

# Kvartalsrapport

1. halvår 2024

# Indhold

Ledelsesberetning	2
Halvårsrapporten i overblik	2
Hoved- og nøgletal for 1. halvår 2024	4
Ledelsesberetning for 1. halvår 2024	5
Ledelsespåtegning	10
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noteoversigt	16
Noter til delårsrapporten	17

# Ledelsesberetning

## Halvårsrapporten i overblik

### Flot 1. halvår i banken

GrønlandsBANKENs resultat før skat lyder på kr. 120,1 mio. for første halvår af 2024, mod kr. 103,0 mio. i første halvår af 2023. Resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger udgør tilfredsstillende kr. 127,5 mio. mod kr. 98,3 mio. året før.

Udlån er steget med kr. 284 mio. siden udgangen af 2023, og udgør kr. 5.097 mio. ved første halvårs udgang. Det var ventet, at den fortsat gunstige økonomiske udvikling i Grønland ville medføre en positiv, men mere afdæmpet vækst i bankens udlån i 2024. Garantierne er samtidig faldet med kr. 41 mio. fra kr. 1.774 mio. ved udgangen af 2023 til kr. 1.733 mio. ultimo 1. halvår 2024.

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter i 1. halvår af 2024 på kr. 38,4 mio. til kr. 242,4 mio. kr. sammenlignet med samme periode i 2023. Stigningen skyldes primært den rekordhøje udlånmængde samt udviklingen i renteniveauet i 2023 og 2024. Sammenlignet med 1. halvår af 2023 er udlån og garantier samlet vokset med kr. 361 mio. frem til udgangen af 1. halvår 2024.







De samlede omkostninger inkl. afskrivninger udgør ved udgangen af første halvår af 2024 kr. 117,5 mio. mod kr. 108,7 mio. i samme periode i 2023.

Stigningen kan opdeles i personaleudgifter, hvor der dels er tale om en stigning som følge af overenskomstmæssig regulering og fortsat investering i flere ansatte, samt i øvrige administrationsomkostninger, hvor stigningen primært kan henføres til IT omkostninger.

Kursreguleringer udviser ved udgangen af 1. halvår 2024 en kursgevinst på kr. 3,9 mio. mod en kursgevinst på 11,0 mio. i samme periode 2023. Udviklingen i rentemiljøet har bevirket, at bankens obligationsbeholdning har udviklet sig svagt positivt men også valutaområdet har udviklet sig positivt. Bankens sektoraktiebeholdning har isoleret set på kursreguleringssiden udviklet sig negativt, men det skal ses i sammenhæng med, at sektoraktierne har givet ekstraordinært høje udbytter i 2024.

Nedskrivninger på udlån og garantier udgør i første halvår af 2024 kr. 11,3 mio. mod kr. 6,3 mio. i 1. halvår af 2023. Banken ser fortsat en tilfredsstillende bonitet i låneporteføljen. I tillæg til bankens individuelle nedskrivningsmodeller afsættes et managementtillæg på kr. 44,8 mio. Tillægget imødekommer i særdeleshed risici forbundet med stigende inflation, renter og konjunkturusikkerheder.

I fondsbørsmeddelelse af 24. juli 2024 blev forecast for årets resultat før skat for 2024 opjusteret til et interval på kr. 200-240 mio., hvilket fastholdes.

-  Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen efter udbytte med 17,1 % p.a.
-  Udlån for første gang over 5 mia.
-  Indlån på kr. 6,6 mia.
-  Basisindtjening pr. omk. krone på 1,93 i 1. halvår af 2024 mod 1,90 i 1. halvår af 2023
-  Nedskrivninger og hensættelser i perioden på 0,2 %
-  Kapitalprocent på 25,9 og solvensbehov på 11,0 %



