

A large, stylized blue bird graphic, possibly a frigatebird, is positioned on the left side of the page, facing right. The bird is composed of solid blue shapes with white cutouts for the eye and wing details. The background features a light gray diagonal gradient.

ÅRSRAPPORT 2015

GER-nr. 80050410

INDHOLDSFORTEGNELSE

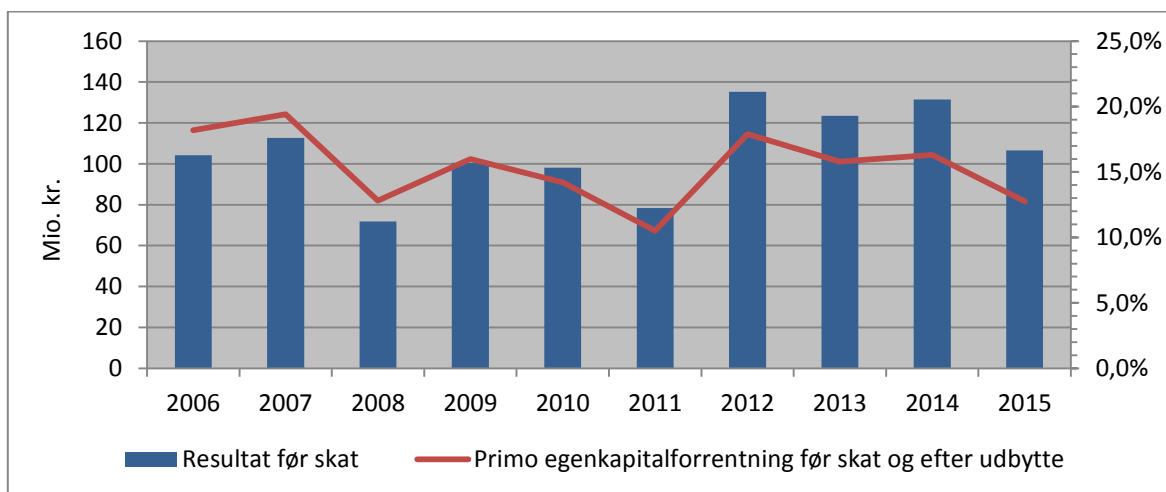
Årsrapporten i overskrifter	3 - 4
Det grønlandske samfund og økonomien	5 - 15
Kort om GrønlandsBANKEN	16 -17
Hoved- og nøgletal i sammendrag	18
Ledelsesberetning	19 - 30
Ledelsespåtegning	31
Revisionspåtegning	32 - 35
Resultatopgørelse	36
Totalindkomstopgørelse	37
Balance	38
Egenkapitalopgørelse	39
Kapitalopgørelse	40
Pengestrømsopgørelse	41
Noteoversigt	42
Noter til årsrapporten, herunder anvendt regnskabspraksis	43 - 75
Ledelseshverv	76 - 78
Oplysninger om GrønlandsBANKEN	79
Finanskalender	80
Fondsbørsmeddelelser	80

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Tilfredsstillende resultat i GrønlandsBANKEN i 2015 – Egenkapitalforrentning på 12,7 % p.a.

I GrønlandsBANKEN har vi gennem de seneste fire år været påvirket af en svag samfundsøkonomisk udvikling i Grønland. I realiteten har der været tale om ca. tre år med årlig svag negativ vækst, som først i løbet af 2015 er vendt til positiv vækst. Det er den længste periode med årlig negativ udvikling i BNP siden starten af 90'erne. Den svage vækst falder sammen med, at renteniveauet i Danmark og dermed også i Grønland er på et historisk lavt niveau og med negative renter både i Nationalbanken og på pengemarkedet. Disse forhold har naturligvis påvirket bankens drift negativt og i det lys er resultatet i 2015 på kr. 106,6 mio. før skat, mod sidste års kr. 131,4 mio., og en egenkapitalforrentning på 12,7 % tilfredsstillende.

Bankens resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på kr. 136,8 mio., ca. 12 mio. lavere end i 2014, vurderer vi som acceptabelt. I 2014 var der tale om bankens hidtil bedste basisresultat. 2015-resultatet er samtidig midt i det estimeret på kr. 125-145 mio., som banken gav ved årets start.



Netto-renteindtægterne er kraftigt påvirket af den negative rente, der har hersket på pengemarkedet og i Nationalbanken i hele 2015. Vi vurderer, at den negative rente isoleret har kostet banken ca. kr. 10 mio. i rentetab, primært som følge af, at banken hidtil stort set ikke har videreført den negative rente til bankens indlånskunder. På den positive side har travlhed med konvertering af boligejernes kreditforeningslån i første halvår løftet bankens gebyrindtægter.

Pres på basisdriften

Ud over at den negative rente presser renteindtægterne, betyder det også, at der er en meget kraftig afvikling på bankens udlån. Det viser også, at bankens kunder er økonomisk stærke, men det giver naturligvis udfordringer, når udlånmængderne i en periode - i bedste fald - ligger fladt. Fremgangen i Grønlands økonomi viste sig samtidig primært i sidste del af året, og banken har dermed heller ikke fået væsentlig effekt på udlånmængderne endnu. Samlet ender året med en lille stigning i udlånene, hvilket er glædeligt og første gang i fire år. Årets udvikling giver begrundet tro på yderligere forretningsmæssig fremgang, især på baggrund af den forventede positive konjunkturudvikling, jvf. samfundsafsnittet senere i denne årsrapport. Vi kan allerede konstatere, at antallet af bolighandler ligger højt, samtidig med at mange større byggerier er gået i gang. En faktor, der direkte kan måles på bankens entrepris- og finansgarantier, der i 2015 har vist en mærkbar stigning.

I en periode med lav forretningsmæssig vækst har der også været fokus på omkostningsudviklingen.

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

Ser man på de samlede omkostninger inkl. afskrivninger stiger de dog med knapt 2 %, men heri indgår egentlige investeringer i fremtiden i form af omkostninger til etablering af en ny enhed med ansvar for Forretningsudvikling og Salg, samt modernisering og udvidelser af både filialen i Qaqortoq og i Privat-kundeafsnittet i Nuuk. Ser man bort fra disse nye tiltag, er der tale om et lille fald i omkostningerne.

Begrænsede tab og nedskrivninger

Selvom konjunkturedgangen trykkede udlånmængden mere end forventet i det meste af året, har udviklingen kun i meget begrænset omfang påvirket bankens tab og nedskrivninger på kundernes lån. Nedskrivninger og hensættelser falder fra kr. 24,8 mio. til kr. 19,4 mio. Det dækker over et lavt niveau for individuelle nedskrivninger, og forøgelse af de gruppevise nedskrivninger. De samlede nedskrivninger har dermed i en årrække været ganske moderate. Vi tager det som udtryk for en betydelig økonomisk robusthed i væsentlige dele af samfundet og særligt hos privat- og erhvervskunderne i banken.

2015 et svært år

Som nævnt oplevede banken et udlånspres i det meste af året. En vis usikkerhed om landets økonomiske og politiske retning kan have spillet ind, mens en række større anlægsarbejder i de store byer, fremgang i turismen og et stærkt fiskeri har medvirket til en øget optimisme hen over året.

Omvendt har kapitalmarkederne givet udfordringer. Det lave renteniveau og usikkerhed om finansielle aktivers værdiansættelse har givet udsving og både kurstab og kursgevinster. Det negative renteniveau medfører automatiske kurstab på obligationer, så dette forhold påvirkede også banken i 2015 og vil også gøre det i 2016.

Internt var totalreoveringen af filialen i Qaqortoq og projektet "Better work", der involverede alle medarbejdere i arbejdet med at optimere og effektivisere de daglige arbejdsgange, væsentlige aktiviteter. Desuden har kundetilfredshedsmålinger i 2015 bekræftet, at banken står stærkt i kundernes vurdering, hvilket har styrket bankens konkurrencemæssige position.

Balance, kapital og udbytte

Banken havde ved udgangen af 2015 udlån på godt kr. 2,8 mia., indlån på kr. 4,7 mia. og garantier på kr. 1,1 mia. Samlet et forretningsomfang, der udgør kr. 8,7 mia., hvilket er det højeste i bankens historie. Bestyrelsen indstiller, at der uændret og for fjerde år i træk udbetales udbytte på kr. 55 pr. aktie eller i alt kr. 99 mio. Endnu engang er der tale om sektorens højeste udbytteprocent og dermed et betydeligt direkte afkast til bankens aktionærer. Til trods for det betydelige udbytte kan bankens kapitalprocent og kernekapital procent opgøres til 20,8 %. Det er ca. det dobbelte af bankens solvensbehov, men eftersom vi i 2016 forventer en udpegning som SIFI-institut vil solvensbehovet blive øget. Udpegningen vil i øvrigt ske i lighed med tre af de færøske pengeinstitutter og de store danske. På den baggrund finder vi det hensigtsmæssigt at opretholde en kapitalprocent på dette høje niveau.

Udviklingen i 2016

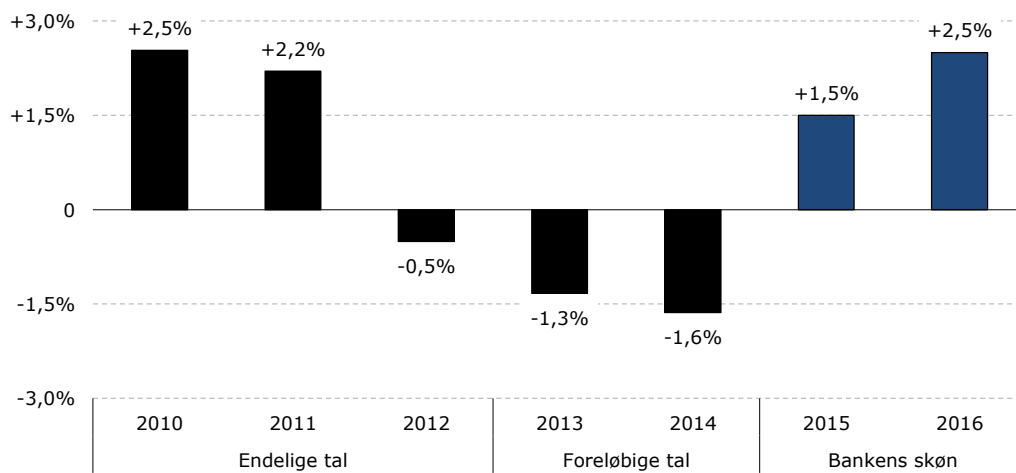
Den økonomiske udvikling i Grønland ventes yderligere forbedret i 2016, hvilket vi forventer vil give sig udslag i forøget forretning i banken. Vi forventer dog fortsat usikkerhed om kapitalmarkederne og under hensyntagen til effekten af den negative indskudsbevisrente i Nationalbanken, er vi forsigtige i prognosen for året. Bankens herfter en forventning om et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet kr. 125–145 mio. Tab og nedskrivninger forventes fortsat på et moderat niveau.

Nuuk, den 23. februar 2016
Martin Kviesgaard, Bankdirektør

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Efter en mærkbar tilbagegang i den grønlandske økonomi i årene 2012-2014 er der sket en normalisering af væksten i 2015 og GrønlandsBANKEN forventer yderligere vækst i 2016. Der forventes vækstrater i BNP i størrelsesordenen ca. +1,5% og +2,5% i henholdsvis 2015 og 2016, jf. Figur 1.

Figur 1 Den økonomiske udvikling i Grønland



Note: Figuren viser realvæksten i bruttonationalproduktet, BNP

Kilde: Grønlands Statistik og egne skøn

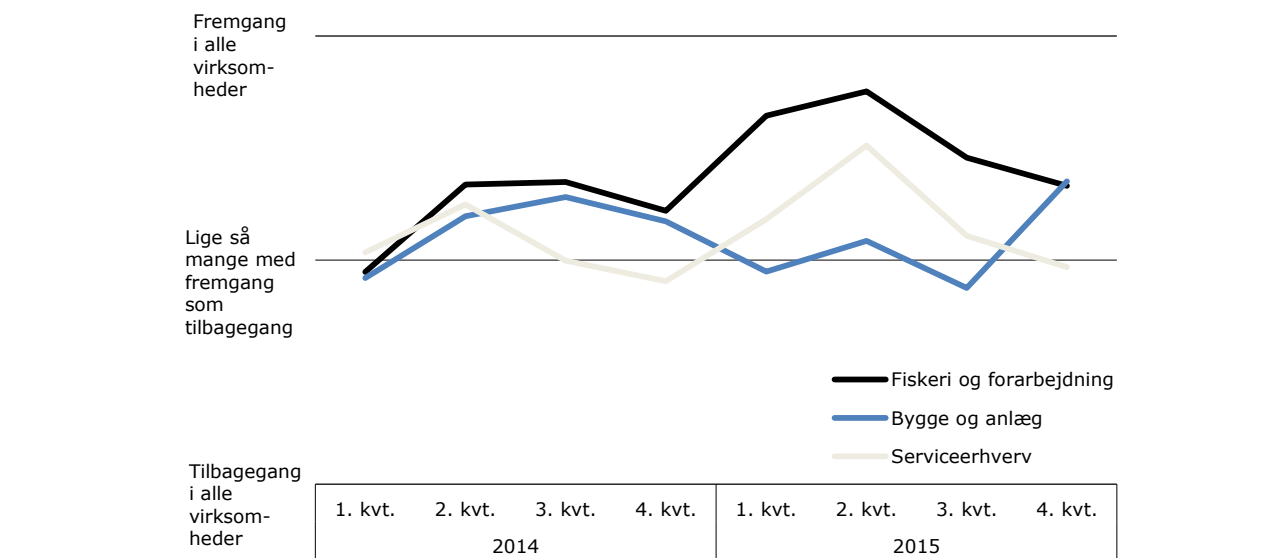
I 2013 og 2014 var tilbagegang i byggeriet den primære forklaring på BNP-faldet. I 2015 vendte udviklingen, da der blev sat flere større anlægsprojekter i gang. Herunder Nuuk havn og fængsel, den danske stats byggeri af retsbygninger i flere kystbyer, skolebyggeri i Ilulissat og True North Gems A/S' rubinmineprojekt. Stigningen i aktiviteten i byggeriet var særlig mærkbar i andet halvår af 2015. I 2016 og 2017 forventes et fortsat højt niveau og bl.a. vil flere bolig- og erhvervsprojekter bidrage til aktiviteten.

Derimod vurderes fiskeriet at have trukket lidt ned i væksten i 2015, primært som følge af en nedgang i makrel- og rejefiskeriet. Prisudviklingen har været gunstig, og det har bidraget til at øge indtjeningen i erhvervet. I 2016 bliver rejekvoten i Vestgrønland sat op fra 73.000 tons til 85.000 tons, dvs. med 16 %, hvilket anslås isoleret at øge BNP med omkring 1,5 %.

Privatforbruget og turismen vurderes også at have bidraget til væksten i 2015 og forventes også at kunne bidrage yderligere i 2016. Samtidig ventes finanslovens underskud i 2015 og det budgetterede underskud i 2016 også at have en svagt ekspansiv virkning. De positive udsigter bekræftes af tilbagemeldingerne fra erhvervslivet, jf. Figur 2.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 2 Indikator for udviklingen i det private erhvervsliv



Note: Et positivt tal i figuren betyder, at flere af de adspurgte virksomheder har peget på fremgang end på tilbagegang. Indikatoren fortæller ikke noget om, hvor stor fremgangen var. 'Serviceerhverv' dækker over forsyning, handel, hoteller og restauranter, transport, tele, finansiering og forsikring, udlejning og ejendomsformidling og forretningservice og rådgivning.

Hvert kvartal bliver 350 grønlandske virksomheder spurgt om den seneste udvikling i virksomheden. Konjunktursituationen måles som virksomhedernes vurdering af udviklingen i det netop overståede kvartal og forventningerne til det kommende kvartal. Figuren viser den samlede konjunkturindikator, som er et gennemsnit for spørgsmål om 'Realiseret omsætning', 'Forventet omsætning' og 'Investeringsplaner' og skal fortolkes som tendensen for udviklingen. I beregningen vægtes virksomhederne efter deres størrelse målt på beskæftigelse. Virksomhederne forventes at tage højde for sædvanlige sæsonudsving i deres besvarelser.

Kilde: Copenhagen Economics for GrønlandsBANKEN.

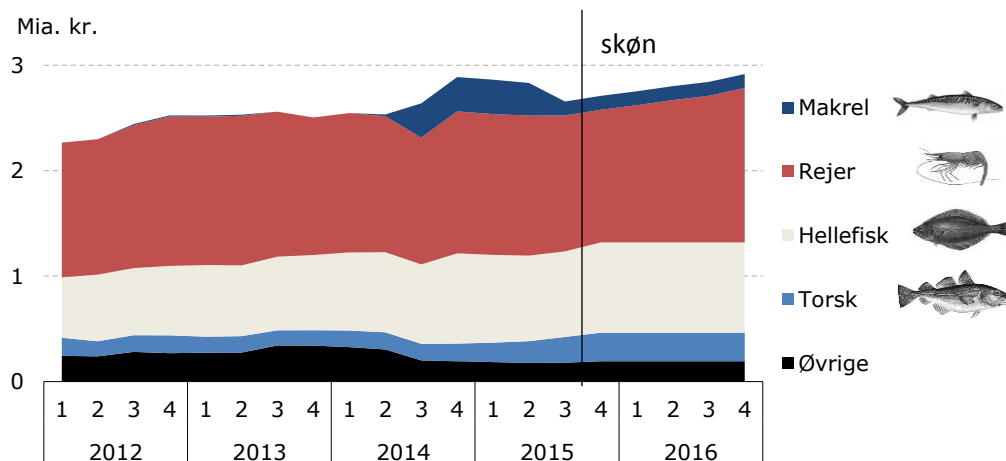
Fiskeriet og byggeriet er de to erhverv, der historisk har bidraget mest til konjunkturudsvingene i Grønland. Selvom de to brancher tilsammen kun udgør 15-20% af BNP, har de i løbet af de sidste 10 år stået for over halvdelen af de årlige udsving i den økonomiske aktivitet.

