	1.863	1.819

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)	2020	2019
Direktion		
Bankdirektør, Martin Birkmose Kviesgaard		
Kontraktligt vederlag, inkl. fri bil og andre frie goder	2.855	2.783
Pension	761	742
<p>Banken har indgået en ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning for bankens direktør. I denne ordning er banken forpligtet til at afregne ordningen i en periode efter direktørens pensionering. Nutidsværdien af den årligt optjente ydelse er for 2020 opgjort til t.kr. 278, som er udgiftsført under pension til direktion. Forpligtelsen, der forventes op-tjent over perioden 2016-2028, kan udgøre 0-24 måneders løn.</p>		
<p>Fire øvrige ansatte (2019: 2 ansatte), hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:</p>		
Kontraktligt vederlag, inkl. fri bil og andre goder	4.132	2.390
Pension	517	270
10 Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	645	620
Andre erklæringer med sikkerhed	42	121
Skatterådgivning	27	33
Andre ydelser	48	41
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	762	815
<p>Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består primært af honorar for andre ydelser som vedrører rådgivning om cyber risk og XBRL indberetning.</p>		
11 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	22.981	30.990
Regulering vedrørende tidligere års skatter	0	189
Udskudt skat	11.690	-329
Ændring af udskudt skat som følge af ændret skatteprocent 2020	0	-10.268
I alt	34.671	20.582
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 26,5 % (2019: 31,8 %) skat af resultatet før skat	34.688	47.859
Ændring af udskudt skat som følge af ændret skatteprocent 2020	0	-10.268
Andre reguleringer	-17	163
Skatteværdi af udbyttefradrag	0	-17.172
I alt	34.671	20.582
Effektiv skatteprocent	26,5%	13,7%
Betalte selskabs- og udbytteskatter i 2020 udgør t.kr. 30.649		

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)	2020	2019
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	341.361	298.323
Til og med 3 måneder	1.345.000	1.055.436
Over 3 måneder til og med 1 år	0	27.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
I alt	1.686.361	1.380.759
Tilgodehavende på opsigelse hos centralbank	1.345.000	1.015.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	341.361	365.759
I alt	1.686.361	1.380.759
13 Udlån		
Nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter:		
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	22.675	46.595
Tilbageførsel af nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-17.028	-15.322
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	8.031	-22.369
Tab uden forudgående nedskrivninger	516	636
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.366	-1.582
Indregnet i resultatopgørelsen	12.828	7.958
Udlån til amortiseret kostpris	4.006.248	3.758.736
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	637.201	484.315
Til og med 3 måneder	434.207	330.576
Over 3 måneder og til og med 1 år	753.768	794.430
Over 1 år og til og med 5 år	1.429.108	1.449.127
Over 5 år	751.964	700.288
I alt	4.006.248	3.758.736

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)

i kr. 1.000	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
31.12.2020				
Primo perioden	15.835	41.405	82.938	140.178
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	4.285	3.967	5.835	14.087
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	-2.036	-5.210	-8.652	-15.898
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	13.272	-10.410	-2.862	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-2.580	7.533	-4.953	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-105	-2.878	2.983	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-14.469	37.210	14.594	37.335
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-6.847	-6.847
Renter af nedskrevne faciliteter			3.138	3.138
Nedskrivninger i alt	14.202	71.617	86.174	171.993
Nedskrivninger på garantier				
31.12.2020				
Primo perioden	656	267	19.560	20.483
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	212	181	3.686	4.079
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	-2	0	0	-2
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	188	-188	0	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-44	16.772	-16.728	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	-2	2	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-456	-16.375	2.161	-14.670
Nedskrivninger i alt	554	655	8.681	9.890