 **The BANK of Greenland is the main**  
sponsor and partner of Future Greenland 2024

Your investments **start with us**





**Hoved- og nøgletal for 1. halvår 2024**

	<b>1. halvår 2024</b>	<b>1. halvår 2023</b>	<b>Helår 2023</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	242.363	203.990	435.012	167.808	168.148	161.110
Kursreguleringer	3.917	10.992	40.058	-25.195	5.115	-7.330
Andre driftsindtægter	2.617	3.005	5.803	3.049	2.179	2.221
Udgifter til personale- og administration	110.806	102.828	211.166	92.437	93.229	85.566
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4.316	4.035	8.158	3.636	3.486	3.449
Andre driftsudgifter	2.363	1.866	2.815	1.696	1.602	1.416
Nedskrivning på udlån m.v.	11.272	6.279	14.160	2.112	2.331	9.845
<b>Resultat før skat</b>	<b>120.140</b>	<b>102.979</b>	<b>244.574</b>	<b>45.781</b>	<b>74.794</b>	<b>55.725</b>
Skat	5.285	16.746	52.179	-5.893	7.882	14.754
<b>Periodens resultat</b>	<b>114.855</b>	<b>86.233</b>	<b>192.395</b>	<b>51.674</b>	<b>66.912</b>	<b>40.971</b>
<b>Udvalgte regnskabsposter:</b>						
Udlån	5.097.302	4.638.998	4.812.975	4.009.541	3.824.443	3.736.894
Indlån	6.553.883	6.062.029	6.413.469	5.673.324	5.879.878	6.016.314
Egenkapital	1.497.207	1.370.904	1.479.123	1.249.277	1.200.414	1.120.137
Balancesum	9.056.827	8.222.783	8.840.981	7.544.633	7.537.865	7.507.427
Eventualforpligtelser	1.733.133	1.830.345	1.774.426	1.972.396	1.914.893	1.521.275
<b>Nøgletal:</b>						
Kapitalprocent	25,9	24,0	26,0	22,8	22,7	23,3
Kernekapitalprocent	24,7	22,9	24,9	22,8	22,7	23,3
Periodens egenkapitalforrentning før skat	8,1	7,7	17,5	3,6	6,3	5,1
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	7,7	6,4	13,8	4,1	5,6	3,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,9	1,9	2,0	1,5	1,7	1,6
Afkastningsgrad	1,3	1,0	2,2	0,7	0,9	0,5
Renterisiko	0,6	1,3	0,7	1,4	1,5	1,0
Valutaposition	0,4	0,3	0,4	0,3	0,9	0,7
Liquidity coverage ratio	234,4	217,2	259,0	207,9	259,6	183,7
Net stable funding ratio	129,4	129,6	134,0	-	-	-
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	74,6	74,4	72,3	68,9	65,1	63,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,4	3,3	3,2	3,2	3,3
Periodens udlånsvækst	5,9	6,6	10,6	6,0	-4,5	-0,6
Summen af store eksponeringer	151,7	166,5	150,0	164,0	163,1	167,6
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,2	3,0	3,1	3,1	3,2	3,5
Periodens resultat pr. aktie efter skat	66,7	47,9	106,9	28,7	37,2	22,8
Indre værdi pr. aktie	831,8	761,6	821,7	694,0	666,9	622,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8

## Ledelsesberetning for 1. halvår 2024

### Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne er med t.kr. 184.019 mod t.kr. 150.522 i første halvår 2024 steget med godt 22 %. Det stigende renteniveau gennem 2023 samt det høje udlånsniveau driver fremgangen.

Det i gennem 2023 stigende renteniveau har fået et mindre fald i juni 2024, men renteniveauet er højere i 1. halvår af 2024 sammenlignet med 1. halvår af 2023. Udlånet er samtidig vokset med t.kr. 458.304 eller 9,9% i perioden fra 30. juni 2023 til 30. juni 2024.

Banken har dog samtidig, som forventet, oplevet indlånsbevægelser mod opsparings- og højrentekonti, hvorfor indlånsmarginen er reduceret.

Udbytte af aktier er forhøjet med t.kr. 6.704 til 8.859 t.kr. 30. juni 2024. Det er en markant forøgelse og skyldes i særdeleshed, at DLR Kredit har udbetalt udbytte for første gang.

Gebyr- og provisionsindtægter udviser et fald på t.kr. 1.889 i forhold til samme periode i 2024. Lavere investeringsaktivitet, lavere garantiniveau og forsikringsformidlingsprovision påvirker posten negativt.

Nettorente- og gebyrindtægter er samlet vokset med t.kr. 38.373 til t.kr. 242.363 i første halvår af 2024.

Andre driftsindtægter udgør t.kr. 2.617, hvilket er et fald på t.kr. 388 fra 1. halvår 2023. Det er primært en lavere ekstern udlejningsmasse af bankens boliger, som gør forskellen.

### Udvalgte Hoved- og nøgletal (tal ikke revideret)

1.000 kr.

	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022
Nettorente- og gebyrindtægter	122.734	119.629	119.981	111.043	99.933	104.056	96.307	87.370
Omkostninger og afskrivninger	58.299	59.186	61.918	51.492	51.814	56.914	59.254	48.059
Andre driftsindtægter	1.316	1.301	1.346	1.451	1.613	1.392	2.025	1.514
Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger	65.751	61.744	59.409	61.002	49.732	48.534	39.078	40.825
Kursreguleringer	-1.450	5.367	20.248	8.817	3.085	7.907	6.316	-20.477
Nedskrivning på udlån m.v.	5.946	5.326	5.907	1.974	-713	6.992	1.483	928
Resultat før skat	58.355	61.785	73.750	67.845	53.530	49.449	43.911	19.420

Udgifter til personale og administration udgør t.kr. 110.806, hvilket er en stigning på t.kr. 7.978 i forhold til 1. halvår 2023. Personaludgifterne udviser en stigning på t.kr. 5.915 som følge af opnormeringer og overenskomstmæssig lønstigning. Administrationsomkostningerne viser en stigning på t.kr. 2.063. Stigningen vedrører primært IT omkostninger.

Andre driftsudgifter, som består af drift og vedligehold af bankens bankbygninger er i første halvår af 2024 steget med t.kr. 497 til t.kr. 2.363, sammenlignet med samme periode i 2023. Stigningen skyldes periodeforskydninger i omkostningernes afholdelse.