Fiskeriet

2015 blev endnu et godt år for fiskeriet med store overskud i de største selskaber, og samtidig har jollefiskerne i hellefiskeriet haft høje indtægter. Det understøttes af de positive tilbagemeldinger fra branchen, jf. Figur 2 ovenfor. Priserne på de væsentligste arter, særligt rejer, har været stigende i de senere år og samtidig er oliepriserne faldende. Til gengæld er rejekvoten ved Vestgrønland reduceret fra 85.000 tons i 2014 til 73.000 tons i 2015, og makrelfiskeriet skuffede ved at indbringe knap 200 mio. kr. mindre end i 2014, jf. Figur 3.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 3 Årlig værdi af fiskeeksporten



Note: Figuren viser summen over de seneste 4 kvartaler. Makrelfiskeriet finder sted i 3. kvartal. Skønnet er baseret på en forventning om fastholdte mængder og priser i forhold til samme kvartal året før på nær en 16 % fremgang i rejefiskeriet i 2016 og en stigning i eksporten af hellefisk og øvrige arter i 4. kvartal 2015.

Kilde: Grønlands Statistik og egne skøn.

De statistiske oplysninger til og med 3. kvartal 2015 viser faldende eksportindtægter fra både reje-, hellefiske- og makrelfiskeriet i 2015 i forhold til 2014. Faldet har ikke kunnet modsvares af en betydelig fremgang i torskefiskeriet. Den hårde isvinter i starten af 2015 kan imidlertid have forskudt en del af årets indtægter til årets fjerde kvartal, og vi forventer derfor, at de største selskaber har kunnet kompensere for det tabte. De seneste statistiske oplysninger om værdien af indhandlingen indikerer en markant fremgang i fiskeriet i andet halvår, ligesom det er positivt at krabbefiskeriet viser fremgang.

Samlet vurderer GrønlandsBANKEN, at fiskeriet gav et minus til væksten i 2015 i forhold til 2014. I 2016 bliver rejekvoten sat op til 85.000 tons. Alene denne stigning på 16 % skaber potentielt indtægter til landet, der svarer til over halvdelen af de samlede indtægter fra eksempelvis hele turist-erhvervet. Det illustrerer med al tydelighed fiskeriets afgørende betydning for økonomien og dermed vigtigheden af, at fiskeriet forvaltes biologisk og økonomisk godt.

Den biologiske rådgivning og ønsket om en bæredygtig udnyttelse af ressourcen betyder, at der er begrænset mulighed for at øge mængden af fangsten. Det er derfor væsentligt at øge værdien af fangsten, hvis man ønsker at forøge indtjeningen i fiskeriet fremover. I Grønland arbejdes der derfor med innovation hos de store koncerner, hvor volumen er stor, og hvor der er mulighed for bl.a. effektiviseringer og forædling. For at sikre et fremtidigt indbringende fiskeri er det væsentligt, at arbejdet med innovation øges. Samarbejdet mellem erhvervet og forskningsverdenen er i den sammenhæng væsentlig.

Bygge- og anlægsbranchen

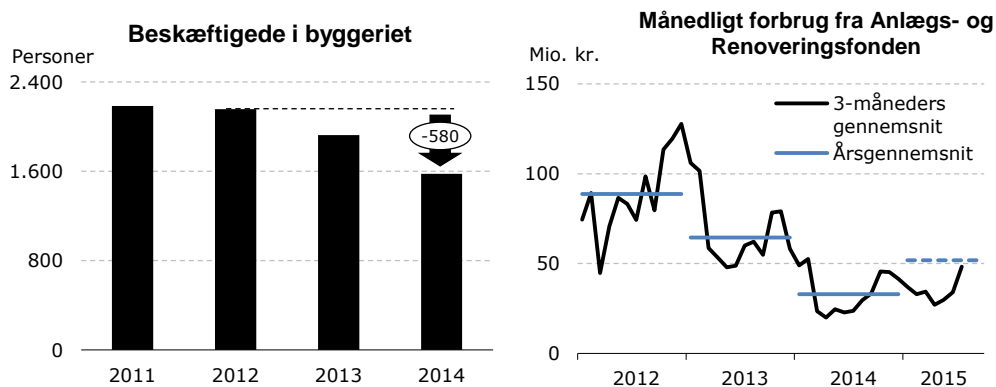
Byggeriet er en af de brancher, hvor aktivitetsniveauet svinger mest fra år til år. Udviklingen er i høj grad bestemt fra politisk side, da en stor del af de samlede byggeaktiviteter udliciteres fra kommuner, stat og Selvstyret via Anlægs- og Renoveringsfonden.

I 2013 og 2014 var der en historisk stor nedgang i byggeriet. Fra 2012 til 2014 faldt byggeriet med 45 %, og beskæftigelsen i branchen faldt med 27 % svarende til 580 nedlagte fuldtidsstillinger. En del af

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

nedgangen kan tilskrives forsinkelser i gennemførelsen af en række projekter, hvilket har medført et markant fald i forbruget fra Anlægs- og Renoveringsfonden, jf. Figur 4.

Figur 4 Udviklingen i byggeriet



Note: I figuren til højre angiver den stiplede linje et skøn for årgennemsnittet i 2015 baseret på et fastholdt niveau for oktober, november og december måned.

Kilde: Grønlands Statistik og egne skøn.

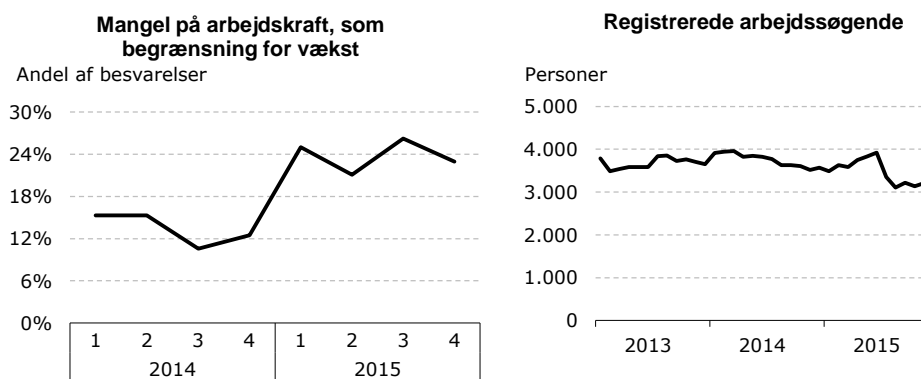
De afdæmpede tilbagemeldinger fra branchen i starten af 2015, jf. Figur 1 ovenfor, kan skyldes et fortsat trægt afløb fra Anlægs- og Renoveringsfonden. Til gengæld var der en række store anlægsprojekter i 2015, som tilsammen har løftet aktiviteten i branchen betydeligt i særligt andet halvår. Dertil kommer virkningerne af Naalakkersuisuts ekstraordinære renoverings- og anlægsopgaver for 174 mio. kr. fra 2014, som har hjulpet særligt de mindre entreprenører i 2015.

Den øgede aktivitet stiller store krav til arbejdsstyrken. Dykket i byggeriet i 2013 og 2014 har betydet, at mange bygge- og anlægsarbejdere har fundet jobs i andre erhverv, i andre byer eller er udvandret. Når behovet for arbejdskraft stiger igen, vender alle disse medarbejdere ikke tilbage til erhvervet med det samme. Hvis der ikke er tilstrækkelig kvalificeret arbejdskraft til rådighed, kan det betyde, at jobbene går til udefrakommende, eller at lønniveauet presses op. Dette presser også byggepriserne op og gør det dyrere for bygherren.

Et tegn på, at disse 'flaskehalse' på arbejdsmarkedet findes, er at større anlægsarbejder i stigende omfang anvender udenlandsk arbejdskraft. Samtidig angiver virksomhederne i højere grad "manglende arbejdskraft", som en begrænsning for øget produktion. Det understøttes af, at der for første gang siden 2011 er et vedvarende fald i antallet af registrerede arbejdssøgende, når der korrigeres for normale sæsonudsving, jf. Figur 5.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Figur 5 Udviklingen på arbejdsmarkedet



Note: Figuren til venstre viser andelen af de deltagende virksomheder (fra alle brancher) i CE's kvartalsvise spørgeskemaundersøgelse, der angiver 'Mangel på arbejdskraft' som en begrænsning for vækst. Svarene er ikke vægtet efter virksomhedernes størrelse. Figuren til højre viser det sæsonkorrigerede antal arbejdssøgende.

Kilde: Grønlands Statistik og Copenhagen Economics for GrønlandsBANKEN.

De skiftende perioder med henholdsvis lav beskæftigelse i byggeriet og perioder med flaskehalse er således dyrt for samfundet. Det medfører både lavere skatteindtægter, højere udgifter til arbejdsløse og højere byggepriser. En udjævning af bygge- og anlægsaktiviteten frem for stop-go er godt for samfundsøkonomien og de offentlige finanser. For at minimere udsving er det vigtigt, at finanspolitikken og offentlige udbud så vidt muligt tilpasses den aktuelle konjunktursituation i erhvervet, de kommunale anlægsprojekter og øvrige større anlægsprojekter. Selvstyrets arbejde med sektorplaner kan vise sig vigtig i denne forbindelse.

Det er dermed også på den ene side positivt, at Naalakkersuisut med kort varsel i 2014 afsatte ekstraordinære midler til renoverings- og anlægsopgaver, da aktiviteten var lavest. På den anden side er det imidlertid GrønlandsBANKENs opfattelse, at disse midler i høj grad har påvirket branchen i 2015 og ikke i 2014. Dvs. på et tidspunkt, hvor aktivitetsniveauet allerede var på vej op, som følge af de større anlægsprojekter. Forsinkelsen i effekten kan betyde, at de ekstra midler blot har forstærket problemet med manglende arbejdskraft i stedet for at løse problemet med manglende arbejde. Selvstyrets forsøg på at føre en stabiliserende finanspolitik kan altså i stedet have forøget de økonomiske udsving.

Bedre konjunkturovervågning og særligt god planlægning og styring af midlerne i Anlægs- og Renoveringsfonden kan øge Selvstyrets muligheder for at reducere økonomiske udsving. Et forhold som også blev behandlet i GrønlandsBANKENs årsrapport fra 2014.

Mineprojekter

True North Gems A/S gennemførte i 2015 anlægsarbejde til en rubinmine ved Fiskeresset syd for Nuuk. Minen kommer i drift i 2016 og på sigt med ca. 70 jobs. Canadiske Hudson Resources fik i 2015 udnyttelsestilladelse til anorthosit-forekomsten ved Kangerlussuaq (White mountain-projektet). Der bliver ligesom for rubinminen tale om et mindre anlægsarbejde, forventeligt i 2016, og med omkring 60 personer beskæftiget i driftsfasen fra 2017. White Mountain-projektet vil, hvis det realiseres, derfor sætte et begrænset økonomisk fodaftryk, men kan ligesom rubinminen bane vejen for kommende større projekter og have stor lokal betydning.

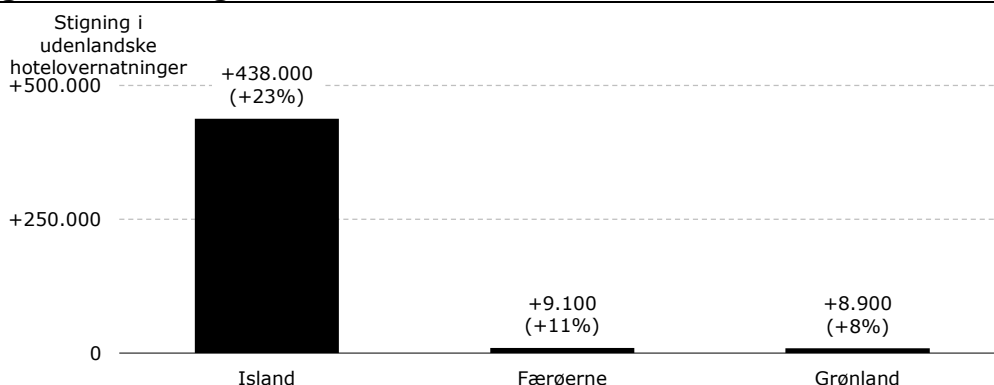
DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Det er positivt med to mindre projekter på trods af international afmatning i mineindustrien. Bevis for mineprojekter i Grønland med et godt afkast til investorer vil være væsentligt, når fremtidige investorer kigger på Grønlandske projekter. For at gøre Grønland attraktiv i en international sammenhæng er det derfor nødvendigt med stabile og konkurrencedygtige rammer. Investeringerne er langsigtede og forudsigelige rammer er derfor en nødvendighed. I den forbindelse er lovgivningen vigtig, men administrationen af lovgivningen kan være mindst lige så vigtig. De to nye projekter kan give værdifulde erfaringer til myndighederne om, hvordan man sikrer det størst mulige samfundsøkonomiske afkast på en for selskaberne omkostningseffektiv måde.

Turisme

Efter en periode med tilbagegang i turismen i Grønland lykkedes det at vende kurven i 2015. Antallet af udenrigspassagerer med rutefly steg for første gang siden 2008. Antallet af krydstogtpassagerer steg for første gang siden 2010, blandt andet som følge af reducerede krydstogtsafgifter, og der var fremgang i antallet af udenlandske hotelovernatninger. En del af fremgangen kan tilskrives massiv vækst i turismen til Island i de senere år. Det har afledt øget kombinationsturisme til Grønland. Set i forhold til udviklingen i Island har der dog været tale om en beskedent fremgang i Grønland, jf. Figur 6.

Figur 6 Udviklingen i turismen i 2015-sæsonen



Note: Figuren viser udviklingen i antallet af udenlandske hotelovernatninger i 2015-turistsæsonen (fra 1. oktober 2014 til 30. september 2015) i forhold til samme periode året før.

Kilde: Baseret på Grønlands, Færøernes og Islands statistikbureauer.

Bidraget til den økonomiske vækst fra den øgede turisme i 2015 er yderst positivt, men dog beskedent i forhold til for eksempel de tabte indtægter fra makrelfiskeriet.

Lufthavnsinvesteringer kan understøtte fremtidig vækst i turismen, men kun hvis der samtidig foretages private investeringer i hoteller, restauranter og oplevelses- og aktivitetsprodukter. Det offentliges rolle er at styrke incitamenterne for private investorer til at foretage disse investeringer, hvilket Naalakkersuits nye turismestrategi også fokuserer på. Det er ikke det offentliges opgave at foretage disse investeringer selv.

Ligesom for andre erhverv, hvor langsigtede private investeringer er en forudsætning for vækst, er de politiske rammer og særligt rammerne for de selvstyrejede virksomheder af stor betydning. Forhastede beslutninger med store konsekvenser, eksempelvis ændringer af selvstyrejede selskabers virkefelt, skaber usikkerhed og kan sænke investeringslysten eller forhøje afkastkravet i det private erhvervsliv,

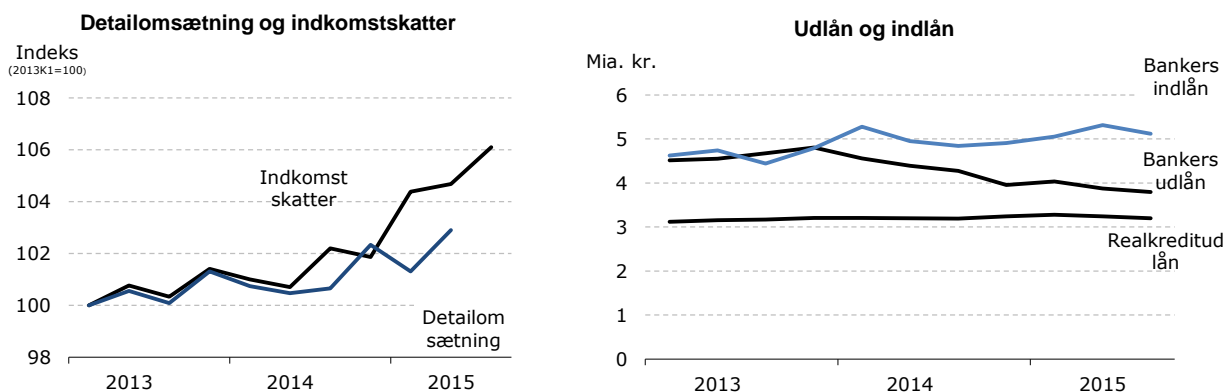
DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

både i den berørte branche, men også i andre.

Privatforbruget

De seneste tal for de løbende afregnede indkomstskatter og detailomsætningen indikerer en fremgang i privatforbruget i 2015 i forhold til 2014. Særligt pengeinstitutterne har dog mærket en faldende udlåns- efterspørgsel siden 2013, jf. Figur 7, hvilket er en naturlig følge af lavkonjunkturen. Samlet vurderes privatforbruget at have bidraget positivt til BNP-væksten i 2015.