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)

i kr. 1.000	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på uudnyttede trækningsretter				
31.12.2020				
Primo perioden	814	3.408	12.328	16.550
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	592	229	3.688	4.509
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	-184	-145	-799	-1.128
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	3.359	-3.230	-129	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-89	10.652	-10.563	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	0	0	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-3.746	-10.675	-213	-14.634
Nedskrivninger i alt	746	239	4.312	5.297
Nedskrivninger på udlån				
31.12.2019				
Primo perioden	14.192	28.225	110.967	153.384
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	5.705	5.214	4.212	15.131
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	-1.957	-2.118	-9.460	-13.535
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	11.676	-8.969	-2.707	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-2.124	20.131	-18.007	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-195	-1.045	1.240	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-11.462	-33	-1.271	-12.766
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-6.113	-6.113
Renter af nedskrevne faciliteter			4.077	4.077
Nedskrivninger i alt	15.835	41.405	82.938	140.178

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)

i kr. 1.000	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på garantier				
31.12.2019				
Primo perioden	461	205	13.608	14.274
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	364	52	14.975	15.391
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	0	0	-23	-23
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	254	-22	-232	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-64	244	-180	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	-19	19	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-359	-193	-8.607	-9.159
Nedskrivninger i alt	656	267	19.560	20.483
Nedskrivninger på uudnyttede trækings- retter				
31.12.2019				
Primo perioden	436	130	2.119	2.685
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	883	145	15.045	16.073
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie- de faciliteter	-135	-151	-1.478	-1.764
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 1	200	-35	-165	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 2	-9	109	-100	0
Ændringer af primonedskrivninger - overførsel til stadie 3	-2	-2	4	0
Nedskrivninger netto i året som følge af æn- dringer i kreditrisikoen	-559	3.212	-3.097	-444
Nedskrivninger i alt	814	3.408	12.328	16.550
14	Obligationer til dagsværdi			
Realkreditobligationer			885.752	1.174.084
Øvrige obligationer			0	0
I alt			885.752	1.174.084
Heraf deponeret nom. t.kr. 50.000 til sikkerhed for gæld i Nationalbanken				

NOTER

(1.000 kr.)		2020	2019
15	Aktier m.v.		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen	4.820	5.058
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	117.943	111.951
	Omvurderet værdi ultimo	122.763	117.009
16	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi primo	228.904	207.265
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	863	21.756
	Afgang i årets løb	0	0
	Afskrivninger	-4.257	-3.950
	Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	4.140	3.833
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	229.650	228.904
	<p>Der foretages ikke offentlig ejendomsvurdering i Grønland. Der er i 2020 indhentet en uafhængig ekspertvurdering af markedsværdien på bankens domicilejendom i Nuuk. Den foretagne vurdering har ikke givet anledning til ændring af den bogførte værdi. Der er ikke anvendt ekspertvurdering i forbindelse med måling af bankens øvrige domicilejendomme.</p>		
17	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris primo	52.760	50.570
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.211	2.190
	Afgang i årets løb	-393	0
	Kostpris ultimo	54.578	52.760
	Af- og nedskrivninger primo	45.221	42.500
	Årets afskrivninger	2.691	2.721
	Tilbageførte afskrivninger vedrørende afgang	-190	0
	Af- og nedskrivninger, ultimo	47.722	45.221
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.856	7.539
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Investeringsforeninger	221.400	112.304
	Ikke placerede midler	189	37
	I alt	221.589	112.341

NOTER

(1.000 kr.)		2020	2019
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	17.040	13.625
	I alt	17.040	13.625
	Gæld til centralbanker	16.170	13.625
	Gæld til kreditinstitutter	870	0
	I alt	17.040	13.625
20	Indlån og anden gæld		
	Anfordring	5.713.721	5.493.038
	Til og med 3 måneder	2.310	35.957
	Over 3 måneder og til og med 1 år	12.719	30.650
	Over 1 år og til og med 5 år	57.511	45.429
	Over 5 år	61.511	82.377
	I alt	5.847.772	5.687.451
	Anfordring	5.322.574	5.029.931
	Med opsigelsesvarsel	294.190	376.261
	Tidsindskud	0	54.436
	Særlige indlånsformer	231.008	226.823
	I alt	5.847.772	5.687.451
21	Hensættelser til udskudt skat		
	Årets bevægelser i udskudt skat sammensætter sig således:		
	Udskudt skat primo	51.341	60.719
	Årets udskudte skat indregnet i årets resultatopgørelse	11.690	-329
	Regulering af udskudt skat vedrørende egenkapitalposter	1.097	1.219
	Ændring af udskudt skat som følge af ændret skatteprocent 2020	0	-10.268
	I alt	64.128	51.341
	Udskudt skat vedrører:		
	Domicilejendomme	51.451	50.551
	Driftsmidler	752	790
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.925	0
	I alt	64.128	51.341

NOTER

(1.000 kr.)