Afskrivninger på materielle aktiver udgør t.kr. 4.316 mod t.kr. 4.035 i samme periode 2023.

Resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger udgør herefter tilfredsstillende t.kr. 127.495 mod t.kr. 98.266 i 1. halvår af 2023.

Kursreguleringer viser en samlet kursgevinst på t.kr. 3.917 mod en kursgevinst i samme periode sidste år på t.kr. 10.992. Bankens beholdning af sektoraktier har set alene på kursreguleringer udviklet sig negativt, men det skal ses i sammenhæng med forømtalte aktieudbytte. Valutaområdet har udviklet sig gunstigt i 1. halvår. Samtidig har bankens obligationsbeholdning med baggrund i renteniveauet også givet kursgevinster i første halvår af 2024, dog i lavere grad end i samme periode af 2023.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør t.kr. 11.272 mod t.kr. 6.279 i samme periode i 2023. Banken ser fortsat en god bonitet i udlånsporteføljen. Nedskrivningsniveauet er fortsat beskedent og periodens nedskrivningsprocent udgør 0,2%.

På trods af usikre makroøkonomiske udsigter som følge af stigende inflation, højere renteniveau og geopolitisk ustabilitet er Grønland og GrønlandsBANKENS kunder indtil videre ikke markant udfordret. Den fremtidige økonomiske udvikling er dog forbundet med usikkerhed.

I tillæg til de individuelle nedskrivninger har banken med udgangspunkt i dette fastholdt en betydelig managementreserve på kr. 44,8 mio. til imødegåelse af risici.

Resultat før skat udgør herefter t.kr. 120.140 og er dermed t.kr. 17.161 højere end i samme periode i 2023.

### Kvartalsudvikling

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde i 1. kvartal t.kr. 119.629 og i 2. kvartal t.kr. 122.734. Udviklingen kan primært henføres til bankens fortsat positive udlånsudvikling.

De samlede omkostninger udgjorde i 1. kvartal t.kr. 59.186 og i 2. kvartal 58.299 t.kr. Personaleudgifter er faldet i 2. kvartal, idet der i 1. kvartal afholdes ferietillæg mm., som ikke afholdes i de efterfølgende kvartaler. Øvrige administrationsomkostninger er stort set uændrede mellem kvartalerne.

Resultat før kursregulering og nedskrivninger er dermed steget i 2. kvartal til t.kr. 65.751, hvilket er t.kr. 4.007 højere end i 1. kvartal 2024. Resultatet før skat faldt i 2. kvartal af 2024 til kr. 58,4 mio. fra kr. 61,8 mio. i 1. kvartal af 2024.

Udlånet steg i 1. kvartal med t.kr. 78.749 og i 2. kvartal med t.kr. 205.578, hvilket samlet svarer til en stigning i forhold til ultimo 2023 på 5,9%. Det var ved årets indgang forventningen, at den gunstige økonomiske udvikling i Grønland ville medføre højere udlån i banken.

Indlånet steg i 1. kvartal 2024 med t.kr. 268.070, men faldt i 2. kvartal med 127.656 t.kr. Samlet udgør indlånsstigningen i forhold til ultimo 2023 således t.kr. 140.414.

### Balance og egenkapital

Bankens udlån er i første halvår steget tilfredsstillende med t.kr. 284.327 til t.kr. 5.097.302, mens bankens garantistillelser overfor kunder er faldet med t.kr. 41.293 i forhold til ultimo 2023 og udgør ultimo juni 2024 t.kr. 1.796.756. Banken har indgået en ny garantiaftale med DLR Kredit, som indbefatter lavere

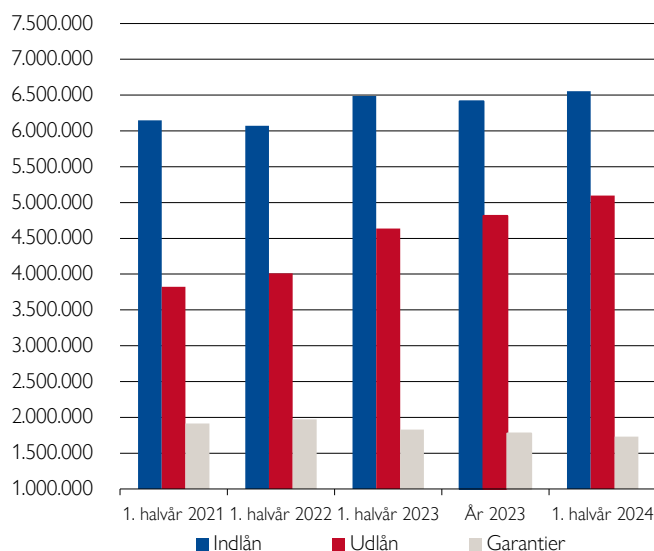
garantistillelser end hidtil. Aftalen har delvis effekt i 2. kvartal af 2024 og resten i 3. kvartal af 2024.