Figur 7 Udviklingen i privatforbruget



Note: Figuren til venstre viser den sæsonkorrigerede udvikling for detailomsætningen og gennemsnittet over de seneste 4 kvartaler for indkomstskatterne. Figuren til højre viser ud- og indlån til virksomheder og private bosiddende i Grønland fra pengeinstitutter og realkreditinstitutter i Danmark og Grønland.

Kilde: Grønlands Statistik

Boligmarkedet

Efterspørgslen efter boliger overstiger i dag udbuddet. Særligt i de byer, hvor der er erhvervs- og befolkningsmæssig vækst. De lange ventetider på en lejebolig hæmmer mobiliteten på arbejdsmarkedet. Hvis der ikke er tilgængelige boliger i de større byer for lav- og mellemindkomstgrupperne er arbejdstagere mindre tilbøjelige til at flytte efter jobs. Det vil fastholde personer på offentlig understøttelse eller i lavproduktive jobs og hæmmer erhvervsudviklingen. Manglende ungdomsboliger og kollegieværelser kan desuden føre til, at unge ikke tager en uddannelse.

Boligmanglen er blandt andet en konsekvens af de betydelige direkte og indirekte subsidier, der i dag gives til alle boligformer. Det forvrider boligmarkedet og gør det i praksis umuligt at skabe balance mellem udbud og efterspørgsel.

Subsidierne belaster i væsentlig grad de offentlige finanser. Foruden boligsikringen, der udgjorde 113 mio. kr. i 2015, gives der årligt i omegnen af 300 mio. kr. gennem indirekte, og ikke målrettede ordninger, jf. Skatte- og Velfærdskommission (2011). Derudover afsætter Selvstyret betydelige midler til renovering og sanering for at imødekomme et massivt vedligeholdelsesefterslæb af Selvstyrets boliger. I 2011 var ca. 2/3 af boligerne i en sådan stand, at en renovering ville være lige så dyrt som nybyggeri, jf. Selvstyrets boligpolitiske redegørelse fra 2012. I 2010 opgjorde Boligselskabet Ini A/S vedligeholdelsesefterslæbet for etage og rækkehuse til ca. 5 mia. kr. Efterslæbet udgør dermed en betydelig økonomisk udfordring i årene der kommer. Derudover kan den lave vedligeholdelsesstand i nogle tilfælde afføde sociale og sundhedsmæssige problemer.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Renoveringsbehovet er ligesom bolig manglen en konsekvens af den store grad af offentligt ejerskab og det høje subsidieringsniveau. *For det første* er det ejerens og dermed det offentliges ansvar at sikre vedligehold og renovering. Hvis renoveringer udskydes, bliver de samlede udgifter større. Da huslejeindtægterne *for det andet* er sat kunstigt lave og dermed ikke fuldt ud dækker omkostningerne til vedligehold, må Selvstyret afsætte ekstra midler på finansloven, jf. ovenfor.

Det er ikke nemt at vurdere fra offentlig side, hvor store midler, der skal afsættes, og historisk set har vedligeholdelseefterslæbet kun vokset sig større. Fraværet af kostægte priser koster samfundet dyrt. Kunstigt lave huslejer er derudover medvirkende til at for mange søger mod offentlige boliger.

Kostægte huslejer er en måde at gøre private investeringer i både ejer- og lejeboliger mere attraktive samtidig med, at de offentlige finanser umiddelbart forbedres. Højere huslejer vil dog uundgåeligt gøre det dyrere at bo i Grønland. Reformen vil imidlertid øge det offentliges råderum til samtidig at indføre f.eks. et beskæftigelsesfradrag eller forhøje boligsikringen for de laveste indkomstgrupper, så deres rådighedsbeløb samlet set ikke forværres. En boligreform indeholdende bl.a. disse elementer vil desuden gøre det mere attraktivt at tage et arbejde frem for at være på offentlig forsørgelse. Det vil øge arbejdsudbuddet og landets samlede indkomstkabelse. Samtidig vil det skabe en bedre økonomisk sammenhæng i boligpolitikken. Boligreformer haster, men de kommende reformer af boligpolitikken bør ikke stå alene, men skal ses i sammenhæng med det øvrige skatte- og velfærdssystem.

Finanspolitikken

Koalitionspartierne blev i november 2015 enige om en finanslov for 2016 med et underskud på 57 mio. kr. på landskassens Drifts- og Anlægssaldo (DA-saldoen) og 100 mio. kr. på Drifts-, Anlægs- og Udlånsaldoen (DAU-saldoen). GrønlandsBANKEN finder det bekymrende, at der ikke er politisk beslutningskraft til at skabe et budgetteret overskud under en konjunkturopgang, hvor skatteindtægterne er høje, og udgifterne til offentlig understøttelse er lave. Det er særligt bekymrende i lyset af de udfordringer, der venter fremover med et stigende antal ældre og færre erhvervsaktive. Det øger yderligere behovet for at sikre, at de, der kommer ind på arbejdsmarkedet, har fået en uddannelse.

Situationen er yderligere bekymrende, når fiskeriafgifterne, som en følge af høje fiskepriser i 2016, forventes at udgøre mere end kr. 200 mio. Til sammenligning udgjorde afgifterne 0 kr. i 2006. At der ikke er bedre balance i finansloven for 2016, under disse gunstige konjunkturvilkår, viser med al tydelighed, at der er strukturelle problemer i den offentlige økonomi. Strukturproblemer som kun løses ved aktive og gennemgribende reformer.

2017 kan blive et markant vendepunkt i selvstyrets gældsætning. Efter ca. 22 år uden nettogæld og med helt op til over kr. 2 mia. på kistebunden, forventes landskassen igen at få en situation med nettogæld. Og selvom en del af midlerne er anvendt til langsigtede gode investeringer i bl.a. vandkraft, så vil opbygningen af offentlig gæld udgøre et vendepunkt i den offentlige økonomi.

I både FL2014 og FL2015 forventede Selvstyret overskud i 2016 og 2017, men de forventninger er blevet kraftigt nedjusteret i FL2016, hvor der nu budgetteres med underskud i begge år, jf. tabel 1.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN
Tabel 1 DA-saldoen i FL2014, FL2015 og FL2016

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
FL2014	-20,8	87,5	-37,3	-51,2	-	-
FL2015	-20,8	64,3	-11,0	-27,7	-26,8	-
FL2016	217,4	64,3	56,8	42,5	-30,6	-98,4

Note: Negative tal afspejler et overskud, mens positive tal afspejler et underskud.

Kilde: Finanslovene 2014-2016.

At budgetterede overskud nedjusteres til underskud, kan skyldes Naalakkersuisuts målsætning, når finanslovsforslagene udarbejdes. For at udjævne betydningen af konjunkturudsving for de offentlige finanser, har målsætningen i de senere år været at skabe balance på DA-saldoen over en 4-årig periode. Det har givet mulighed for løbende at budgettere med underskud i det første år, som dækkes af budgetterede overskud i de sidste tre år.

Det er en farlig strategi at finansiere underskud i dag med usikre forventede indtægter i fremtiden. GrønlandsBANKEN finder det derfor positivt, at Naalakkersuisut forbereder en ny budgetlov, der lægger op til bedre styring gennem bindende udgiftslofter for både selvstyret og kommunerne. For at sikre troværdighed om budgetloven er bred politisk opbakning helt afgørende. Hvis budgetloven bliver implementeret og respekteret i praksis, kan den danne grundlag for et nødvendigt regimeskifte i finanspolitikken.

Gælds- og investeringspolitik

På trods af ubalancerne i landskassen hører det med til billedet, at den samlede offentlige gæld er ganske beskeden målt i forhold til Danmark og internationalt. Den konsoliderede nettorentebærende gæld i Selvstyret, kommunerne og de selvstyrejede selskaber var ca. 1,9 mia. kr. i 2014, svarende til kun ca. 14 % af BNP. Der sker dog en stigning i låneoptagelsen i de kommende år som følge af blandt andet Royal Arctic Lines nye bygdeskibe, byggeri af ny havn i Nuuk, det løbende afløb fra Anlægs- og Renoveringsfonden og finansiering af landskassens underskud. Samlet forventes nettogælden at nærme sig et niveau på omkring 3,6 mia. kr. i 2018 selv uden låneoptagelse til finansiering af lufthavne eller anden infrastruktur, jf. Figur 8.

Figur 8 Den offentlige nettogæld

Mio. kr.	2014	2018
De største selskaber*	2.338	3.499
Kommunerne	23	-146
Selvstyret	-495	235
I alt	1.866	3.588

Note: * TELE Greenland A/S, KNI A/S, Royal Greenland A/S, Royal Arctic Line A/S, Illuut A/S og Sikuki A/S.

Kilde: Politisk Økonomisk Beretning 2015.

Det er afgørende, at den offentlige saldo og den offentlige gæld holder sig inden for rammer, som vurderes acceptable af aktørerne på de finansielle markeder. I opgørelsen af det løbende underskud i landskassen skal man dog tage i betragtning, at de offentligt ejede selskaber under ét har en stærk lø-

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

bende indtjening og konsolidering ud over det udbytte og den skat, de erlægger i landskassen.

Usikkerhed om Selvstyrets økonomiske politik, f.eks. i lyset af de demografiske udfordringer, kan begrænse lånemulighederne og det politiske råderum. Helt konkret skal den konsoliderede gæld i henhold til Selvstyrets gældende låneaftaler med Nordisk Investeringsbank holdes under 75% af landskassens samlede indtægter, svarende til omkring 4,9 mia. kr., jf. Politisk Økonomisk Beretning fra 2015.

Forskellen på de 4,9 og 3,6 mia. kr. kan meget vel vise sig for lille til at lånefinansiere den netop vedtagne nye lufthavnsinfrastruktur. Hvis der ikke er luft i lånemulighederne, begrænses de finanspolitiske muligheder. Det forstærker kravet om reformer af økonomien, samt øger behovet for at sikre størst mulig grad af privat involvering i investeringer, herunder f.eks. ved OPP-ordninger.

Det understreger samtidig vigtigheden af, at eventuel yderligere låneoptagelse, herunder til de planlagte lufthavnsbyggerier, følger principperne i Selvstyrets Gælds- og investeringsstrategi:

Princip 2: Det offentlige foretager kun låneoptagelser, der bidrager til at forbedre den finanspolitiske holdbarhed.

Princip 3: Det offentlige foretager kun låneoptagelser til boliger, erhvervs- og infrastrukturprojekter, såfremt øgede brugerbetaling mindst kan finansiere renter og afdrag på gælden.

- Selvstyrets Gælds- og Investeringsstrategi (2012), s. 5

I den sammenhæng skal det bemærkes at Naalakarsuisut på efterårssamlingen i 2015 har lagt op til at lempe principperne. Eventuelle lempelser vil blive nærlæst af udenlandske långivere. Lempelser må ikke ske på bekostning af långivernes tillid til den finanspolitiske holdbarhed.

Selv hvis et politisk ønsket anlægsprojekt kan finansieres indenfor lånegrænserne, kan det udhule muligheden for senere at foretage andre mere rentable investeringer. Derfor bør alle offentlige investeringer analyseres grundigt, så politikerne kender 'prisen' på at opnå visse politiske målsætninger. Prioriteres lufthavnsbyggerierne, mindsker det mulighederne for eksempelvis at reducere renoveringsefterslæbet i de offentlige boliger, investere i vandkraft eller foretage andre investeringer.

Reformer

Efter 5 år med selvstyre uden nævneværdige reformer blev 2015 året, hvor de første af en længere række af planlagte reformer blev gennemarbejdet og politisk vedtaget. Der er flere reformer undervejs, herunder om obligatorisk pensionsopsparing og en boligreform. Det er positivt, at diskussionerne nu handler om indholdet af reformerne frem for behovet for at gennemføre dem.

Økonomisk Råd har i deres seneste rapport vurderet effekterne af de reformer, der blev fremsat lovforslag om i 2015. Rådet konkluderede, at holdbarhedsproblemet langt fra er løst med de reforminitiativer, der blev lagt op til. Der er behov for en bredere reformindsats for helt at fjerne den eksisterende ubalance mellem fremtidige indtægter og udgifter. Det er særligt problematisk, da der med reformerne af førtidspensions- og alderspensionsområderne i 2015 var tale om to meget væsentlige reformområder. Når to så væsentlige reformområder bidrager relativt lidt til løsning af holdbarhedsproblemerne, skabes der et større pres på de efterfølgende reformområder. Reformene øger arbejdsudbuddet fremover ved at bremse tilgangen til både alderspension og førtidspension, men de bidrager ikke væsentligt til at styrke incitamenterne til at arbejde frem for at leve på offentlig forsørgelse.

DET GRØNLANDSKE SAMFUND OG ØKONOMIEN

Kigger man på husholdningernes gæld til det offentlige, er denne fortsat stigende og udgør nu knap 1 mia. kr. Det viser, at det nuværende opkrævnings-, betalings- og inddrivelsessystem langt fra er optimalt. GrønlandsBANKEN finder det tvivlsomt, at mindre tiltag hos for eksempel Skattestyrelsen vil være tilstrækkelige, til for alvor at få bugt med den stigende restancemasse. Der kan derfor være tungtvejende argumenter for en gennemgribende omlægning af betalingssystemet, f.eks. inspireret af det færøske *Samtíðarskattur*. I det færøske system indbetaler arbejdsgivere bruttolønnen til en central clearingsenhed, som herefter tilbageholder skatter og borgerens løbende mellemværende med det offentlige, inden nettolønnen overføres til den enkelte borgers konto. Et sådant system forebygger opbygningen af nye restancer, og det vil kunne lette det fremtidige pres på kommunernes og landskassens finanser og samtidig sikre en ensartet behandling af alle borgere og virksomheders forpligtelser over for det offentlige.

Et nyt og markant anderledes betalingssystem er blot én af mange muligheder for at opnå gevinster gennem øget digitalisering af Grønland. Gevinsterne kan eksempelvis vise sig i form af rationaliseringer i administrationen, sundhedsfaglige forbedringer gennem telemedicin eller en smidig og effektiv kommunikation og sagsbehandling mellem borgere, virksomheder og myndigheder. Vi er ikke kommet så langt med digitalisering i Grønland, som i andre lande, og der er god grund til at sikre digitale forbedringer af produktiviteten til gavn for samfundet.

Bosætningsmønstret

GrønlandsBANKEN finder det positivt, at politikere nu har taget debatten om bosætningsmønstret op, blandt andet foranlediget af Landsplanredegørelsen 2015, der påpeger nogle af udfordringerne: Der bliver flere ældre, og befolkningen flytter fra bygderne til byerne, særligt til Nuuk. Alene disse to parametre giver anledning til, at vi overvejer, hvordan samfundet skal indrettes fremover.

For ethvert velfærdssamfund rejser bosætningsmønstre vanskelige spørgsmål. På den ene side skal det stå borgerne frit for, hvor de bosætter sig. Af bl.a. historiske og kulturelle grunde kan det endda være en målsætning at fastholde bosætning i bestemte geografiske områder. På den anden side kan man ikke forvente samme adgang til samfundets velfærdsydelser i tyndt befolkede områder, som i store byer. Det er dyrt at skabe lige adgang til velfærdsydelser, som uddannelse og sundhed med en så lille og spredt befolkning som Grønlands. Dels er der "smådriftsulemper" i små bosteder på eksempelvis skole- og sundhedsområdet, transportområdet, tele- og forsyningsområderne. Og dels er bidraget til samfundsøkonomien per indbygger mindre i bygderne end i byerne.

Fremgangen skal udnyttes

Den igangværende konjunkturopgang letter i et stykke tid presset på de offentlige finanser og forbedrer mulighederne for beskæftigelse og indtjening for mange borgere. Det er vigtigt, at den positive udvikling med nye miner, høje fiskepriser og større mængder bliver omsat i mere og bedre uddannelse og i at arbejdsledige bliver opkvalificerede, gjort mere mobile og gjort parate til at varetage jobs.

Den fortsatte, og alt for høje, ledighed er dermed først og fremmest en strukturledighed og derfor er det særligt vigtigt at arbejdsstyrken bliver skolet til at varetage de jobs der er. Folkeskolen skal løftes og tiden er inde til at gøre en særlig indsats for at få bragt mange flere 16-18-årige i uddannelse. Det vil bidrage væsentligt til at løse fremtidens holdbarhedsproblemer. Fremgangen i Grønlands økonomi skal samtidig udnyttes til at forsætte ad det helt afgørende reformspor. Det er nu muligheden er til stede for at skabe rammerne for en holdbar økonomi.

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 driver bankvirksomhed i Grønland under fri konkurrence med inden- og udenlandske pengeinstitutter og leverer rådgivning og ydelser på det finansielle område til alle borgere i Grønland. GrønlandsBANKEN medvirker til at skabe en effektiv og tidssvarende betalings- og kapitalformidling i hele Grønland under hensyntagen til at sikre aktionærerne et langsigtet, risikovægtet konkurrencedygtigt afkast.