2020

2019

22 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:

Greenland Holding A/S	Nuuk	15,26 %
BETRI P/F	Kongabrugvin, Torshavn	14,58 %
NunaFonden	Nuuk	13,98 %
AP Pension Livsforsikringsaktieselskab	København	11,39 %

23 Kapitalopgørelse

Kreditrisiko	4.099.907	3.772.382
CVA risiko	2.928	4.432
Markedsrisiko	126.259	229.745
Operationel risiko	615.611	600.646
Samlet risikoeksponering	4.844.705	4.607.205
Egenkapital	1.176.917	1.077.676
Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	-33.075	0
Ramme for andel af egne aktier	-5.310	0
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.247	-1.531
Egentlig kernekapital	1.137.285	1.076.145
Kapitalgrundlag	1.137.285	1.076.145
Egentlig kernekapitalprocent	23,5	23,4
Kapitalprocent	23,5	23,4
Lovkrav til egentlig kernekapitalprocent (ekskl. kapitalbevaringsbuffer)	4,5	4,5
Lovkrav til kapitalprocenten	8,0	8,0

NOTER

(1.000 kr.)	2020	2019
24 Eventualforpligtelser		
Tabsgarantier for realkreditudlån	976.295	858.007
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	137.502	185.355
Øvrige garantier	508.034	436.175
I alt	1.621.831	1.479.537
<p>Banken er medlem af BEC (Bankernes EDB Central). Banken er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse til BEC på størrelse med de foregående to og et halvt års IT-omkostninger.</p>		
25 Retssager		
<p>Banken er part i løbende retssager og udfaldet af disse vil ikke kunne forrykke bankens økonomiske stilling.</p>		
26 Valutaeksponering		
Aktiver i fremmed valuta i alt	29.688	136.567
Passiver i fremmed valuta i alt	22.969	127.392
Valutakursindikator 1	6.604	9.651
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital	0,6	0,9
Valutakursindikator 2	20	767
27 Renterisiko		
<p>Banken har udelukkende fast forrentede aktiver i danske kroner.</p>		
Renterisikoen på gældsinstrumenter m.v.	13.070	22.140
28 Nærtstående parter		
<p>Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion samt deres nærtstående.</p> <p>GrønlandsBANKEN har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.</p> <p>Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmer af bankens direktion og bestyrelse</p>		
Direktion:	100	100
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	6.620	7.976
Sikkerhedsstillelser:		
Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. Medarbejdervalgte	1.802	1.506

NOTER

(1.000 kr.)

2020

2019

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 ligger rentesatserne i 2020 i intervallet 2,25 % - 3,65 %

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

Bestyrelse:

Kristian Frederik Lennert

10

10

Yvonne Jane Poulsen Kyed

10

10

Direktion:

Martin Birkmose Kviesgaard

1.455

1.455

29 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

127.191

164.174

Regnskabsmæssig værdi

149.900

191.086

Afdækket med rente swap

Syntetisk hovedstol/nominal værdi

114.209

151.432

Regnskabsmæssig værdi

8.345

9.816

Fast forrentede udlån uden afdækning

Amortiseret/nominal værdi

21.958

25.806

Regnskabsmæssig værdi

25.072

29.622

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

NOTER

(1.000 kr.)

29 Afledte finansielle instrumenter

2020	Nominel værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi	Netto markeds-værdi
Valutakontrakter				
Spot	237	1	0	1
Rentekontrakter				
Swaps	124.209	0	-9.149	-9.149
Aktiekontrakter				
Spot, køb	31	4	-13	-9
Spot, salg	31	13	-4	9
I alt	62	17	-17	0
I alt	124.508	18	-9.166	-9.148
2019				
Valutakontrakter				
Spot	486	14	0	14
Rentekontrakter				
Swaps	161.433	0	-10.880	-10.880
Aktiekontrakter				
Spot, køb	35	9	-22	-13
Spot, salg	35	22	-9	13
I alt	70	31	-31	0
I alt	161.989	45	-10.911	-10.866

NOTER

(1.000 kr.)