Banken har i 1. halvår af 2024 erhvervet 5 nye personaleboliger, hvorfor domicilejendomme er steget til t.kr. 310.998.

Bankens indlån, hvoraf den altovervejende del er anfordringsmidler, udgør ved udgangen af juni 2024 t.kr. 6.553, hvilket er en stigning i forhold til udgangen 2023 på t.kr. 268.070. Banken har fortsat en stabil indlåns-/udlånsratio på ca. 137 %.

Bankens egenkapital er efter udbetaling af det på generalforsamlingen for 2023 vedtagne udbytte på t.kr. 99.000 vokset fra t.kr. 1.479.123 til t.kr. 1.497.207.

Den samlede balance er herefter forøget med t.kr. 215.846 til t.kr. 9.056.827.



### Usikkerhed ved indregning og måling

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

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

Særligt vedrørende Færøerne og Grønland har det ifølge notatet ikke været muligt for Finanstilsynet på baggrund af de

fastsatte kriterier at vurdere, om der eksisterer et veludviklet og veletableret marked for beboelses- og erhvervsejendomme på Færøerne og i Grønland. Vurderingen har betydning for kapitalbelastningen af eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom.

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

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

Afklaringen af ejendomsmarkedets status i Grønland forventes at foreligge i 3. kvartal af 2024.

### Finansielle risici

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

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

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

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

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

### Kapitalforhold

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

### NEP-krav

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

GrønlandsBANKEN fik d. 30. november 2023 fastsat et revideret NEP-krav på 30,2 % af bankens risikovægtede aktiver pr. ultimo 2022. NEP-kravet indføres i perioden 2022 til 2027. Den lineære indfasning bevirker, at banken i 2024 skal opfylde et NEP-krav på 7,55 %. Dette betyder, at banken henover de kommende år skal dække det indfasede krav ved udstedelse af kapitalinstrumenter og konsolidering af egenkapitalen.

Banken har i forlængelse af det fastsatte NEP-krav foretaget udstedelser i både 2021, 2022 og 2023. Der er samlet udstedt kr. 175 mio. i Senior Non-Preferred og kr. 65 mio. i efterstillede kapitalindskud.

Banken forventer også i 2024 at foretage udstedelser.

	1. halvår 2024	År 2023
<b>Kapitalkrav</b>		
Søjle I	8,00%	8,00%
Søjle II	3,00%	3,06%
<b>Solvensbehov</b>	<b>11,00%</b>	<b>11,06%</b>
SIFI bufferkrav	1,50%	1,50%
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,50%	2,50%
<b>Kapitalkrav</b>	<b>15,00%</b>	<b>15,06%</b>
NEP-krav (lineær indfasning fra 1/1-22)	7,55%	4,90%
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>22,55%</b>	<b>19,96%</b>
Kapitalgrundlag jf. note 18	1.450.360	1.450.158
SNP udstedelse	174.133	173.969
<b>NEP kapitalgrundlag</b>	<b>1.624.493</b>	<b>1.624.127</b>
NEP kapitalprocent	29,00%	29,10%
Kapitaloverdækning	<b>6,45%</b>	<b>9,14%</b>

### Solid kapitalbase

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

GrønlandsBANKEN blev udpeget som SIFI-institut i april 2017.



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

Bankens bestyrelse vedtog derfor i 2021 en kapitalmålsætning med et fastlagt target for CET1 på 24%. GrønlandsBANKENS kernekapitalprocent er ved udgangen af 1. halvår 2024 opgjort til 24,7 og kapitalprocenten til 25,9. Henset til usikkerhederne beskrevet ovenfor vedr. eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom, så finder banken det væsentligt, at kernekapitalprocenten realiseres på et højere niveau end det fastlagte target.

Resultatet for 1. halvår af 2024 er ikke verificeret af bankens revisor og indgår derfor ikke i kapitalprocenten. Indregnes resultatet for 1. halvår af 2024 kan kernekapitalprocenten beregnes til 26,4% og kapitalprocenten til 27,6.

Bankens individuelle solvensbehov er pr. ultimo juni 2024 opgjort til 11,0 %. GrønlandsBANKEN har dermed en kapitaloverdækning før bufferkrav på 14,9 % eller t.kr. 832.434. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferkrav på 2,5 % og SIFI-bufferkrav på 1,5 % er overdækningen på 10,9 %.

### GrønlandsBANKENS opgjorte individuelle solvensbehov efter 8+ model

	1. halvår 2024		Ultimo 2023	
	Kapitalbehov	Solvensbehov i %	Kapitalbehov	Solvensbehov i %
Søjle I-kravet	448.812	8,0	445.843	8,0
Kreditrisiko	117.936	2,1	120.061	2,2
Markedsrisiko	23.777	0,4	22.404	0,4
Operationel risiko	15.820	0,3	15.646	0,3
Øvrige forhold	11.581	0,2	12.256	0,2
<b>Solvensbehov</b>	<b>617.926</b>	<b>11,0</b>	<b>616.210</b>	<b>11,1</b>

GrønlandsBANKEN har offentliggjort yderligere oplysninger om det opgjorte solvensbehov i en redegørelse på hjemmesiden <http://www.banken.gl/redegorelse/>

### Likviditet

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

Banken havde ved udgangen af andet kvartal et LCR-nøgletal på 234,4 % og opfylder dermed LCR-kravet som skal udgøre mindst 100 %.