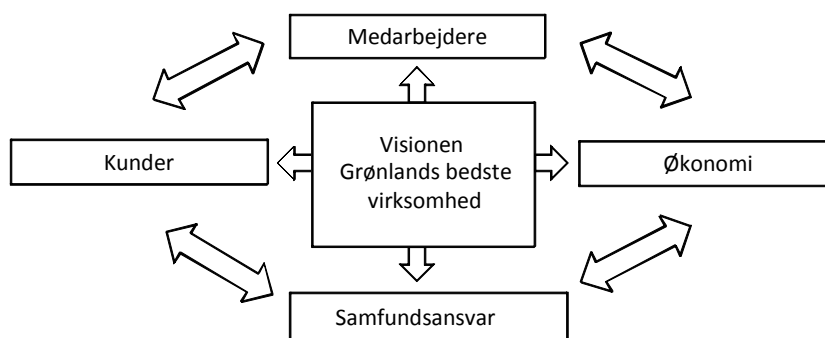
Bankens mission skal ses i et bredere perspektiv, hvor GrønlandsBANKEN kan opfattes som *Hele Grønlands Bank*. Det medfører et udvidet ansvar for at deltage positivt og aktivt i samfundsudviklingen og bidrage til at skabe muligheder i det grønlandske samfund og samtidig sikre en solid finansiell virksomhed.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

GrønlandsBANKENS værdier

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

GrønlandsBANKENS strategi, vision og målstyring

Hvert år formuleres der en strategi som skal understøtte visionen og målet om at være "Grønlands bedste virksomhed". Strategien, der behandles i bestyrelsen, fastsætter bankens væsentligste fokuspunkter for det 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".



GrønlandsBANKEN ønsker hermed at sikre en fortsat god udvikling af banken gennem et afbalanceret fokus på de fire hovedområder: **kunder, medarbejdere, samfundsansvar, samt økonomien**. Hovedområderne indgår årligt i en målstyring som løbende tilpasses.

GrønlandsBANKENS fokus på **kunderne** vil afspejle sig i, at bankens tiltag skal sikre den bedst mulige kundetilfredshed og image. Kundetilfredshed og image måles årligt ved uafhængige undersøgelser. Kundebetjening og rådgivning søges løbende optimeret ved bl.a. proaktiv adfærd i bankens rådgivning, tilgængelighed, kundebetjening, kundemøder og markedsføring.

KORT OM GRØNLANDSBANKEN

GrønlandsBANKEN ønsker at udvikle **medarbejdere** og fremme engagement, loyalitet og stabilitet, så GrønlandsBANKEN også fremover er en attraktiv arbejdsplads. Dette gøres ved fortsat at fokusere på ansættelsesvilkår, kompetenceudvikling, løbende medarbejderinvolvering og andre initiativer, der samlet set kan løfte medarbejdertilfredsheden i GrønlandsBANKEN. Medarbejdernes tilfredshed måles ligesom kundernes tilfredshed hvert år.

GrønlandsBANKENS **samfundsansvar** bliver i disse år synliggjort og udviklet. Dette har bl.a. vist sig ved at banken i 2010 var medstifter af CSR-Greenland. CSR-Greenland har bidraget til, at der er sat fokus på bl.a. miljøområdet med *Saligaatsoq* projektet og fra 2015 med det store projekt *Skolerne ud i virksomhederne – Virksomhederne ud i skolerne*. Ud over engagementet i CSR-Greenland er GrønlandsBANKENS samfundsansvar, Pakkussineq, også specielt fokuseret på de kernekompetencer, som banken er i besiddelse af, nemlig; engagerede medarbejdere som udfører et stort frivilligt socialt arbejde, god finansiel rådgivning, samt et mål om at skabe bedre adgang til rådgivning og lånefinansiering. Dette arbejde vil kunne udbygges løbende med nye områder. I 2013 blev GrønlandsBANKEN medlem af UN Global Compact. Dette medlemskab er med til at sætte dagsorden for hvilke områder banken skal arbejde med for at skabe fuld overensstemmelse med UNGC's 10 principper. I slutningen af 2015 har banken vedtaget en ny politik for bankens samfundsansvar, hvor hovedfokus bliver at arbejde med finansiel forståelse, med brug af vores engagerede medarbejdere i partnerskab med strategisk vigtige eksterne aktører. I 2016 vil den strategiske indsats blive fastlagt med mål for de kommende års CSR aktiviteter.

GrønlandsBANKENS samfundsansvar beskrives senere i rapporten, samt i en særskilt årsrapport "GrønlandsBANKENS samfundsansvar 2015".

GrønlandsBANKEN har løbende fokus på bankens drift og **økonomi**. En fortsat effektiv forretningsdrift, målt ved "indtjening pr. omkostningskrone" og en egenkapitalforrentning, under hensyntagen til konjunkturforskelle, der kan måle sig med sektoren er hovedmål.

Med afbalanceret målstyring ud fra de fire hovedområder: **kunder, medarbejdere, samfundsansvar samt økonomi** vil GrønlandsBANKEN sikre, at vi fortsat er den foretrukne bank for kunder, aktionærer og medarbejdere. Opnås de enkelte delmål, der er sat inden for hvert hovedområde er det bankens opfattelse at GrønlandsBANKEN lever op til visionen om at blive og være "Grønlands bedste virksomhed".

For at øge de muligheder som banken har, som en varig aktør i Grønland skal banken skabe og udnytte alle muligheder lokalt. Med etablering af en ny enhed med ansvar for Forretningsudvikling og Salg og med reference til direktionen er arbejdet med forretningsudvikling organisatorisk på plads. Målet med innovation er at fremtidssikre banken. Innovation i GrønlandsBANKEN betyder at nye idéer skal bidrage til at banken fortsat kan matche kundernes behov, men også for at kunne skabe løsninger på nye behov. Samtidig er der fokus på eksisterende arbejdsprocesser og andre rutiner der søges optimeret så banken opnår den bedst mulige effektivitet. Denne proces er vedvarende, og det er bankens forventning at effektiviseringen indenfor de eksisterende rammer vil give medarbejderne mere tid til kunder og dermed en endnu bedre rådgivning med større tilfredshed for både kunder og medarbejdere til følge.

HOVED- OG NØGLETAL I SAMMENDRAG 2015

Udvalgte driftsposter:	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	284.174	293.457	275.750	277.818	253.475
Kursreguleringer	-10.775	7.687	4.039	11.247	- 28.976
Andre driftsindtægter	6.002	5.657	5.617	7.134	6.748
Udgifter til personale og administration	139.414	136.440	130.422	126.636	118.194
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.150	9.160	10.385	10.838	12.422
Andre driftsudgifter	7.780	4.961	5.912	5.862	9.306
Nedskrivning på udlån m.v.	19.432	24.807	15.186	17.322	12.470
Resultat før skat	106.625	131.433	123.501	135.541	78.855
Skat	33.899	41.776	39.251	43.093	24.894
Årets resultat	72.726	89.657	84.250	92.448	53.961
Udvalgte balanceposter:					
Udlån	2.822.572	2.814.547	2.874.931	3.044.942	3.063.171
Indlån	4.741.477	3.739.768	3.996.169	3.777.449	3.748.395
Egenkapital	914.282	909.872	876.235	850.954	793.859
Balancesum	5.846.450	4.849.621	5.057.050	4.826.104	4.815.877
Garantier	1.122.842	1.091.249	870.502	888.594	833.119
Nøgletal for banken (i procent)					
Primo egenkapitalforrentning før skat og efter udbytte	12,7	16,3	15,8	17,9	10,6
Primo egenkapitalforrentning efter skat og efter udbytte	8,6	11,1	10,8	12,2	7,2
Kapitalprocent	20,8	20,3	21,0	20,2	20,1
Individuelt solvensbehov	10,4	10,2	10,4	9,9	9,7
Nøgletal pr. aktie i kroner					
Årets resultat pr. aktie før skat	59,2	73,0	68,6	75,3	43,8
Årets resultat pr. aktie efter skat	40,4	49,8	46,8	51,3	29,9
Indre værdi pr. aktie	508	505	494	482	450
Udbytte pr. aktie	55	55	55	55	30
Ultimo kurs	625	612	662	567	295

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne er faldet i 2015 med tkr. 11.657 til tkr. 202.208. Det ekstremt lave renteniveau igennem hele 2015 og den negative forrentning af bankens indskudsbeviser i Nationalbanken og indskud i andre pengeinstitutter er hovedårsager. Desuden har en lavere udlånmængde i en del af 2015, en medvirkende årsag til nedgangen.

Gebyr- og provisionsindtægter viser til gengæld en pæn stigning på tkr. 4.117 til tkr. 83.441. Med undtagelse af indtægter fra værdipapirhandel, hvor der i 2014 blev indtægtsført en større engangsindegt, ses fremgang på alle poster i 2015. Garantiprovision er steget pænt grundet større mængder hen over året. Igen i 2015 har konverteringer af kunders kreditforeningslån medført en stigning i lånesagsgebyrerne.

Kursregulering på værdipapirer og valuta udgør et tab på tkr. 10.775 mod en gevinst på tkr. 7.687 i 2014. Kursreguleringen fordeler sig med et stort tab på bankens beholdning af obligationer, primært erhvervsobligationer, med tkr. 28.118. Til gengæld ses en kursgevinst på bankens aktiebeholdning på i alt tkr. 14.325, hvilket stort set er uændret i forhold til 2014. Igen i år er det sektoraktier, som medvirker positivt til kursreguleringen.

Andre driftsindtægter, der primært består af lejeindtægter fra bankens boliger, udgør tkr. 6.002 mod tkr. 5.657 i 2014.

De samlede omkostninger og af- og nedskrivninger er steget med tkr. 2.783, eller 1,9 %, til tkr. 153.344.

Stigningen ses primært på udgifter til personale og øvrige administrationsomkostninger der er steget med i alt tkr. 2.808. Heraf udgør tkr. 3.863 en stigning på personaleomkostninger, og kan primært henføres til løn og pension. Drift og vedligeholdelse af bankens personaleboliger er steget med tkr. 872. Øvrige administrationsudgifter falder derimod med tkr. 1.055 til tkr. 67.155.

Afskrivninger på ejendomme og inventar er faldet med tkr. 3.010 til tkr. 6.150.

Andre driftsudgifter stiger med tkr. 2.819 til tkr. 7.780, primært som følge af udgifter forbundet med hovedkontorets omfattende ombygning, samt udgifter i forbindelse med midlertidig placering af medarbejderne i Qaqortoq, hvor en gennemgribende reovering af filialen er i gang.

Udvalgte Hoved- og nøgletal (tal ikke revideret)

(1.000 kr.)	4.kvt. 2015	3.kvt. 2015	2.kvt. 2015	1.kvt. 2015	4.kvt. 2014	3.kvt. 2014	2.kvt. 2014	1.kvt. 2014
Nettorente- og gebyrindtægter	70.399	71.638	70.439	71.698	73.324	75.724	75.867	68.542
Omkostninger og afskrivninger	39.780	37.512	37.460	38.592	37.774	35.824	37.705	39.258
Andre driftsindtægter	2.212	1.205	1.145	1.440	1.394	1.573	1.385	1.305
Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger	32.831	35.331	34.124	34.546	36.944	41.473	39.547	30.589
Kursreguleringer	-4.001	-2.907	269	-4.136	-10.295	1.226	8.987	7.769
Nedskrivning på udlån m.v.	5.011	4.687	4.558	5.176	10.768	5.513	4.807	3.719
Resultat før skat	23.819	27.737	29.835	25.234	15.881	37.186	43.727	34.639

Nedskrivning på udlån m.v. udgør tkr. 19.432, hvilket er et fald på tkr. 5.375 i forhold til 2014. Beløbet

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

dækker over et fald i de individuelle nedskrivninger og en stigning i de gruppevise nedskrivninger.

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger er faldet til tkr. 136.832 mod tkr. 148.553 i rekordåret 2014. Dermed ender resultat før kursreguleringer og nedskrivninger midt i det ved årets start udmeldte interval på kr. 125 - 145 mio. Isoleret set viser fjerde kvartal 2015 et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på tkr. 32.831 mod tkr. 36.944 i samme periode i 2014.

Resultat før skat viser tkr. 106.625 mod tkr. 131.433 i 2014.

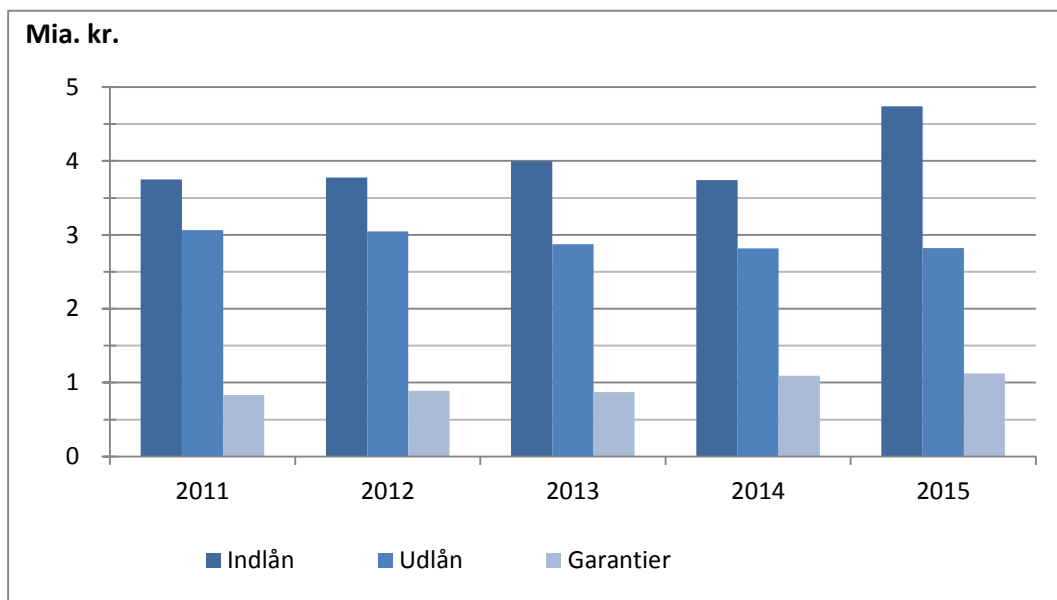
Skat er beregnet med 31,8 % af resultatet før skat reguleret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter. Resultatet udgør herefter tkr. 72.726 i 2015.

Balance og egenkapital

GrønlandsBANKENS balance udgør tkr. 5.846.450 hvilket er en stigning på tkr. 996.829 i forhold til 2014. Indlånet er steget til et ekstraordinært højt niveau ultimo 2015 på tkr. 4.741.477 hvilket er en stigning på tkr.1.001.709 i forhold til ultimo 2014. Vi forventer at indlånet vil falde til et lavere niveau hen over 2016. Den altovervejende del af bankens indlån er anfordringsmidler. GrønlandsBANKEN har i 2015 haft et betydeligt indlånsoverskud.

Udlån er i løbet af 2015 steget marginalt med tkr. 8.025 til tkr. 2.822.572.

Garantierne er steget tilfredsstillende med tkr. 31.593 til tkr. 1.122.842.



Udvikling i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang udviser herefter en stigning på tkr. 1.041.287 til tkr. 8.686.851.

Egenkapitalen er opgjort til tkr. 914.282 mod tkr. 909.872 ved udgangen af 2014. Aktiekapitalen udgør tkr. 180.000. Banken har ikke optaget supplerende, statslig hybrid eller anden ansvarlig lånekapital.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

Kapitalprocenten er beregnet til 20,8 mod 20,3 i 2014.

Afviklingsformuen

Der er i 2015 igangsat en opbygning af en Europæisk afviklingsformue, hvor kreditinstitutterne skal bidrage efter relativ størrelse og risiko. Afviklingsformuen skal være opbygget senest ved udgangen af 2024 og skal have midler svarende til mindst 1 % af de dækkede indskud i alle danske kreditinstitutter. De første bidrag til formuen skal GrønlandsBANKEN betale i løbet af 2016 efter at loven og forordningen er trådt i kraft i Grønland. Beløbet der skal betales vil være lavere end det hidtil betalte bidrag til opbygning af indskydergarantifonden.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af unoterede papirer, ejendomme samt finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2015 er på et niveau, der er forsvarligt og uændret i forhold til tidligere år.

Finansielle risici

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

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

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

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

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

Kapitalbehov

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

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 umiddelbar overdækning på 423.124 tkr. som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (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.

Banken opgør det individuelle solvensbehov med udgangspunkt i den såkaldte 8+ model. Opgørelsesmetoden ved denne model tager udgangspunkt i 8 % og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer.

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

GrønlandsBANKENS opgjorte kapital- og solvensbehov efter 8+ model

I 1.000 kr.	2015		2014	
	Kapitalbehov	Solvensbehov	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle I-kravet	325.659	8,0 %	325.338	8,0 %
Kreditrisiko	68.123	1,7 %	62.556	1,5 %
Markedsrisiko	14.169	0,4 %	10.078	0,3 %
Operationel risiko	5.500	0,1 %	5.000	0,1 %
Øvrig risiko	9.038	0,2 %	11.533	0,3 %
Kapital- og solvensbehov	422.489	10,4 %	414.505	10,2 %

Der henvises til GrønlandsBANKENS hjemmeside for en beskrivelse og uddybning af opgørelsesmetoden af det opgjorte kapital- og solvensbehov for 2015. Der henvises endvidere til bankens redegørelse om risikostyring 2015 på <http://www.banken.gl/redegorelse/>

Likviditet

GrønlandsBANKEN har igennem mange år haft et komfortabelt indlånsoverskud og med en likviditetsoverdækning efter det nuværende § 152 nøgletal på 203,9 % ultimo 2015, svarende til tkr. 1.933.024, har banken således en solid fundingstruktur.

Med virkning fra 1. oktober 2015 trådte de nye likviditetsbestemmelser i kraft. LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio) er udtryk for hvordan banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet skal afløse det nuværende § 152-likviditetsnøgletal.