29 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

2020	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	0	0	7.500	-137
Valutakontrakter, Spot	237	1	0	0
Aktiekontrakter				
Spot, køb	31	-9	0	0
Spot, salg	31	9	0	0
I alt	62	0	0	0
I alt	299	1	7.500	-137
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto Markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	22.648	-1.099	94.061	-7.913
I alt	22.648	-1.099	94.061	-7.913
	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
2019	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	1.038	-10	12.314	-193
Valutakontrakter, Spot	0	0	486	14
Aktiekontrakter				
Spot, køb	35	-13	0	0
Spot, salg	35	13	0	0
I alt	70	0	0	0
I alt	1.108	-10	12.800	-179
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Rentekontrakter, Swaps	35.226	-1.904	112.855	-8.773
I alt	35.226	-1.904	112.855	-8.773

NOTER

(1.000 kr.)

30 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 kapitalandelene 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.

NOTER

(1.000 kr.)

2020	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3	I alt
i kr. 1.000				
Finansielle aktiver:				
Obligationer	885.752	0	0	885.752
Aktier	4.820	0	117.943	122.763
Domicilejendomme	0	0	229.650	229.650
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instr.	0	18	0	18
I alt	890.572	18	347.593	1.238.183
Finansielle forpligtelser:				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instr.	0	9.166	0	9.166
I alt	0	9.166	0	9.166
2019	Noterede Priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3	I alt
i kr. 1.000				
Finansielle aktiver:				
Obligationer	1.174.084	0	0	1.174.084
Aktier	5.058	0	111.951	117.009
Domicilejendomme	0	0	228.904	228.904
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instr.	0	45	0	45
I alt	1.179.142	45	340.855	1.520.042
Finansielle forpligtelser:				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrum.	0	10.906	0	10.906
I alt	0	10.906	0	10.906
i kr. 1.000	2020	2020	2019	2019
Finansielle instrum. indregnet til amortiseret kostpris:	Amort. kost.	Dagsværdi	Amort. kost.	Dagsværdi
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.686.361	1.686.000	1.380.759	1.380.660
Udlån og andre tilgodehavender	4.006.248	4.016.668	3.758.736	3.769.718
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17.040	17.040	13.625	13.625
Indlån og anden gæld	5.847.772	5.844.228	5.687.451	5.677.351
Afledte finansielle instrumenter:				
Renteswap (netto)	0	9.149	0	10.880

NOTER

(1.000 kr.)

31 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 2020 havde været 100 basispunkter højere ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 13.070 lavere (2019 t.kr. 22.140 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 2020 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 165 lavere (2019: t.kr. 241 lavere) primært som følge af valutakursregulering på bankens beholdning af valuta.

Aktierisiko:

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2020 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være t.kr. 12.276 lavere (2019 t.kr. 11.701 lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.

Ejendomsrisiko:

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2020 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre t.kr. 22.965 før skat (2019 t.kr. 22.890 lavere).