Bankens nødvendige funding baseres alene på indlån.

### Tilsynsdiamanten

GrønlandsBANKEN har forholdt sig til pejlemærkerne i Finanstilsynets tilsynsdiamant. Diamanten angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed og det er bankens mål at leve op til disse. Det skal bemærkes, at af summen af store eksponeringer udgør 44%-point offentligt ejede selskaber.

Ejendomseksponeringen udgør 19,2%. Denne eksponering er med betydelig efterstående offentlig finansiering. Derudover er en del af eksponeringerne baseret på lejekontrakter med stat, selvstyre eller kommuner. Begge forhold vurderer banken er stabiliserende for den samlede brancheeksponering.

Tilsynsdiamanten	1. halvår 2024	Grænse
Sum af store eksponeringer	151,7%	< 175%
Ejendomseksponering	19,2%	< 25%
Udlånsvækst	9,90%	< 20%
Likviditetspejlemærke	237,0%	> 100%

## Investor Relations

GrønlandsBANKENS overordnede finansielle mål er at realisere et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne. Kursen på GrønlandsBANKENS aktier er steget til kurs 660 ved udgangen af første halvår 2024 i forhold til ultimo 2023, hvor kursen var 625.

På bankens ordinære generalforsamling 20. marts 2024 blev der vedtaget en udbyttebetaling på 55 kr. pr. aktie eller i alt kr. 99 mio. til bankens aktionærer, som blev udbetalt d. 25. marts 2024.

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

## GrønlandsBANKENS mission, værdier og corporate governance

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

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

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

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

## Forventninger til resten af 2024

GrønlandsBANKEN forventer som beskrevet i årsrapporten for 2023 på trods af inflation og rentestigninger moderat økonomisk vækst i Grønland i 2024.

På den baggrund forventes udlånet at udvikle sig positivt i 2024, men med en lavere vækst end i de foregående 2 år. Det er ikke utænkeligt, at udlånet frem mod udgangen af 2024 kan falde lidt

fra niveauet ved udgangen af første halvår af 2024. Indlånet forventes på niveau med ultimo 2023 eller svagt stigende.

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

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

De samlede omkostninger inkl. afskrivninger forventes højere end i 2023. Der forventes enkelte opnormeringer på personaleområdet og fuld effekt af opnormeringer i 2023. På administrationsomkostninger forventes også en stigning primært på IT-området og efteruddannelse af medarbejdere.

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

På baggrund af renteniveauet må der forventes gevinst på bankens børsnoterede værdipapirer. Der forventes kursgevinster fra valutaområdet og sektoraktier.

I fondsbørsmeddelelse af 24. juli 2024 blev forecast for årets resultat før skat opjusteret til et interval på kr. 200-240 mio., hvilket fastholdes.

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for GrønlandsBANKEN, aktieselskab.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår i 2024.

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

Nuuk, den 21. august 2024

## Direktion

Martin Birkmose Kviesgaard

## Bestyrelse

Gunnar í Liða

formand

Kristian Frederik Lennert

Næstformand

Maliina Bitsch Abelsen

Lars Holst

Pilunnguaq Frederikke Johansen Kristiansen

Tulliaq Angutimmarik Olsen

Niels Peter Fleischer Rex

Peter Angutinguaq Wistoft

Ellen Dalsgaard Zdravkovic





## Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1.000 kr.

Noter		1. halvår 2024	hele året 2023	1. halvår 2023
3	Renteindtægter	244.737	417.162	186.541
4	Renteudgifter	60.718	87.468	36.019
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>184.019</b>	<b>329.694</b>	<b>150.522</b>
	Udbytte af aktier m.v.	8.859	2.155	2.155
5	Gebyrer og provisionsindtægter	49.588	103.932	51.477
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	103	769	164
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>242.363</b>	<b>435.012</b>	<b>203.990</b>
6	Kursreguleringer	3.917	40.058	10.992
	Andre driftsindtægter	2.617	5.803	3.005
7	Udgifter til personale og administration	110.806	211.166	102.828
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4.316	8.158	4.035
	Andre driftsudgifter	2.363	2.815	1.866
16	Nedskrivninger på udlån m.v.	11.272	14.160	6.279
	<b>Resultat før skat</b>	<b>120.140</b>	<b>244.574</b>	<b>102.979</b>
8	Skat	5.285	52.179	16.746
	<b>Periodens resultat</b>	<b>114.855</b>	<b>192.395</b>	<b>86.233</b>
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Periodens resultat	114.855	192.395	86.233
	Anden totalindkomst:			
	Værdiregulering af ejendomme	2.972	5.643	2.772
	Værdiregulering af ydelsesbaseret fratrædelses-/pensionsordning	0	-96	0
	Skat af værdiregulering ejendomme	-743	-1.411	-693
	<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>2.229</b>	<b>4.136</b>	<b>2.079</b>
	<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>117.084</b>	<b>196.531</b>	<b>88.312</b>

## Balance

1.000 kr.