LCR-nøgletallet indføres gradvist frem mod 2018, hvor nøgletallet skal være mindst 100 % for ikke SIFI-institutter. For SIFI-institutter gælder at dækningen allerede pr. 1. oktober 2015 skal være på 100 %.

Da GrønlandsBANKEN forventer en SIFI-udpegning i løbet af 2016, ønsker banken allerede nu at følge samme regler som gælder for SIFI-institutter.

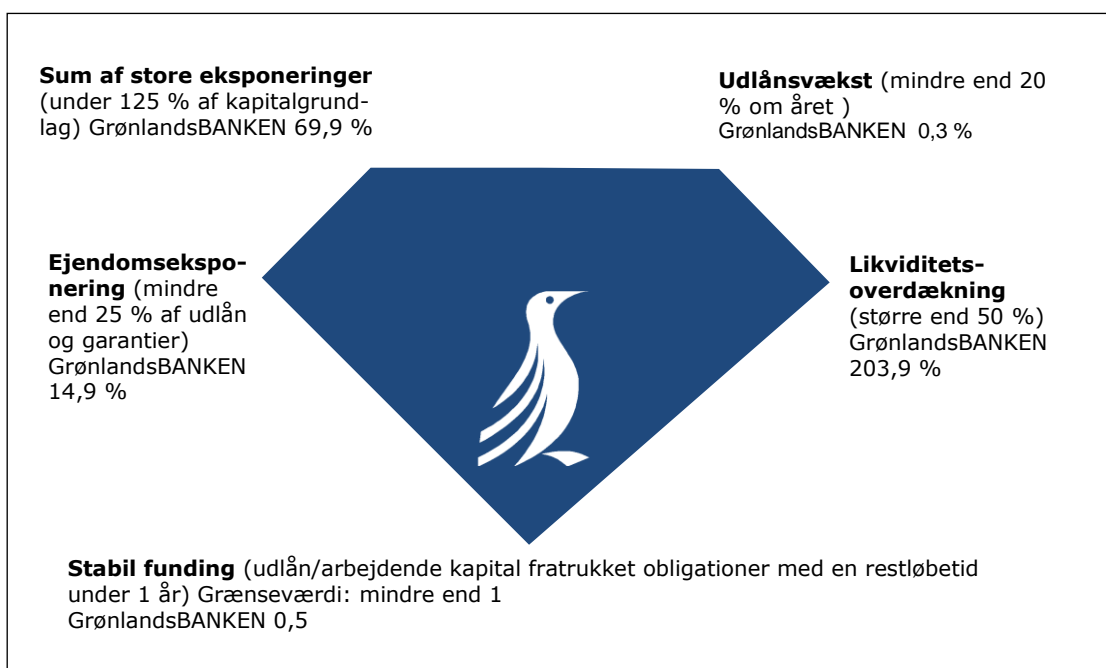
Banken havde ved udgangen af 2015 et LCR-nøgletal på 181,9 % og opfylder dermed kravet.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

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.

Bankens forretningsmodel fastlægger, at summen af store eksponeringer ikke bør overstige 100 % af kapitalgrundlaget. Summen af store eksponeringer udgør 69,9 % ved udgangen af 2015, heraf 20,9 %-point med sektorejede selskaber eller offentligt ejede selskaber.



Aktionærer

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

Kursen på GrønlandsBANKENS aktier er i løbet af 2015 steget fra kurs 612 til 625. GrønlandsBANKEN indstiller til generalforsamlingen at udbyttebetalingen for 2015 bliver som i de foregående tre år, således der udbetales kr. 55 pr. aktie eller i alt kr. 99 mio. Det skal bemærkes at der i Grønland gives skattemæssigt fradrag for udbytte til det udbyttebetalende selskab.

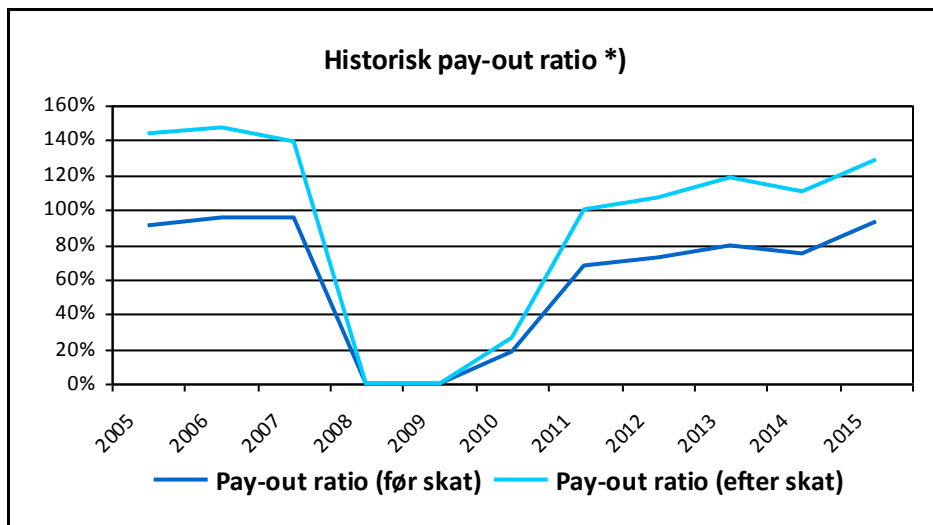
Ved årets udgang havde GrønlandsBANKEN 2.748 aktionærer (2014 2.771) og heraf er 1.013 bosiddende i Grønland (2014 1.082). Seks aktionærer har meddelt aktiebesiddelser over 5 % i henhold til aktieselskabslovens § 28a jf. (side 67).

Udbyttepolitik

GrønlandsBANKEN har en målsætning om, løbende at udlodde udbytte til sine aktionærer afpasset bankens forventede drift- og balanceudvikling, skattemæssig optimering, regulatoriske krav til kapital og aktionærernes forventning om cash-flow. Det er indtil videre bestyrelsens mål, at GrønlandsBANKENS

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

kapitalprocent er ca. 8-10 %-point over bankens individuelle solvensbehov. På grund af forventning om SIFI-udpegning i løbet af 2016, vurderer bestyrelsen at en overdækning på 10,4 er acceptabel, indtil nye krav, er implementeret og et nyt kapital- og solvensoverdækningsmål kan vurderes. Det er dog bestyrelsens klare vurdering at bankens nuværende solvens også efter en SIFI-udpegning vil være tilfredsstillende.



*) 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 2016

Efter sandsynligvis tre år med negativ BNP-udvikling i Grønland, forventer banken at der har været en lille stigning i BNP i 2015 og med yderligere forventning om stigning i 2016. Læs mere i samfundsafsnittet side 5 i nærværende årsrapport.

Med en forventning om udlånsstigning i 2016, en forbedret indlånsrentemarginal og forventning om et fortsat ekstremt lavt renteniveau forventes de samlede indtægter på et lidt højere niveau.

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes at stige marginalt i 2016, i forventning om at alle stillinger holdes besat.

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

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger forventes herefter i niveauet kr. 125 – 145 mio.

Banken og samfundet

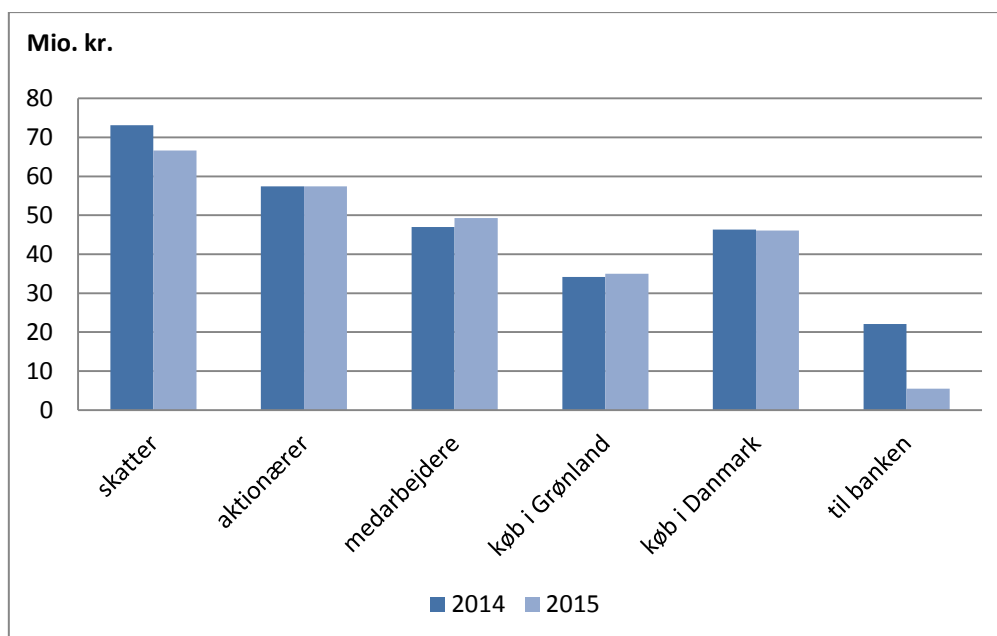
De daglige forretninger i årets løb med bankens kunder har tilført indtægter på i alt kr. 260 mio. mod kr. 281 mio. i 2014. Indtægterne er opgjort som summen af nettorente- og gebyrindtægter, andre driftsindtægter, kursregulering og med fradrag af nedskrivninger på udlån.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

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 Bankens EDB-central og Nets.

GrønlandsBANKEN yder et ikke uvæsentligt samfundsbidrag ved de seneste fire år at have bidraget med skattebetalinger på i gennemsnit 70 mio. kr. pr. år.

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



Kunder

Banken er en professionel samarbejdspartner for erhvervsvirksomheder i hele Grønland. Den løbende kontakt med kunderne sker fra og til kunderådgiverne i erhvervsafdelingen i Nuuk. Det er de samme rådgivere, der - gennem jævnlige rejser til kystbyerne - har det nødvendige lokale kendskab til erhvervsbetingelserne i den pågældende by. Kunderådgiveren er også bindeleddet til bankens specialistfunktioner.

Som supplement til den personlige rådgivning tilbydes erhvervsvirksomhederne en række selvbetjeningssystemer, hvoraf det mest anvendte er Netbank Erhverv. Banken har i 2014 implementeret Lync (Skype) i erhvervsafdelingen, som anvendes til at holde videomøder med erhvervs-kunderne på kysten.

Privatkunderne anvender i stadigt stigende omfang de elektroniske servicetilbud. Især brugen af Netbank og Mobilbank er udbredt. I 2015 blev SWIPP introduceret. En APP som gør det nemt at overføre beløb mellem personer, der ellers ikke har andre oplysninger end hinandens mobil-tlf.nr., og betale for varer i forretninger som er tilmeldt SWIPP.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

I 2014 introducerede banken "Kontokig" som retter sig primært til kunder uden privat Netbank. Denne proces er nu endelig implementeret, og betyder et betragteligt mindre papir- og portoforbrug, idet kontoudskrifter, årsoversigter mm., fremover sendes elektronisk.

GrønlandsBANKENS filial i Nuuk blev i 2015 udvidet med yderligere én etage. På grund af en fortsat stigende rådgivningsaktivitet var mulighederne for en diskret rådgivning efterhånden blevet begrænset, og det blev derfor besluttet at flytte bankens erhvervsafdeling op på 4. sal, hvorved hele 1. og 2. etage anvendes til ekspedition og rådgivning af privatkunder.

Bankens filial i Qaqortoq har i lighed med filialerne i Sisimiut og Ilulissat netop gennemgået en gennemgribende renovering og vil i marts 2016 genåbne med nye og klart forbedrede lokaler til kunderådgivning.

Banken har stor fokus på kundernes vurdering af bankens tilgængelighed og har i 2015 prioriteret og målt på kundernes oplevelse af blandt andet svartiderne i Callcenter og anden kundecontact i øvrigt.

Banken ønsker at blive oplevet som *Hele Grønlands Bank*, og det er derfor særdeles positivt, at kunderne i vid udstrækning vurderer at vor tilstedeværelse på kysten har stor betydning for det enkelte lokalområde.

GrønlandsBANKEN har stor fokus på kundernes tilfredshed, som hvert år måles i en kundetilfredshedsundersøgelse. Banken forholder sig til undersøgelserne og hvert år iværksættes tiltag hvor kunderne mener at banken kan gøre det bedre. I 2015 blev undersøgelserne udvidet med fokusgrupper i Nuuk og Sisimiut. Det generelle billede er en meget tilfredsstillende kundetilfredshed, med en væsentlig forbedring på privatkundeområdet.

Medarbejdere

Medarbejderne er bankens ansigt udadtil, og det er medarbejderen, 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". Uddannelse skal ses som en del af medarbejderens udvikling og karriereplanlægning og i sammenhæng med bankens behov for de rette kompetencer.

GrønlandsBANKEN finder det vigtigt at sikre rekruttering af bankfaglig arbejdskraft og pr. 31. juli 2016 forventes otte finanselever at have færdiggjort deres uddannelse. Heraf er fire fra hovedkontoret og fire fra filialerne.

Udover selve elevuddannelsen har banken stor succes med oprettelse af trainee stillinger til unge med en baggrund som finansøkonom. Indtil nu er fire trainee uddannet til rådgivere og én forventes færdiguddannet i 2016. Banken har endvidere en trainee ansat, på markedsføringsområdet, som ligeledes forventes færdiguddannet i 2016.

I 2015 er det lykkedes at holde 98,7 % af stillingerne i banken besat gennem aktivt HR-arbejde, jobansøgerportalen på bankens hjemmeside, samt fokus på medarbejderudvikling.

Ved udgangen af 2015 var det samlede medarbejderantal 118. Gennemsnitsalderen er godt 47 år og

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

gennemsnitsancienniteten 9 år og 8 mdr. Der er 82 kvinder og 36 mænd ansat.

Af den samlede medarbejderstab har 73 en finansiell 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 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.

Bestyrelse og direktion

Der skal oplyses om de ledelseshverv, som bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion beklæder i andre erhvervsdrivende virksomheder. Der henvises til siderne 78-80.

På bankens generalforsamling den 25. marts 2015 blev adm. direktør i FSS, Christina F. Bustrup og fhv. vicedirektør i Nykredit, Lars Holst, valgt til bankens bestyrelse. De afløste ministerråd Lida Skifte Lennert og fhv. bankdirektør Vagn T. Raun. Ved medarbejdervalget blev kunderådgiver Arne G. Petersen valgt til erstatning for controller Jette Radich.

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. Vores CSR indsats i forhold til finansiell forståelse har særligt fokus på forskellige målgrupper med særlige behov, som for eksempel **socialt udsatte og børn & unge**. 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.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

Inddragelse af medarbejdere

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

Vores forpligtelser

GrønlandsBANKEN har som underskriver af UN Global Compact tiltrådt ti principper for ansvarlig virksomhedsdrift med fokus på menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og kampen mod korruption. Vi vil aktivt håndtere vores forpligtelse om at respektere de ti principper, herunder vores forpligtelse om at håndtere menneskerettigheder efter 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 nye politik for samfundsansvar. Den blev vedtaget af bestyrelsen i december 2015. I tilknytning hertil skal der udarbejdes en ny strategi og handlingsplan for de kommende års aktiviteter.

Det overordnede ansvar for bankens samfundsindsats er forankret hos administrationsdirektøren. Den videre implementering vil omfatte væsentlige aktiviteter som fremover både vil være internt rettet, men nu i højere grad også eksternt rettet. Implementeringen vil være forankret i en styregruppe.

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

Bestyrelsesevaluering

GrønlandsBANKENS bestyrelse foretager hvert år en bestyrelsesevaluering med ekstern bistand. Bestyrelsesevalueringen danner baggrund for en bedømmelse af flere forhold i bestyrelsen; arbejdsformen, samarbejdet internt og med direktionen, formandens mødetilrettelæggelse, samt kvaliteten af bestyrelsesmaterialet. Den seneste evaluering var på et højt niveau og fastslog, at bestyrelsen benytter hinandens viden til at sikre sig indsigt i specielle forhold. Derudover blev det konkluderet, at der er en god samlet kompetencesammensætning i bestyrelsen i forhold til bankens forretningsmodel.

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

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 <https://www.banken.gl/da/om-os/investor/god-selskabsledelse.aspx>

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 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2015 henholdsvis 16,67 % kvinder og 83,33 % mænd. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer senest i 2017, skal øges til 33 %.

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 2015 er fordelt med 44 % kvinder og 56 % mænd. Det er bankens mål at andelen af ledere med det underrepræsenterede køn til enhver tid skal fastholdes på mindst 40 %.

Revisions- og risikoudvalg

Revisions- og 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 revisions- og risikoudvalget.

Revisions- og risikoudvalgets opgaver omfatter i al væsentlighed overvågning af:

- regnskabsafslæggelsesprocessen
- om bankens interne kontrolsystem og risikosystemer fungerer effektivt
- bankens risikoprofil
- den lovpligtige revision af årsrapport
- kontrol med revisors uafhængighed

I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn gennemgået og vurderet.

Udvalget mødes umiddelbart forud for bestyrelsesmøderne.

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

Kommissorium for revisions- og risikoudvalg findes her <http://www.banken.gl/revisionsogrisikoudvalg/>

Vederlagsudvalg

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

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

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

LEDELSESBERETNING FOR ÅRET 2015

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalg består af bestyrelsens formand og næstformand.