NOTER

(1.000 kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
32 5 års hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	326.513	323.507	316.647	312.528	292.686
Kursreguleringer	136	9.585	-1.546	-6.368	-12.899
Andre driftsindtægter	5.369	5.722	5.385	5.240	4.854
Udgifter til personale og administration	178.734	170.895	160.457	155.510	147.133
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.948	6.672	6.765	6.840	5.981
Andre driftsudgifter	2.610	2.788	2.011	2.709	4.136
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	12.828	7.959	10.938	13.734	13.971
Resultat før skat	130.898	150.500	140.315	132.607	113.420
Skat	34.671	20.582	27.423	24.986	4.547
Årets resultat	96.227	129.918	112.892	107.621	108.873
Udvalgte balanceposter:					
Udlån	4.006.248	3.758.736	3.472.174	3.335.119	3.073.861
Indlån	5.847.772	5.687.451	4.899.044	4.205.612	4.822.362
Egenkapital	1.176.917	1.077.676	999.159	958.458	926.210
Aktiver i alt	7.438.325	7.089.915	6.164.536	5.355.010	5.911.496
Eventualforpligtelser	1.621.831	1.479.537	1.277.604	1.161.181	1.266.537
Officielle Nøgletal:					
Solvensprocent	23,5	23,4	22,7	22,7	21,2
Kernekapitalprocent	23,5	23,4	22,7	22,7	21,2
Egenkapitalforrentning før skat	11,6	14,5	14,3	14,1	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat	8,5	12,5	11,5	11,4	11,8
Afkastningsgrad	1,3	1,8	1,8	2,0	1,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,65	1,8	1,78	1,74	1,66
Renterisiko	1,1	2,1	2,0	1,1	1,3
Valutaposition	0,6	0,9	0,5	1,6	2,4
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	68,8	67,2	73,1	82,2	66,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,5	3,5	3,5	3,3
Årets udlånsvækst	6,6	8,3	5,0	8,5	8,9
Liquidity Coverage Ratio	241,0	238,8	282,1	222,4	207,4
Summen af store eksponeringer	162,6	163,5	160,4	160,2	n/a
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,8	0,8	0,9	0,6	0,8
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,1	0,2	0,3	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,2	3,3	3,5	3,1	2,9
Årets resultat pr. aktie	53,5	72,2	62,7	59,8	60,5
Indre værdi pr. aktie	654	599	555	532	515
Udbytte pr. aktie	25	0	30	30	55
Børskurs/årets resultat pr. aktie (PE)	11	7,6	8,7	10,9	10,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	1,0	1,2	1,2

NOTER

32 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 procent af 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.

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.

NOTER

33 Ledelseshverv

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

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

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

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða

født den 13. april 1960 (Mand)

indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005. Senest genvalgt i 2019. Aktuell valgperiode udløber i 2021.

Opfylder ikke Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

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

Bestyrelsesmedlem i:

Gist og Vist P/F (formand)

Formand for nomineringsudvalget i:

Bakkafrost P/F

Økonomidirektør i:

P/F SMJ Rådgivende Ingeniører

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

Vicedirektør Kristian Frederik Lennert

INUPLAN A/S

født den 30. november 1956 (Mand)

indtrådt i bestyrelsen den 8. april 2003. Senest genvalgt i 2020. Aktuell valgperiode udløber i 2022.

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 cand. polyt. (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.

NOTER

Programchef Maliina Bitsch Abelsen

Unicef Grønland

født den 7. februar 1976 (Kvinde)

indtrådt i bestyrelsen den 20. marts 2018. Senest genvalgt i 2020. Aktuell valgperiode udløber i 2022.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

Ejer af:

Pikiala

Medejer af:

Yogarta I/S

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 menneskeret-tighedskommisariat i Genève og udenrigsdirektoratet i Nuuk.

Pensionsdirektør Christina Finderup Bustrup

Tryg

født den 16. august 1973 (Kvinde)

indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015. Senest genvalgt i 2019. Aktuell valgperiode udløber i 2021.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

Christina F. Bustrup er pensionsdirektør i Tryg med ansvaret for at lede og udvikle det strategiske forretningsområde Tryg Pension. Dette omfatter både det opsøgende salg hos nye potentielle kunder samt den løbende udvikling og proaktive servicering af eksisterende kunder indenfor liv- og pensionsområdet

Christina F. Bustrup har både som ansat i AP Pension og som tidligere administrerende direktør for nærpension A/S samt som medlem af revisionsudvalget i en årrække erfaring med regnskabsaflæggelse og revision, hvorfor bestyrelsen anser hende for at være uafhængigt medlem af revisionsudvalget med regnskabsmæssige kvalifikationer.

Christina F. Bustrup er uddannet cand.act. (aktuar) og har derudover ledelsesuddannelser fra IMD Business School.

Christina F. Bustrup var indtil juni 2020 CCO/kommerciel direktør i Edlund A/S, der leverer totale løsninger til administration af kundeporteføljer indenfor liv og pension og har tidligere været administrerende direktør i nærpension A/S, et 100 pct. ejet datterselskab af AP Pension koncernen. Christina F. Bustrup har tidligere igennem en længere årrække været COO (kunde-direktør) i AP Pension.