Noter	AKTIVER	30. juni 2024	31. december 2023	30. juni 2023
	Kassebeholdning og anf.tilgodeh. hos centralbanker	1.452.389	1.552.747	1.253.559
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	92.494	120.150	122.634
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.097.302	4.812.975	4.638.998
10	Obligationer til dagsværdi	1.295.749	1.303.120	1.270.572
	Aktier m.v.	143.436	135.614	129.587
11	Aktiver tilknyttet puljeordninger	564.213	513.822	423.716
	Grunde og bygninger i alt, domicilejendomme	310.998	298.142	290.842
	- Domicilejendomme	310.998	298.142	290.842
	Øvrige materielle aktiver	8.085	6.781	6.425
	Andre aktiver	87.018	93.202	81.303
	Periodeafgrænsningsposter	5.143	4.428	5.147
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.056.827</b>	<b>8.840.981</b>	<b>8.222.783</b>
	PASSIVER			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15.427	22.105	20.063
12	Indlån og anden gæld	6.553.883	6.413.469	6.062.029
	Indlån i puljeordninger	564.213	513.822	423.716
13	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	174.133	173.969	74.633
	Aktuelle skatteforpligtelser	28.272	11	44.108
	Andre passiver	76.068	63.274	75.495
	Periodeafgrænsningsposter	6.441	5.451	6.266
	<b>Gæld i alt</b>	<b>7.418.437</b>	<b>7.192.101</b>	<b>6.706.310</b>
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.662	2.506	2.246
	Hensættelser til udskudt skat	60.755	84.762	58.819
	Hensættelser til tab på garantier	6.604	9.733	11.331
	Andre hensatte forpligtelser	6.752	8.427	8.926
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>76.773</b>	<b>105.428</b>	<b>81.322</b>
14	Efterstillede kapitalindskud	64.410	64.329	64.247
	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>64.410</b>	<b>64.329</b>	<b>64.247</b>
	Egenkapital			
15	Aktiekapital	180.000	180.000	180.000
	Opskrivningshenlæggelser	68.112	65.883	63.730
	Overført overskud	1.249.095	1.134.240	1.127.174
	Foreslået udbytte	0	99.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.497.207</b>	<b>1.479.123</b>	<b>1.370.904</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.056.827</b>	<b>8.840.981</b>	<b>8.222.783</b>

1 Regnskabspraksis

2 Regnskabsmæssige skøn

17 Eventualforpligtelser

18 Kapitalforhold og solvens

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
<b>Egenkapital 01. januar 2023</b>	<b>180.000</b>	<b>61.651</b>	<b>1.040.941</b>	<b>36.000</b>	<b>1.318.592</b>
Udbetalt udbytte	0	0	0	-36.000	-36.000
Anden totalindkomst	0	2.079	0	0	2.079
Periodens resultat	0	0	86.233	0	86.233
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>180.000</b>	<b>63.730</b>	<b>1.127.174</b>	<b>0</b>	<b>1.370.904</b>
Anden totalindkomst	0	2.153	-96	0	2.057
Periodens resultat	0	0	7.162	99.000	106.162
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>180.000</b>	<b>65.883</b>	<b>1.134.240</b>	<b>99.000</b>	<b>1.479.123</b>
<b>Egenkapital 01. januar 2024</b>	<b>180.000</b>	<b>65.883</b>	<b>1.134.240</b>	<b>99.000</b>	<b>1.479.123</b>
Udbetalt udbytte	0	0	0	-99.000	-99.000
Anden totalindkomst	0	2.229	0	0	2.229
Periodens resultat	0	0	114.855	0	114.855
<b>Egenkapital 30. juni 2024</b>	<b>180.000</b>	<b>68.112</b>	<b>1.249.095</b>	<b>0</b>	<b>1.497.207</b>





# Noteoversigt

1.	Regnskabspraksis m.v.	17
2.	Væsentlige regnskabsmæssige skøn	17
3.	Renteindtægter	18
4.	Renteudgifter	18
5.	Gebyrer og provisionsindtægter	18
6.	Kursreguleringer	18
7.	Udgifter til personale og administration	19
8.	Skat	19
9.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19
10.	Obligationer	19
11.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	20
12.	Indlån	20
13.	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	20
14.	Efterstillede kapitalindskud	21
15.	Aktiekapital	21
16.	Udlån	21
17.	Eventualforpligtelser	25
18.	Kapitalforhold og solvens	25