Udvalget har i 2015 arbejdet med beskrivelse og sammensætning af direktionens og bestyrelsens kompetencer, samt indstilling af nye kandidater til valg til bestyrelsen. Det er bankens vurdering at bestyrelsens sammensætning afspejler mangfoldighedspolitikens målsætning.

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

Antal møder i 2015 og mødedeltagelse for bestyrelse og alle tre udvalg kan ses her:
https://www.banken.gl/media/391378/Moedeoversigt-2015_DK-2-.pdf

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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 23. februar 2016

Direktion

Martin Kviesgaard

Bestyrelse

Gunnar í Liða
formand

Kristian Lennert
næstformand

Frank Bagger

Anders Brøns

Christina F. Bustrup

Allan Damsgaard

Lars Holst

Yvonne Kyed

Arne G. Petersen

REVISIONSPÅTEGNING

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GrønlandsBANKEN

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

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 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Nuuk, den 23. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Cvr.nr. 33963556

Jens Ringbæk

Statsautoriseret revisor

REVISIONSPÅTEGNING

Intern revisions påtegning

Til ledelsen i GrønlandsBANKEN, Aktieselskab

Vi har revideret årsregnskabet for GrønlandsBANKEN, Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

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 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af vores revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vores revision er udført i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv., i overensstemmelse med internationale revisionsstandarder og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Revisionen er planlagt og udført med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed og revisionsbevis for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ud fra en vurdering af de interne kontroller, der er relevante for udarbejdelse og aflæggelse af årsregnskab, og risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har omfattet alle væsentlige og risikofyldte områder samt stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation i årsregnskabet

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Nuuk, den 23. februar 2016

Kristian Thorgaard Sørensen
Revisionschef

(1.000 kr.)

RESULTATOPGØRELSE

Noter	2015	2014	
3	Renteindtægter	215.458	232.025
4	Negative renteindtægter	-8.719	-4.761
5	Renteudgifter	4.531	13.399
	Netto renteindtægter	202.208	213.865
	Udbytte af aktier m.v.	497	1.821
6	Gebyrer og provisionsindtægter	83.441	79.324
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.972	1.553
	Netto rente- og gebyrindtægter	284.174	293.457
7	Kursreguleringer	-10.775	7.687
	Andre driftsindtægter	6.002	5.657
8, 9	Udgifter til personale og administration	139.414	136.440
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.150	9.160
	Andre driftsudgifter	7.780	4.961
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	19.432	24.807
	Resultat før skat	106.625	131.433
10	Skat	33.899	41.776
	Årets resultat	72.726	89.657
Forslag til resultatdisponering			
	Årets resultat	72.726	89.657
	Skatteværdi af afsat udbytte	31.482	31.482
	I alt til disposition	104.208	121.139
	Foreslået udbytte	99.000	99.000
	Henlagt til egenkapitalen	5.208	22.139
	I alt anvendt	104.208	121.139

(1.000 kr.)

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

2015 2014

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	72.726	89.657
Anden totalindkomst:		
Ejendomsopskrivninger	-1.170	-491
Skat af ejendomsopskrivninger	372	156
Anden totalindkomst efter skat	-798	-335
Årets totalindkomst	71.928	89.322

		BALANCE (ultimo året)	
(1.000 kr.)			
Noter		2015	2014
	Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	336.618	547.362
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.454.983	297.493
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.822.572	2.814.547
13	Obligationer til dagsværdi	835.754	834.807
14	Aktier m.v.	84.750	61.509
15	Grunde og bygninger i alt, domicilejendomme	194.709	187.591
16	Øvrige materielle aktiver	8.036	7.899
	Andre aktiver	106.225	95.583
	Periodeafgrænsningsposter	2.803	2.830
	Aktiver i alt	5.846.450	4.849.621
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	45.572	44.254
18	Indlån og anden gæld	4.741.477	3.739.768
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.769	11.490
	Andre passiver	67.530	64.253
	Periodeafgrænsningsposter	5.096	5.095
	Gæld i alt	4.862.444	3.864.860
19	Hensættelser til udskudt skat	55.060	55.908
	Hensættelser til tab på garantier	7.620	11.761
	Andre hensatte forpligtelser	7.044	7.220
	Hensatte forpligtelser i alt	69.724	74.889
	Egenkapital		
20	Aktiekapital	180.000	180.000
	Opskrivningshenlæggelser	15.207	16.547
	Overført overskud	651.557	645.807
	Foreslået udbytte	99.000	99.000
	Skatteværdi af foreslået udbytte	-31.482	-31.482
	Egenkapital i alt	914.282	909.872
	Passiver i alt	5.846.450	4.849.621
1	Anvendt regnskabspraksis		
2	Finansielle risici og politikker		
21-28	Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser		
29	5 års hoved- og nøgletal		

EGENKAPITALOPGØRELSE

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelser	Overført overskud	Foreslået udbytte netto	Egenkapital i alt
Egenkapital 01. januar 2014	180.000	16.882	611.835	67.518	876.235
Udbetalt udbytte	-	-	-	-99.000	- 99.000
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-	-	-	31.482	31.482
Køb og salg af egne aktier, netto	-	-	11.833	-	11.833
Anden totalindkomst	-	-335	-	-	-335
Årets resultat	-	-	22.139	-	22.139
Foreslået udbytte	-	-	-	99.000	99.000
Skatteværdi af foreslået udbytte	-	-	-	- 31.482	-31.482
Egenkapital 31. december 2014	180.000	16.547	645.807	67.518	909.872
Egenkapital ved det foregående regn- skabs års afslutning	180.000	16.547	645.807	67.518	909.872
Udbetalt udbytte	-	-	-	- 99.000	- 99.000
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-	-	-	31.482	31.482
Egenkapital primo 2015 efter udlodning af udbytte	180.000	16.547	645.807	-	842.354
Anden totalindkomst	-	- 1.340	542	-	-798
Årets resultat	-	-	5.208	-	5.208
Foreslået udbytte	-	-	-	99.000	99.000
Skatteværdi af foreslået udbytte	-	-	-	-31.482	-31.482
Egenkapital 31. december 2015	180.000	15.207	651.557	67.518	914.282

KAPITALOPGØRELSE

(1.000 kr.)

	2015	2014
Kreditrisiko	3.375.264	3.396.490
Markedsrisiko	149.519	117.360
Operationel risiko	545.958	552.871
Samlet risikoeksponering	4.070.741	4.066.721
Egenkapital	914.282	909.872
Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	-67.518	- 67.518
Fradrag for opskrivningshenlæggelse i 2014	0	-16.547
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.151	0
Egentlig kernekapital	845.613	825.807
Kapitalgrundlag	845.613	825.807
Egentlig kernekapitalprocent	20,8	20,3
Kapitalprocent	20,8	20,3
Lovkrav til egentlig kernekapitalprocent	4,5	4,5
Lovkrav til kapitalprocenten	8,0	8,0

PENGESTRØMSOPGØRELSE

(1.000 kr.)	2015	2014
Årets resultat	72.726	89.657
Nedskrivninger på udlån	19.432	24.807
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.150	9.160
Periodeafgrænsningsposter, netto	28	1.948
Skatteeffekt af fradrag for udbytte	31.482	31.482
Årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter	129.818	157.054
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.318	- 4.158
Indlån	1.001.709	- 256.401
Udlån	-27.457	35.577
Anden driftskapital	-523.855	- 74.494
Andre passivposter	-10.237	17.685
Ændring i driftskapital	441.478	- 281.791
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	571.296	- 124.737
Salg af materielle anlægsaktiver	1.072	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-15.647	- 9.431
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-14.575	- 9.431
Betalt udbytte	- 99.000	- 99.000
Handel med egne aktier	0	11.833
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	- 99.000	- 87.167
ÆNDRING I LIKVIDER	457.721	- 221.335
Likvider primo	1.475.303	1.696.638
Likvider ultimo	1.933.024	1.475.303
Kassebeholdning	87.048	60.760
Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	249.570	486.602
Indskudsbeviser i Nationalbanken	723.000	0
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	201.983	297.493
Ubelånte værdipapirer	671.423	630.448
Likvider ultimo	1.933.024	1.475.303

NOTEOVERSIGT

	Side
1. Anvendt regnskabspraksis	43
2. Finansiell risiko og politikker og mål for styring af finansielle risici.....	50
3. Renteindtægter.....	61
4. Negative renter.....	61
5. Renteudgifter.....	61
6. Gebyrer og provisionsindtægter.....	61
7. Kursreguleringer.....	61
8. Udgifter til personale og administration.....	62
9. Revisionshonorar	63
10. Skat	63
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	64
12. Udlån og nedskrivninger	64
13. Obligationer til dagsværdi	65
14. Aktier m.v.....	65
15. Domicilejendomme.....	65
16. Øvrige materielle aktiver	65
17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	66
18. Indlån og anden gæld	66
19. Hensættelser til udskudt skat.....	66
20. Aktiekapital	67
21. Eventualforpligtelser.....	68
22. Retssager	68
23. Valutaeksponeringer	68
24. Renterisiko.....	68
25. Nærstående parter	69
26. Afledte finansielle instrumenter	70
27. Dagsværdi af finansielle instrumenter.....	73
28. Følsomhedsoplysninger	73
29. 5 års hoved- og nøgletal	75

NOTER

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt 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 2014.

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.

- Nedskrivninger på udlån er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger som fremgår af afsnittet "Udlån og andre tilgodehavender". Så-

NOTER

fremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ved eventuelle ændrede principper fra ledelsen.

- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvender GrønlandsBANK en model udviklet af foreningen "Lokale Pengeinstitutter". Da modellen ikke rammer alle relevante forhold og da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, er beregningerne suppleret med et ledelsesmæssigt skøn.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den givne garanti.
- 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.
- For hensatte forpligtelser er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætningshastighed, 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. 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 balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

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

Regnskabsmæssig sikring

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

Når kriterierne for anvendelse af reglerne om regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser over resultatopgørelsen for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). I banken er sikringsforholdet etableret for fastforrentede udlån.

NOTER

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 ankerkendte principper. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

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.

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

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. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelse, 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 bidragsbaserede pensionsordninger med alle medarbejdere. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til et uafhængigt pensionsinstitut. Banken har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herun-

NOTER

der eksterne lejeindtægter, fortjeneste og tab ved salg af bankens ejendomme.

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.

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter og centralbanker. Første indregning måles til dagsværdi og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris..

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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.

Udlån og tilgodehavender nedskrives enten individuelt eller gruppevist. Såfremt, der på individuelt vurderede udlån konstateres en indtruffen objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der nedskrivning til dækning af bankens tab på baggrund af forventede fremtidige betalingsrækker opstillet ud fra en vurdering af det mest sandsynlige udfald.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet når

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- når banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- når der er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nu-

NOTER

tidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Ved måling af sikkerheder i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de anvendte forudsætninger. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 6 % til 10 %. Afkastkravets størrelse afhænger blandt andet af geografi, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejningsrisiko og dermed risiko for tomgang mv. I de foretagne beregninger, værdiansættes sikkerhederne i overensstemmelse med Finanstilsynets praksis ud fra en pris, hvortil de antages at kunne sælges inden for kort tid (6 måneder). Som følge af sædvanlig konjunkturussikkerheder, er værdiansættelsen af sikkerhederne fortsat forbundet med usikkerhed og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

For udlån, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet indikation for værdiforringelse/værdiforøgelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser og tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren i Danmark. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. På grund af Grønlandsbankens primære markedsområde, der er forskellig fra pengeinstitutter i Danmark, er den beregnede procentuelle tabsprocent øget generelt med 15%. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Der er endvidere foretaget et ledelsesmæssigt skøn over, om de herefter beregnede modelestimer har givet anledning til yderligere korrektioner. Skønnet baseres bl.a. på konjunkturforhold mm.

Nedskrivninger på udlån føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten "Nedskrivninger på udlån."

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.

NOTER

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

Aktier mv.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Hvert andet år (senest ultimo 2014) indhentes en uafhængig vurdering af markedsværdien på bankens domicilejendom i Nuuk.

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.

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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.

NOTER

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balance-tidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provi-sion. 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 øko-nomiske 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.

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.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker og tilgodehaven-der hos kreditinstitutter samt ubelånte værdipapirer som kan omsættes øjeblikkeligt til likvide behold-ninger.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

NOTER

Note 2

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Generelt

Pengeinstitutter skal jf. § 19 i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter – m.fl. udpege en risikoansvarlig, der skal være ansvarlig for risikostyringen i GrønlandsBANKEN. GrønlandsBANKEN er ikke omfattet af bekendtgørelsen, da denne ikke er trådt i kraft for Grønland. GrønlandsBANKEN har imidlertid besluttet at følge bekendtgørelsens principper i relation til rapportering af bankens risici til bestyrelsen.

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 krediteksponeering (kr. 1.000)

	2015	2014
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	336.618	547.362
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.454.983	297.493
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.822.572	2.814.547
Obligationer til dagsværdi	835.754	834.807
Aktier mv.	84.750	61.509
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	106.225	95.583
Ikke balanceførte poster:		
Garantier	1.122.842	1.091.249
Kredittilsagn	180	2.100

Fordelingen af posterne "udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" og "garantier" fremgår af note 12.

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 poli-

NOTER

tikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Kreditgivning

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

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

Blandt andet gælder

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

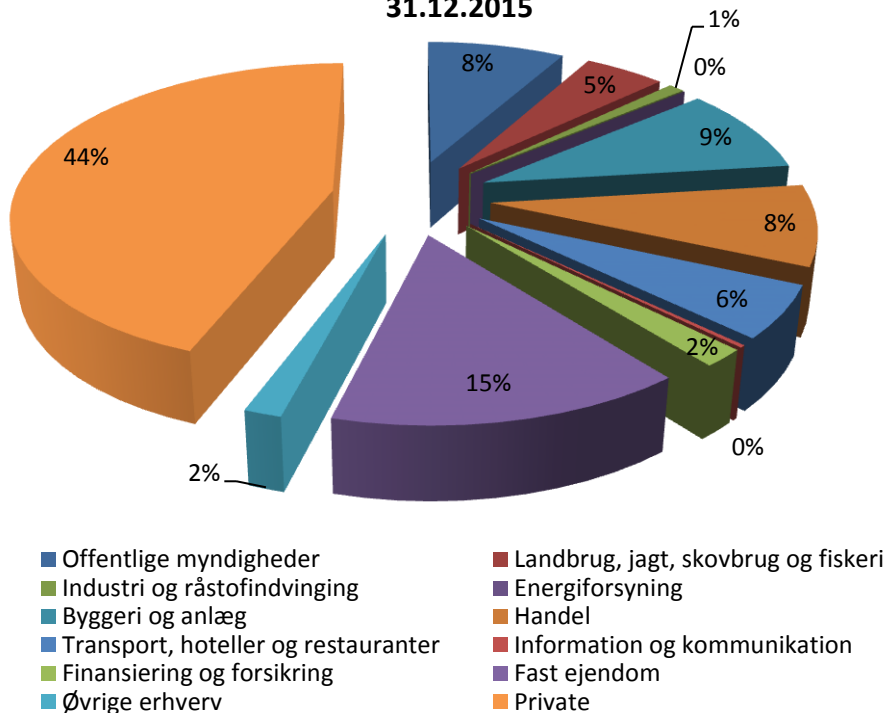
Grønlandsbanken ønsker at sprede sin kreditrisiko mellem udlån til private og udlån til erhverv. Eksponering til erhverv og offentlige myndigheder må således maksimalt udgøre 65 % af de samlede eksponeringer.

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 %.

NOTER

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher

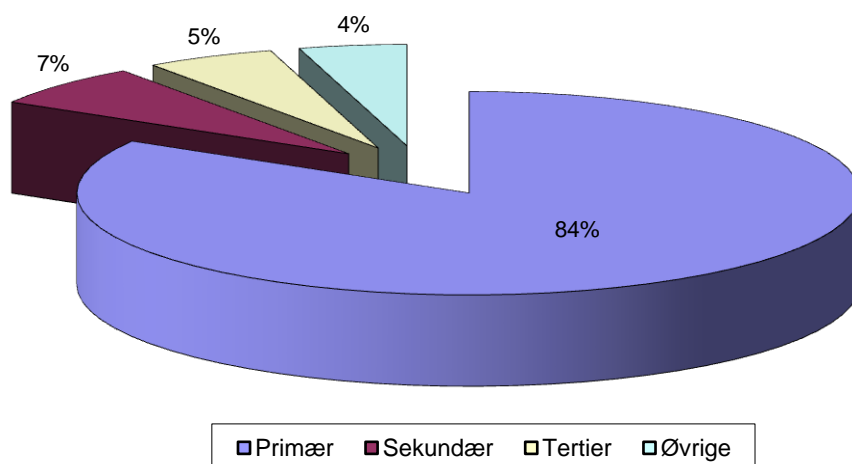
31.12.2015



Den geografiske spredning af bankens udlån og garantier er fordelt på de fire 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 garantidebitorer geografisk fordelt

31.12.2015



NOTER

Banken ønsker ikke en høj eksponering mod eksponeringer, der udgør over 10 % af bankens kapitalgrundlag. På grund af bankens størrelse og finansielle rolle i Grønland accepteres dog en række store eksponeringer med store virksomheder i Grønland. Det kan kun helt undtagelsesvist accepteres, at eksponeringer kan overstige 15 % af bankens kapitalgrundlag.

Den samlede sum af "store eksponeringer" må maksimalt udgøre 100 % af bankens kapitalgrundlag.