Filialdirektør Malene Meilfart Christensen

GrønlandsBANKEN A/S

født den 09. august 1979 (Kvinde)

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

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

NOTER

Fhv. vicedirektør Lars Holst

født den 15. februar 1952 (Mand)

indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015. Senest genvalgt i 2019. Aktuell valgperiode udløber i 2021.

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

Bestyrelsesmedlem i:

Vestjysk Bank A/S

AG Gruppen A/S (formand)

AG Construction A/S (formand)

AG Development A/S (formand)

Amager Erhvervsforening A/S (formand)

Amager Strandvej 100 A/S (formand)

Ørestad Syd 2015 A/S (formand)

Ørestad Syd A/S (formand)

AG Investments A/S (formand)

Vækstfonden (næstformand)

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).

Souschef Yvonne Jane Poulsen Kyed

GrønlandsBANKEN A/S

født den 29. januar 1970 (Kvinde)

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

Medlem af revisionsudvalget, medlem af risikoudvalget og medlem af vederlagsudvalget

Kommunikations- og marketingkonsulent Niels Peter Fleischer Rex

GrønlandsBANKEN A/S

født den 02. oktober 1981 (Mand)

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

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

Bestyrelsesmedlem i:

Elite Sport Greenland

Fhv. Adm. direktør Peter Angutinguaq Wistoft

født den 8. april 1964 (Mand)

indtrådt i bestyrelsen den 27. marts 2019. Senest genvalgt i 2020. Aktuell valgperiode udløber i 2022.

Opfylder Komiteen for god Selskabsledelses definition af uafhængighed

Medlem af revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget

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

Peter Wistoft 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.

NOTER

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.

Bankdirektør Martin Birkmose Kviesgaard

GrønlandsBANKEN A/S

født den 23. maj 1966 (Mand)

indtrådt i direktionen den 1. marts 2006

Bestyrelsesmedlem i:

BEC a.m.b.a.

Fugleværnsfonden

OPLYSNINGER OM GRØNLANDSBANKEN

GrønlandsBANKEN

Imaneq 33
Postboks 1033
3900 Nuuk

AS-reg.nr. 39.070
CVR-nr. 80050410

Hjemstedskommune: Sermersooq

Telefon: +299 70 12 34
Telefax: +299 34 77 20

www.banken.gl
banken@banken.gl

Bestyrelse

Fhv. adm. direktør Gunnar í Liða, formand
Vicedirektør Kristian Frederik Lennert, næstformand
Programchef Maliina Bitsch Abelsen
Pensionsdirektør Christina Finderup Bustrup
Filialdirektør Malene Meilfart Christensen *)
Fhv. Vicedirektør Lars Holst
Souschef Yvonne Jane Poulsen Kyed *)
Kommunikations- og marketingkonsulent Niels Peter Fleischer Rex *)
Fhv. adm. direktør Peter Angutinguaq Wistoft

*) Medarbejderrepræsentanter

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
Imaneq 33, Nuuk

FINANSKALENDER OG FONDSBØRSMEDDELSER

Finanskalender for 2021

Årsrapport 2020	01. marts
Generalforsamling i Nuuk	24. marts
Delårsrapport for 1. kvartal 2021	11. maj
Delårsrapport for 1. halvår 2021	18. august
Delårsrapport for 1.– 3. kvartal 2021	03. november

Fondsbørsmeddelelser i 2020

27. februar	Årsrapport 2019
02. marts	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
06. marts	Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
13. marts	Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
17. marts	Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
18. marts	Udbytte 2019 og forventning til 2020
25. marts	Referat af generalforsamling 2020
06. maj	Rapport for 1. kvartal 2020
27. juli	Ændring i forventninger til 2020
19. august	Halvårsrapport 1. halvår 2020
09. september	Finanskalender 2021
20. oktober	GrønlandsBANKEN A/S opjusterer forventningerne til årets resultat for 2020
29. oktober	Rapport for 3. kvartal 2020