# Noter til delårsrapporten

## 1. Regnskabspraksis m.v.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

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

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

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

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

## 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

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

1.000 kr.	<b>1. halvår 2024</b>	<b>hele året 2023</b>	<b>1. halvår 2023</b>
<b>3. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	32.724	49.448	19.563
Udlån	193.213	336.767	153.490
Obligationer	18.229	29.770	12.912
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	571	1.177	576
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>244.737</b>	<b>417.162</b>	<b>186.541</b>
<b>4. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	37	151	81
Indlån og anden gæld	60.681	87.256	35.938
Udstedte obligationer	0	61	0
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>60.718</b>	<b>87.468</b>	<b>36.019</b>
<b>5. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirer og depoter	1.234	7.780	1.404
Betalingsformidling	18.079	37.456	18.301
Lånesagsgebyrer	1.914	4.968	2.604
Garantiprovision	15.360	31.134	15.999
Øvrige gebyrer og provisioner	13.001	22.594	13.169
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>49.588</b>	<b>103.932</b>	<b>51.477</b>
<b>6. Kursreguleringer</b>			
Udlån til dagsværdi	1	1.983	480
Obligationer	2.097	23.654	4.134
Aktier	-1.192	10.178	3.967
Valuta	3.008	6.253	2.966
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	3	-2.010	-555
Aktiver tilknyttet puljeordninger	37.221	42.371	23.901
Indlån i puljeordninger	-37.221	-42.371	-23.901
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>3.917</b>	<b>40.058</b>	<b>10.992</b>

1.000 kr.	<b>1. halvår 2024</b>	<b>hele året 2023</b>	<b>1. halvår 2023</b>
<b>7. Udgifter til personale og administration</b>			
Personaleudgifter			
Lønninger	49.824	93.862	44.909
Øvrige personaleudgifter	2.110	3.068	1.654
Pensioner	6.224	11.613	5.591
Udgifter til social sikring	195	569	284
<b>I alt</b>	<b>58.353</b>	<b>109.112</b>	<b>52.438</b>
Øvrige administrationsudgifter	52.453	102.054	50.390
Heltidsmedarbejdere, gns. antal	153,7	143,5	140,2
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt	3.332	6.345	3.176
Seks øvrige ansatte (Q2 2023: 5 ansatte), hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:			
Lønninger og pension, inkl. fri bil og andre goder	3.988	7.373	3.210
<b>8. Skat</b>			
25 % af resultatet før skat	30.035	61.144	25.746
Nedslag for betalt udbytteskat	-1.982	-498	-498
6 % -tillæg	0	0	0
<b>I alt skat af ordinært resultat</b>	<b>28.053</b>	<b>60.646</b>	<b>25.248</b>
Betalt udbytteskat	1.982	498	498
Øvrige reguleringer	0	35	0
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-24.750	-9.000	-9.000
<b>I alt skat</b>	<b>5.285</b>	<b>52.179</b>	<b>16.746</b>
Udskudt skat	743	16.225	693
Skatteværdi af udbetalt udbytte	-24.750	0	-9.000
Skat til betaling	29.292	35.954	25.053
Der er ikke betalt selskabsskat i perioden.			
<b>9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	92.494	120.150	122.634
<b>I alt tilgodehavender</b>	<b>92.494</b>	<b>120.150</b>	<b>122.634</b>
<b>10. Obligationer</b>			
Af obligationsbeholdningen er nominelt stillet t.kr. 50.000 til sikkerhed for mellemværender med Danmarks Nationalbank			



1.000 kr.	<b>1. halvår 2024</b>	<b>hele året 2023</b>	<b>1. halvår 2023</b>
<b>11. Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Investeringsforeninger	564.149	513.734	423.623
Ikke placerede midler	64	88	93
<b>I alt</b>	<b>564.213</b>	<b>513.822</b>	<b>423.716</b>
<b>12. Indlån</b>			
På anfordring	5.389.805	5.265.508	5.409.658
Med opsigelsesvarsel	872.785	858.360	378.619
Særlige indlånsformer	291.293	289.601	273.752
<b>I alt indlån</b>	<b>6.553.883</b>	<b>6.413.469</b>	<b>6.062.029</b>
<b>13. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>			
Obligationsudstedelse	174.133	173.969	74.633
<b>I alt</b>	<b>174.133</b>	<b>173.969</b>	<b>74.633</b>
Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt Lånet er optaget 27. oktober 2021 og forfalder til fuld indfrielse 27. oktober 2026. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 27. oktober 2025.	50.000	50.000	50.000
Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt Lånet er optaget 2. september 2022 og forfalder til fuld indfrielse 2. september 2027. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 2. september 2026.	25.000	25.000	25.000
Lån optaget som Senior Non-Preferred, nominelt Lånet er optaget 1. december 2023 og forfalder til fuld indfrielse 1. december 2030. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 1. december 2027.	100.000	100.000	0