Store eksponeringer – antal	6	3
Større end 20 % af kapitalgrundlaget	0	0
15-20 % af kapitalgrundlaget	0	0
10-15 % af kapitalgrundlaget	6	3
I procent af kapitalgrundlaget	69,9	40,0

Finanstilsynets forventes pr. 1/1 2018 at indføre en ny beregningsmetode og grænseværdi for "store eksponeringer". På nuværende tidspunkt overholdes denne nye forventede grænseværdi med pæn margin.

Bevillingsprocedurer

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

Overvågning

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

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

Vurdering af eksponeringernes bonitet og vurdering af behov for værdiregulering sker kvartalsvist. Ved alle eksponeringer over kr. 10.000 sker en maskinel udvælgelse, med henblik på en efterfølgende individuel vurdering. Uanset den maskinelle udvælgelse sker en individuel vurdering af alle eksponeringer større end kr. 1.000.000, samt alle eksponeringer med større overtræk eller overtræk ældre end 90 dage.

Den maskinelle udvælgelse sker efter kriterier som svag formue, ikke tilfredsstillende rådighedsbeløb, svage regnskabsresultater, overtræk/misligholdelse mv.

NOTER

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

Værdiregulering

Alle eksponeringer større end kr. 10.000 med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) vurderes individuelt med henblik på beregning af nedskrivning/hensættelse.

NOTER

Alle eksponeringer med vurderet OIV, hvor der ikke er foretaget værdiregulering overføres til gruppevis vurdering sammen med øvrige eksponeringer. Til beregning af gruppevise nedskrivninger anvendes en model udviklet af foreningen af Lokale Pengeinstitutter. De beregnede bruttotabsprocenter er øget med 15 % for at tage højde for geografiske forskelle i modellens parametre. Ud over de beregnede gruppevise nedskrivninger er foretaget yderligere nedskrivninger som led i et ledelsesmæssigt skøn, herunder reserveret til tab på lån mindre end kr. 10.000, samt reserveret til yderligere tab på mindre forbrugslån, med en højere vurderet risiko.

De ledelsesmæssige skønnede tillæg er i overensstemmelse med regnskabsreglerne.

Der foreligger objektiv indikation på værdiforringelse af en eksponering, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er betydelig økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende opfyldelse af betalingspligt
- Låntager er ydet lempelser i vilkår, der kun er ydet på baggrund af debitors økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at debitor vil gå konkurs eller på anden måde blive underlagt økonomisk rekonstruktion

Eksponering og nedskrivninger, incl. gruppevise nedskrivninger, fordelt på brancher

2015	Brutto-eksponering 1.000 kr.	Andel af samlede bruttoeksponeringer	Samlede nedskrivninger 1.000 kr.	Andel af samlede nedskrivninger
Offentlig	332.244	8 %	0	0,0%
Erhverv:				
Landbrug og fiskeri	195.639	5 %	5.015	5 %
Industri og råstofudvinding	38.913	1 %	1.313	1 %
Energiforsyning	0	0 %	0	0 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	370.082	9 %	19.081	17 %
Handel	344.820	8 %	11.830	11 %
Transport, restauration og hotel	223.361	6 %	4.442	4 %
Information og kommunikation	10.261	0 %	304	0 %
Finansierings-og forsikringsvirksomhed	75.440	2 %	0	0 %
Fast ejendom	605.146	15 %	6.597	6 %
Øvrigt erhverv	64.624	2 %	1.452	1 %
Erhverv i alt	1.928.286	48 %	50.034	45 %
Private	1.797.052	44 %	62.136	55 %
I alt	4.057.582	100 %	112.170	100 %
Heraf gruppevise			27.126	

NOTER

2014	Brutto-eksponering	Andel af samlede bruttoeksponeringer	Samlede nedskrivninger	Andel af samlede nedskrivninger
	1.000 kr.		1.000 kr.	
Offentlig	340.963	9 %	0	0 %
Erhverv:				
Landbrug og fiskeri	206.481	5 %	6.420	7 %
Industri og råstofudvinding	27.531	1 %	2.485	2 %
Energiforsyning	0	0 %	0	0 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	365.462	9 %	23.726	25 %
Handel	314.129	8 %	7.056	7 %
Transport, restauration og hotel	226.966	6 %	2.486	3 %
Information og kommunikation	18.015	0 %	428	0 %
Finansierings-og forsikringsvirksomhed	70.890	2 %	97	0 %
Fast ejendom	570.206	14 %	4.992	5 %
Øvrigt erhverv	54.497	1 %	579	1 %
Erhverv i alt	1.854.177	46 %	48.269	50 %
Private	1.807.632	45 %	48.707	50 %
I alt	4.002.772	100 %	96.976	100 %
Heraf gruppevis			18.551	

Såfremt belåningsværdien for en eksponering overstiger de maksimale krediteeksponeringer, er den overskydende belåningsværdi ikke medregnet i tabellen.

NOTER

Branchefordeling af udlån og garantier med OIV (1.000 kr.)

2015	Brutto-eksponering	Værdi af sikkerheder	Blanco	Individuelle nedskrivninger	Maksimal kreditrisiko
Offentlig	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug og fiskeri	10.670	5.190	5.480	4.147	1.333
Industri og råstofudvinding	15.069	13.840	1.229	681	548
Energiforsyning	0	0	0	0	0
Bygge og anlægsvirksomhed	86.214	25.924	60.290	17.562	42.728
Handel	18.110	10.842	7.268	5.366	1.902
Transport, restauration og hotelvirksomhed	25.510	22.475	3.035	2.204	831
Information og kommunikation	1.220	0	1.220	185	1.036
Finansiering- og forsikringsvirksomhed	0	0	0	0	0
Fast ejendom	16.020	15.801	219	0	219
Øvrige erhverv	6.193	5.155	1.038	1.038	0
Erhverv i alt	179.006	99.227	79.779	31.183	48.597
Private	123.698	51.330	72.368	53.860	18.508
I alt	302.704	150.557	152.147	85.043	67.105

2014	Brutto-eksponering	Værdi af sikkerheder	Blanco	Individuelle nedskrivninger	Maksimal kreditrisiko
Offentlig	13.206	0	13.206	0	13.206
Erhverv:					
Landbrug og fiskeri	10.346	4.562	5.784	5.302	482
Industri og råstofudvinding	13.451	11.678	1.773	1.773	0
Energiforsyning	0	0	0	0	0
Bygge og anlægsvirksomhed	88.148	33.537	54.611	22.331	32.280
Handel	20.631	14.323	6.308	3.747	2.561
Transport, restauration og hotelvirksomhed	25.245	24.281	964	820	144
Information og kommunikation	340	0	340	298	42
Finansiering- og forsikringsvirksomhed	0	0	0	0	0
Fast ejendom	18.416	18.372	44	0	44
Øvrige erhverv	8.933	7.813	1.120	242	878
Erhverv i alt	185.510	114.566	70.944	34.513	36.431
Private	157.313	69.875	87.438	43.912	43.526
I alt	356.029	184.441	171.588	78.425	93.163

NOTER

Årsag til værdiregulering på eksponeringer, hvorpå, der er foretaget individuel nedskrivning (1.000 kr.)

2015	Krediteksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Maksimal kreditrisiko
Konkurs	2.467	2.467	0	0	0
Inkasso	34.217	18.546	15.671	14.489	1.182
Økonomiske vanskeligheder	142.461	64.030	78.431	34.647	43.784
I alt	179.145	85.043	94.102	49.136	44.966

2014	Krediteksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Maksimal kreditrisiko
Konkurs	2.586	2.086	500	500	0
Inkasso	18.818	17.086	1.732	250	1.482
Økonomiske vanskeligheder	150.516	59.253	91.263	54.953	36.310
I alt	171.920	78.425	93.495	55.703	37.792

Kreditkvalitet på eksponeringer generelt

Grønlandsbanken har ikke udviklet scoringsmodeller, der dækker hele udlånsporteføljen.

På erhvervseksponeringer sker en manuel scoring på en skala fra 1 – 5, med 1 som bedste score.

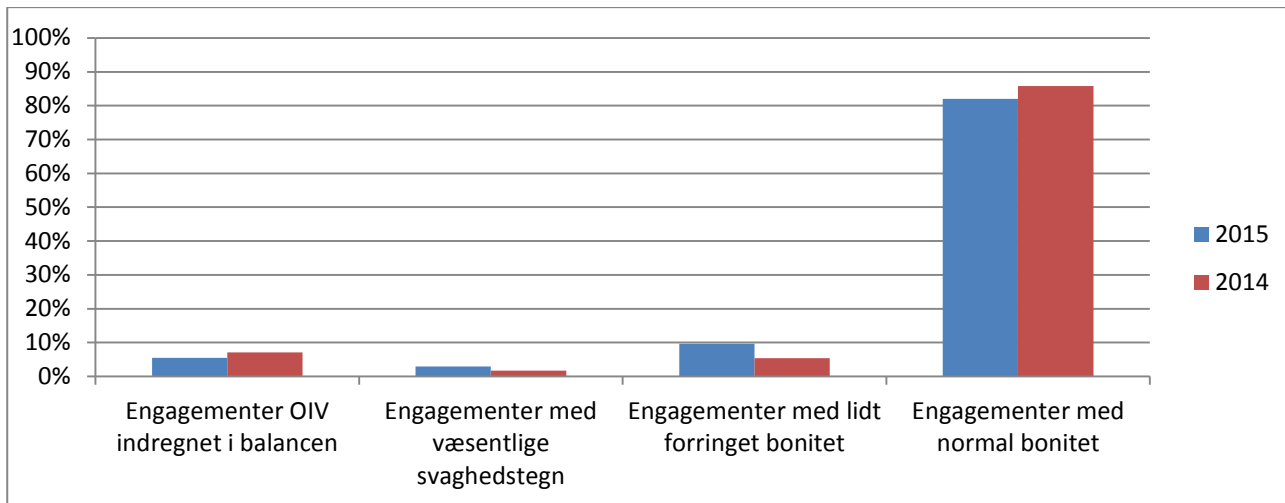
På privateksponeringer er et scoresystem med en skala fra 1 – 11 under implementering. Dette er igangsat primo 2016.

Eksponeringer med restance eller overtræk > kr. 1.000

I 1.000 kr.	2015	2014
0 – 30 dage	6.383	16.628
31 – 60 dage	2.834	2.913
61 – 90 dage	5.676	2.956
> 90 dage	6.481	9.056
I alt	21.374	31.553

NOTER

Krediteksponeringer efter nedskrivninger opdelt efter bonitet (i procent)



Grønlandsbanken har ingen "ikke værdiforringede udlån eller garantier", hvor der er foretaget lempelser i lånevilkårene.

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 Markeds 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 og intern revision.

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 1,5 %. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Banken har fastsat en mindre ramme på kr. 25 mio. til udækkede fast forrentede udlån. Herudover er alle bankens fast forrentede udlån afdækkede.

GrønlandsBANKEN har outsourcet porteføljestyningen af bankens beholdning af obligationer til en ekstern forvalter. Forvalteren er underlagt ovenstående risikoramme og arbejder ud fra en varighed på 1,5 år. Banken har indgået renteswap på i alt kr. 35 mio. til delvis afdækning af renterisikoen på bankens obligationsbeholdning. Der henvises til note 24 og 26.

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 14.

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.

NOTER

Banken har indgået valutaswap på i alt kr. 79 mio. til delvis afdækning af valutarisiko på udenlandske erhvervsobligationer. Der henvises til note 23 for yderligere oplysninger om valutarisici.

Likviditetsrisiko

GrønlandsBANKENs likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, kreditfaciliteter i form af committede og ucommittede lines, 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 overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 125-150 %. Der henvises til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån på side 75.

Operational 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.

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

Afhængigheden af nøgled medarbejdere betragtes af GrønlandsBANKEN som et fokusområde. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner. Der bliver løbende arbejdet på at mindske afhængigheden af enkeltpersoner på vigtige poster i banken, og banken vurderer løbende outsourcing af driftsområder, der ikke har betydning for bankens konkurrencekraft. Banken har tillige stor fokus på til stadighed at forbedre rekrutteringsgrundlaget internt og eksternt.

GrønlandsBANKEN ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

GrønlandsBANKEN har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT-nedbrud. IT nedbrud kan medføre et stop af driften. Hvis der er tale om et geografisk begrænset nedbrud i filialnettet, vil forretningen kunne drives videre af de øvrige filialer. Ved et nedbrud i hovedkontoret er der udarbejdet nødplaner og beredskab og midlertidig drift vil kunne etableres indenfor kort tid fra et backup center (Center II) der er etableret i eksterne lokaler. Center II blev etableret i 2012 hvilket har mindsket risiko for vitalt nedbrud markant. 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.)		2015	2014
3	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	591
	Udlån og andre tilgodehavender	194.996	208.341
	Obligationer	20.462	23.093
	I alt renteindtægter	215.458	232.025
4	Negative renter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-4.412	0
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-4.307	-4.761
	I alt negative renter	-8.719	-4.761
5	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	318	479
	Indlån og anden gæld	4.213	12.920
	I alt renteudgifter	4.531	13.399
6	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirer og depoter	5.281	6.372
	Betalingsformidling	33.038	31.884
	Lånesagsgebyrer	13.034	12.474
	Garantiprovision	17.796	15.630
	Øvrige gebyrer og provisioner	14.292	12.964
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	83.441	79.324
7	Kursreguleringer		
	Udlån til dagsværdi	-3.107	4.527
	Obligationer	-28.118	-9.756
	Aktier	14.325	14.268
	Valuta	2.387	4.990
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	3.738	-6.342
	I alt kursreguleringer	-10.775	7.687

Note 3 - 7

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.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)

2015

2014

8 Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter

Lønninger	57.119	54.329
Øvrige personaleudgifter	3.233	2.452
Pensioner	7.073	6.815
Udgifter til social sikring	545	512
I alt	67.970	64.108

Øvrige administrationsudgifter	67.155	68.210
--------------------------------	--------	--------

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	117,9	116,1
------------------------------------------------------------------------------	-------	-------

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Gunnar í Liða	270	200
Næstformand, Kristian Lennert	183	150
Bestyrelsesmedlem, Frank Bagger	125	100
Bestyrelsesmedlem, Anders Brøns	125	100
Bestyrelsesmedlem, Christina F. Bustrup, tiltrådt i 2015	94	0
Bestyrelsesmedlem, Allan Damsgaard	125	100
Bestyrelsesmedlem, Lars Holst, tiltrådt i 2015	94	0
Bestyrelsesmedlem, Yvonne Kyed	132	100
Bestyrelsesmedlem, Arne G. Petersen, tiltrådt i 2015	94	0
Bestyrelsesmedlem, Jette Radich, fratrådt i 2015	34	100
Bestyrelsesmedlem, Vagn T. Raun, fratrådt i 2015	31	100
Bestyrelsesmedlem, Lida Skifte Lennert, fratrådt i 2015	31	100
I alt	1.338	1.050

Bestyrelsens honorar er fast

Direktion

Bankdirektør, Martin Kviesgaard

Fast vederlag	3.026	3.138
---------------	-------	-------

I alt bestyrelse og direktion	4.364	4.188
--------------------------------------	--------------	--------------

Vicedirektøren er eneste anden væsentlige risikotager, hvorfor der ikke gives særskilte lønoplysninger herom.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

(1.000 kr.)	2015	2014
9 Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	575	714
Andre erklæringer med sikkerhed	52	15
Skatterådgivning	32	25
Andre ydelser	44	92
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	703	846
10 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	2.893	11.819
Udskudt skat	-476	- 1.525
Skatteværdi af udbetalt udbytte	31.482	31.482
I alt	33.899	41.776
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 31,8 % skat af resultatet før skat	33.907	41.795
Andre reguleringer	- 8	- 19
I alt	33.899	41.776
Effektiv skatteprocent	31,8 %	31,8 %

Betalte selskabs- og udbytteskatter i 2015 udgør tkr. 11.614

NOTER TIL BALANCEN

(1.000 kr.)

2015

2014

11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	201.983	297.493
	Til og med 3 måneder	1.253.000	0
	I alt	1.454.983	297.493
	Tilgodehavende på opsigelse hos centralbank	723.000	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	731.983	297.493
	I alt	1.454.983	297.493
12	Udlån		
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
	Udlån	23.573	21.796
	Garantier	- 4.141	3.011
	I alt nedskrevet i årets løb	19.432	24.807
	Heraf tabt ej tidligere nedskrevet	160	410
	Udlån til amortiseret kostpris	2.822.572	2.814.547
	Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	338.075	466.290
	Til og med 3 måneder	177.447	152.979
	Over 3 måneder og til og med 1 år	480.973	423.940
	Over 1 år og til og med 5 år	1.201.312	1.200.091
	Over 5 år	624.765	571.247
	I alt	2.822.572	2.814.547
	Nedskrivning på udlån		
	Individuelle nedskrivninger:		
	Primo perioden	66.664	57.359
	Nedskrivninger i årets løb	34.427	24.945
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	15.059	7.156
	Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet	8.223	7.687
	Andre bevægelser	-386	-797
	I alt individuelle nedskrivninger på udlån	77.423	66.664
	Gruppevise nedskrivninger:		
	Primo perioden	18.551	10.626
	Nedskrivninger i årets løb	8.662	8.527
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	436
	Andre bevægelser	-87	-166
	I alt gruppevise nedskrivninger på udlån	27.126	18.551

NOTER TIL BALANCEN

(1.000 kr.)

2015

2014

13 Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	717.114	677.871
Øvrige obligationer	118.640	156.936
I alt	835.754	834.807
Heraf deponeret nom. tkr. 50.000 til sikkerhed for gæld i Nationalbanken		

14 Aktier m.v.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen	18.379	16.758
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	66.371	43.751
Unoterede aktier optaget til kostpris	0	1.000
I alt	84.750	61.509

15 Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	187.591	189.271
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	12.460	4.912
Afgang i årets løb	-1.072	0
Afskrivninger	-5.288	- 4.548
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-1.170	- 491
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	2.188	- 1.553
Omvurderet værdi ultimo	194.709	187.591

Der foretages ikke offentlig ejendomsvurdering i Grønland.

Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.

16 Øvrige materielle aktiver

Kostpris primo, uden af - eller nedskrivninger	41.837	37.318
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.187	4.519
Kostpris ultimo	45.024	41.837
Af- og nedskrivninger primo	33.938	30.880
Årets afskrivninger	3.050	3.058
Af- og nedskrivninger, ultimo	36.988	33.938
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.036	7.899

NOTER TIL BALANCEN

(1.000 kr.)

2015

2014

17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	20.572	19.254
	Over et år og til og med 5 år	25.000	25.000
	I alt	45.572	44.254
	Gæld til centralbanker	20.510	19.220
	Gæld til kreditinstitutter	25.062	25.034
	I alt	45.572	44.254
18	Indlån og anden gæld		
	Anfordring	4.430.990	3.554.945
	Til og med 3 måneder	107.544	92.885
	Over 3 måneder og til og med 1 år	162.192	15.315
	Over 1 år og til og med 5 år	28.759	64.216
	Over 5 år	11.992	12.407
	I alt	4.741.477	3.739.768
	Anfordring	4.108.708	3.214.899
	Med opsigelsesvarsel	303.562	273.979
	Tidsindskud	224.000	149.101
	Særlige indlånsformer	105.207	101.789
	I alt	4.741.477	3.739.768
19	Hensættelser til udskudt skat		
	Årets bevægelser i udskudt skat sammensætter sig således:		
	Udskudt skat primo	55.908	57.393
	Årets udskudte skat indregnet i årets resultatopgørelse	-476	- 1.525
	Regulering af udskudt skat vedrørende egenkapitalposter	-372	40
	I alt	55.060	55.908
	Udskudt skat vedrører:		
	Domicilejendomme	54.216	55.119
	Driftsmidler	844	789
	I alt	55.060	55.908

NOTER TIL BALANCEN

(1.000 kr.)

2015

2014

20 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
Primo

Antal egne aktier stk.	0	18.327
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	1.833
Pct. af aktiekapitalen	0,00	1,01

Tilgang

Antal egne aktier i stk.	0	50
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	5
Pct. af aktiekapitalen	0,00	0,00
Samlet købspris	0	32

Afgang

Antal egne aktier i stk.	0	18.377
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	1.838
Pct. af aktiekapitalen	0,00	1,01
Samlet salgspris	0	10.595

Ultimo

Antal egne aktier i styk	0	0
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	0
Pct. af aktiekapitalen	0,00	0,00

Banken erhverver i årets løb alene egne aktier i forbindelse med kunders køb og salg gennem banken og til afdækning af handler som led i en marketmaker aftale.

Følgende ejer mere end 5 % af bankens aktiekapital:

TF Holding P/F	Kongabrugvin, Torshavn	14,58 %
Nuna Fonden	Nuuk	13,33 %
Grønlands Selvstyre	Nuuk	8,38 %
AP Pension Livsforsikringsaktieselskab	København	8,00 %
Greenland Holding A/S	Nuuk	6,24 %
Investeringsforeningen Nielsen Global Value	København	5,56 %

Iflg. storaktionærmeddelelse 1. februar 2012, forvalter Wellington Management Company, USA, på vegne af en række aktionærer, aktier i GrønlandsBANKEN svarende til 9,85 % af aktiekapitalen. Ingen af disse aktionærer ejer 5 % eller mere af bankens aktiekapital.

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

2015

2014

21 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	1.200	455
Tabsgarantier for realkreditudlån	617.967	550.127
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	49.137	173.853
Øvrige garantier	454.538	366.814
I alt	1.122.842	1.091.249

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn	180	2.100
I alt	180	2.100

Banken er medlem af BEC (Bankernes EDB Central). Banken er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse.

22 Retssager

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

23 Valutaeksponering

Aktiver i fremmed valuta i alt	197.961	158.290
Passiver i fremmed valuta i alt	74.249	30.630
Valutakursindikator 1	47.124	25.294
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital	5,57	3,07
Valutakursindikator 2	463	291

24 Renterisiko

Banken har udelukkende fast forrentede aktiver i danske kroner.

Renterisikoen på gældsinstrumenter m.v.	9.554	10.657
-----------------------------------------	-------	--------

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

2015

2014

25 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion samt deres nærtstående.

GrønlandsBANKEN har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmer af bankens direktion og bestyrelse

Direktion:	(Mastercard)	200	200
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte		107.300	102.243
Sikkerhedsstillelser:			
Direktion		0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte		32.640	45.413
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 2015 i intervallet 1,5 % -10,0 %			
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier i GrønlandsBANKEN A/S opgjort i henhold til insiderreglerne (stk.)			
Bestyrelse:			
Kristian Lennert		10	10
Frank Bagger		25	25
Anders Brøns		12.687	12.687
Allan Damsgaard		13	363
Yvonne Kyed		10	10
Direktion:			
Martin Kviesgaard		726	726

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

2015

2014

26 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/nominel værdi	166.735	110.089
Regnskabsmæssig værdi	189.273	136.835

Afdækket med rente swap

Syntetisk hovedstol/nominel værdi	158.263	104.783
Regnskabsmæssig værdi	12.124	15.230

Fast forrentede udlån uden afdækning

Amortiseret nominel værdi	19.195	15.869
Regnskabsmæssig værdi	22.770	19.554

Herudover har GrønlandsBANKEN indgået rente swap på i alt 35 mio. kr., til delvis afdækning af renterisikoen på bankens obligationsbeholdning,

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

26 Afledte finansielle instrumenter

2015	Nominal værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter				
Termin	143.347	-10.243	10.337	94
Rentekontrakter				
Swaps	193.376	- 555	13.841	13.286
Aktiekontrakter				
Spot, køb	259	-2	1	-1
Spot, salg	259	-1	2	1
I alt	518	-3	3	0
I alt	337.241	-10.801	24.181	13.380
2014				
Valutakontrakter				
Termin	86.115	0	3.487	3.487
Rentekontrakter				
Swaps	138.563	0	17.334	17.334
Obligationskontrakter				
Spot, salg	2.378	0	41	41
Aktiekontrakter				
Spot, køb	97	-6	1	-5
Spot, salg	97	-1	6	5
I alt	194	-7	7	0
I alt	227.250	-7	20.869	20.862

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

26 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

2015

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Valutakontrakter				
Termin	78.521	138	64.826	-44
Rentekontrakter				
Swaps	0	0	436	2
Aktiekontrakter				
Spot, køb	259	-1	0	0
Spot, salg	259	1	0	0
I alt	518	0	0	0
I alt	79.039	138	65.262	-42

	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Valutakontrakter				
Termin	0	0	0	0
Rentekontrakter				
Swaps	69.883	5.238	123.057	8.046
I alt	69.883	5.238	123.057	8.046

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

27 Dagsværdi af finansielle aktiver og passiver

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er det beløb som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier. Unoterede kapitalandele måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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 skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris:

	2015	2015	2014	2014
	Amort. kost.	Dagsværdi	Amort. kost.	Dagsværdi
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	1.454.983	1.454.457	297.493	297.651
Udlån og andre tilgodehavender	2.822.572	2.833.475	2.814.547	2.825.918
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	45.572	45.646	44.254	44.348
Indlån og anden gæld	4.741.477	4.743.118	3.739.768	3.741.043

28 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 2015 havde været 100 basispunkter højere ville årets resultat alt andet lige være tkr. 9.554 lavere (2014 tkr. 10.657 lavere) primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer.

SUPPLERENDE NOTER

(1.000 kr.)

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 2015 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være tkr. 1.178 lavere (2014 tkr.632 lavere) primært som følge af valutakursregulering på bankens beholdning af valuta.

Aktierisiko:

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være tkr. 8.475 lavere (2014 tkr.6.151 lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.

Blandt de unoterede aktier indgår aktier med tilbagekøbsret, men ikke pligt for tkr. 17.193. Tilbagekøbsretten kan udnyttes en gang om året i en periode på 14 dage og udløber i 3. kvartal 2019. GrønlandsBANKEN kan ikke afhænde aktierne til tredjepart før udløb af tilbagekøbsretten i 2019.

Ejendomsrisiko:

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre tkr. 19.471 før skat (2014 tkr.18.759 lavere).

5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL

1.000 kr.)	2015	2014	2013	2012	2011
Note 29					
Netto rente- og gebyrindtægter	284.174	293.457	275.750	277.818	253.475
Kursreguleringer	-10.775	7.687	4.039	11.247	- 28.976
Andre driftsindtægter	6.002	5.657	5.617	7.134	6.748
Udgifter til personale og administration	139.414	136.440	130.422	126.636	118.194
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.150	9.160	10.385	10.838	12.422
Andre driftsudgifter	7.780	4.961	5.912	5.862	9.306
Nedskrivning på udlån m.v.	19.432	24.807	15.186	17.322	12.470
Resultat før skat	106.625	131.433	123.501	135.541	78.855
Skat	33.899	41.776	39.251	43.093	24.894
Årets resultat	72.726	89.657	84.250	92.448	53.961
Udvalgte balanceposter:					
Udlån	2.822.572	2.814.547	2.874.931	3.044.942	3.063.171
Indlån	4.741.477	3.739.768	3.996.169	3.777.449	3.748.395
Egenkapital	914.282	909.872	876.235	850.954	793.859
Balancesum	5.846.450	4.849.621	5.057.050	4.826.104	4.815.877
Eventualforpligtelser	1.123.022	1.093.349	873.112	889.344	836.399
Officielle Nøgletal:					
Kapitalprocent	20,8	20,3	21,0	20,2	20,1
Kernekapitalprocent	20,8	20,3	20,6	19,7	19,5
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	14,7	14,3	16,5	10,1
Egenkapitalforrentning efter skat	8,0	10,0	9,8	11,2	6,9
Afkastningsgrad	1,2	1,9	1,7	1,9	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,62	1,75	1,76	1,84	1,52
Renterisiko	1,1	1,3	0,6	1,2	1,0
Valutaposition	5,6	3,1	4,2	7,1	3,0
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	61,7	77,5	73,6	82,3	83,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,1	3,3	3,6	3,9
Årets udlånsvækst	0,3	-2,1	-5,6	-0,6	4,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	203,9	190,7	219,5	198,0	201,1
Summen af store eksponeringer	69,9	40,0	58,7	93,2	110,7
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,9	0,7	0,9	1,4	1,7
Årets nedskrivningsprocent	0,6	0,7	0,4	0,5	0,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,8	2,4	2,0	1,6	1,5
Årets resultat pr. aktie	40,4	49,8	46,8	51,3	29,9
Indre værdi pr. aktie	508	505	494	482	450
Udbytte pr. aktie	55	55	55	55	30
Børskurs/årets resultat pr. aktie (PE)	15,4	12,3	14,1	11,1	9,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,2	1,2	1,3	1,2	0,7

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:

Direktør Gunnar í Liða

født den 13. april 1960
indtrådt i bestyrelsen den 6. april 2005. Senest genvalgt i 2015

Bestyrelsesmedlem i:
TF Holding P/F (formand)
Tryggingarfelagið Føroyar P/F (næstformand)
Eik Bank P/F
Hotel Føroyar P/F (formand)

Gunnar í Liða er cand.polit. og har fra 1988 til 2010 været ansat i den finansielle sektor på Færøerne – indtil udgangen af 2010 som direktør i Færøernes største forsikringselskab, hvor han fratrådte stillingen. Gunnar í Liða har derudover stor erfaring fra bestyrelsesarbejde i færøske selskaber og en særlig indsigt i nordatlantisk økonomi og finansiering.

Direktør Kristian Lennert INUPLAN A/S

født den 30. november 1956
indtrådt i bestyrelsen den 8. april 2003. Senest genvalgt i 2014

Direktør i:
Ejendomsselskabet Issortarfik ApS

Kristian Lennert er cand. polyt. (civilingeniør indenfor byggeri) og har siden 1984 været ansat i INUPLAN A/S og siden 2002 som direktør i firmaet. Kristian 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.

Direktør Frank Olsvig Bagger Ilulissat TV & Radio ApS

født den 22. april 1970
indtrådt i bestyrelsen den 02. april 2008. Senest genvalgt i 2014

Bestyrelsesmedlem og direktør i:
Tankeeraq Aps
Ilulissat Marine Service ApS

LEDELSESHVERV

Frank Olsvig Bagger grundlagde Ilulissat Radio & TV i 1994. Frank Olsvig Bagger har siden været aktiv indenfor forretningslivet i Grønland hovedsageligt indenfor detailhandel, men også indenfor andre brancher.

Direktør Anders Brøns
Polar Seafood Greenland A/S

født den 22. december 1949
indtrådt i bestyrelsen den 10. april 1997. Senest genvalgt i 2014

Direktør i:

Polar Seafood Greenland A/S
Narsaq Seafood A/S
Maniitsoq Raajat Aps

Bestyrelsesmedlem i:

Minikka A/S (formand)
Polar Raajat A/S (formand)
Polar Seafood Denmark A/S
Polar Salmon A/S
Imartuneq Trawl A/S (formand)
Qalut Vónin A/S
Sigguk A/S (formand)
Uiloq Trawl A/S (formand)
Qajaq Trawl A/S (formand)
Polar Pelagic A/S (formand)
Brdr. Siegstad Aps
IKKA ApS (formand)
Grønlands Skibs- & Entreprenørværksted ApS (formand)
Ejerforeningen B2216

Anders Brøns er handelsuddannet og har siden 1984 virket for primært den havgående del af det grønlandske fiskerierhverv, dels som aktiv erhvervsmand på direktørposten i Polar Seafood-gruppen siden 1984 og dels indenfor fiskeriets organisationer siden 1977.

Administrerende direktør Christina F. Bustrup
FSS (ForSikringsSamarbejde A/S)

født den 16. august 1973
indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015

Christina F. Bustrup er uddannet cand.act (aktuar) og har derudover ledelsesuddannelser fra IMD Business School, Franklin Covey samt Center for Ledelse. Christina F. Bustrup er i dag administrerende direktør i FSS A/S, der er et strategisk samarbejde på forsikrings- og pensionsområdet mellem en stor kreds af lokale pengeinstitutter og AP Pension. FSS har siden 31. december 2010 været et datterselskab af AP Pension. Tidligere har Christina F. Bustrup igennem en længere årrække været COO (kundedirektør) i AP Pension.

LEDELSESHVERV

Fhv. vicedirektør Lars Holst

født den 15. februar 1952
indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015

Bestyrelsesmedlem i:
Vestjysk Bank A/S (næstformand)
Arkitektgruppen A/S
Vækstfonden

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).

Kundechef Allan Damsgaard GrønlandsBANKEN A/S

født den 13. november 1951
indtrådt i bestyrelsen den 23. marts 2011 senest genvalgt i 2015

Kunderådgiver Yvonne Kyed GrønlandsBANKEN A/S

født den 29. januar 1970
indtrådt i bestyrelsen den 23. marts 2011 senest genvalgt i 2015

Kunderådgiver Arne Guldmann Petersen GrønlandsBANKEN A/S

født den 9. december 1981
indtrådt i bestyrelsen den 25. marts 2015

Bankdirektør Martin Kviesgaard GrønlandsBANKEN A/S

født den 23. maj 1966
indtrådt i direktionen den 1. marts 2006

Bestyrelsesmedlem i:
Posthuset A/S
BEC a.m.b.a.
Fugleværnsfonden

OPLYSNINGER OM GRØNLANDSBANKEN

GrønlandsBANKEN

Imaneq 33
Postboks 1033
3900 Nuuk

AS-reg.nr. 39.070
GER-nr. 80050410

Hjemstedskommune: Sermersooq

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

www.banken.gl
banken@banken.gl

Bestyrelse

Direktør Gunnar í Liða, formand
Direktør Kristian Lennert, næstformand
Direktør Frank Olsvig Bagger
Direktør Anders Brøns
Adm. Direktør Christina F. Bustrup
Kundechef Allan Damsgaard *)
Fhv. Vicedirektør Lars Holst
Souschef Yvonne Kyed *)
Kunderådgiver Arne G. Petersen *)

*) Medarbejderrepræsentanter

Direktion

Bankdirektør Martin Kviesgaard

Revisions- og 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 2016

Årsrapport 2015	23. februar
Generalforsamling i Nuuk	30. marts
Delårsrapport for 1. kvartal 2016	26. april
Delårsrapport for 1. halvår 2016	10. august
Delårsrapport for 1.– 3. kvartal 2016	02. november

Fondsbørsmeddelelser i 2015

17. februar	Årsrapport 2014
26. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
5. marts	Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
10. marts	Indberetning af insideres handler
11. marts	Flgning af generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen 2
17. marts	Medarbejdervalg til GrønlandsBANKENS bestyrelse
25. marts	Forløb af ordinær generalforsamling i GrønlandsBANKEN
28. april	Rapport for 1. kvartal 2015
12. august	Halvårsrapport 1. halvår 2015
14. august	Finanskalender 2016
28. oktober	Rapport for 3. kvartal 2015