1.000 kr.	<b>1. halvår 2024</b>	<b>hele året 2023</b>	<b>1. halvår 2023</b>
<b>14. Efterstillede kapitalindskud</b>			
Kapitalbeviser jf. nedenfor	64.410	64.329	64.247
<b>I alt</b>	<b>64.410</b>	<b>64.329</b>	<b>64.247</b>
Medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR	64.410	64.329	64.247
Supplerende kapital Tier 2 nominelt	25.000	25.000	25.000
Rentesats, fast rente	6,197%	6,197%	6,197%
Lånet er optaget 2. september 2022 og forfalder til fuld indfrielse 2. september 2032. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 2. september 2027.			
Supplerende kapital Tier 2 nominelt	40.000	40.000	40.000
Rentesats, variabel rente (CIBOR 6 med tillæg af 400bp.)	7,827%	8,113%	7,800%
Lånet er optaget 1. juni 2023 og forfalder til fuld indfrielse 1. juni 2033. Banken har mulighed for førtidsindfrielse fra 1. juni 2028.			
<b>15. Aktiekapital</b>			
Bankens aktiekapital består af 1.800.000 aktier á kr. 100.			
<b>Egne aktier</b>			
Antal egne aktier	0	0	0
<b>16. Udlån</b>			
Nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter:			
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter	5.602	16.292	9.410
Tilbageførsel nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-5.763	-16.688	-7.267
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	11.739	14.998	4.568
Tab uden forudgående nedskrivninger	95	158	94
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-401	-600	-526
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>11.272</b>	<b>14.160</b>	<b>6.279</b>

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>30.06.2024</b>				
Primo perioden	27.301	78.003	90.562	195.866
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	1.014	4.021	351	5.386
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-986	-826	-1.843	-3.655
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	6.501	-4.995	-1.506	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-1.011	3.184	-2.173	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	-8	-221	229	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-7.705	21.342	304	13.941
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt			-287	-287
Renter af nedskrevne faciliteter			2.872	2.872
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>25.106</b>	<b>100.508</b>	<b>88.509</b>	<b>214.123</b>

**Nedskrivninger på garantier****30.06.2024**

Primo perioden	1.096	2.695	5.942	9.733
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	78	116	0	194
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-1	-3	-13	-17
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	1.897	-347	-1.550	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-4	78	-74	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	-2	0	2	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-2.095	-748	-463	-3.306
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>969</b>	<b>1.791</b>	<b>3.844</b>	<b>6.604</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****30.06.2024**

Primo perioden	345	517	1.847	2.709
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	20	2	0	22
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-112	-372	-1.607	-2.091
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	204	-87	-117	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-15	15	0	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	0	0	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	8	471	626	1.104
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>450</b>	<b>546</b>	<b>749</b>	<b>1.744</b>

1.000 kr.

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

**Nedskrivninger på garantier****31.12.2023**

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

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****31.12.2023**

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

1.000 kr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
<b>30.06.2023</b>				
Primo perioden	28.826	64.706	86.477	180.009
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	2.795	5.068	884	8.747
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-2.229	-1.680	-2.582	-6.491
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	4.701	-3.134	-1.567	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-954	6.004	-5.050	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	-130	-420	550	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-6.862	2.145	6.565	1.848
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-655	-655
Renter af nedskrevne faciliteter	0	0	2.350	2.350
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>26.147</b>	<b>72.689</b>	<b>86.972</b>	<b>185.808</b>

**Nedskrivninger på garantier****30.06.2023**

Primo perioden	1.239	1.025	5.772	8.036
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	178	133	0	311
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-1	-5	-43	-49
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	454	-38	-416	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-91	173	-82	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	-10	-48	58	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	-689	224	3.498	3.033
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>1.080</b>	<b>1.464</b>	<b>8.787</b>	<b>11.331</b>

**Nedskrivninger på uudnyttede trækingsretter****30.06.2023**

Primo perioden	498	547	3.776	4.821
Nye nedskrivninger vedr. nye faciliteter i året	13	318	21	352
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede faciliteter	-51	-25	-651	-727
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 1	10	-1	-9	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 2	-5	12	-7	0
Ændringer af primo nedskrivninger - overførsel til stadie 3	0	-1	1	0
Nedskrivninger netto i året som følge af ændringer i kreditrisikoen	282	-79	-516	-313
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>747</b>	<b>771</b>	<b>2.615</b>	<b>4.133</b>



1.000 kr.	<b>1. halvår 2024</b>	<b>hele året 2023</b>	<b>1. halvår 2023</b>
<b>17. Eventualforpligtelser</b>			
Tabsgarantier for realkreditudlån	930.587	1.042.320	1.013.262
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	278.852	182.870	220.673
Øvrige garantier	523.694	549.236	596.410
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>1.733.133</b>	<b>1.774.426</b>	<b>1.830.345</b>
Hensættelsessaldo på garantier	6.604	9.733	11.331
Hensættelsessaldo på uudnyttede kreditfaciliteter	1.744	2.709	4.133
<p>Banken er medlem af BEC (BEC Financial Technologies a.m.b.a.). Banken er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse til BEC på størrelse med de foregående 3 års IT-omkostninger.</p> <p>Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Afviklings- og Garantifor-muen.</p>			
<b>18. Kapitalforhold og solvens</b>			
Kreditrisiko	4.673.441	4.607.677	4.619.682
CVA risiko	10.146	10.267	13.915
Markedsrisiko	204.957	233.494	266.011
Operationel risiko	721.601	721.601	628.793
<b>Risikovægtede poster i alt</b>	<b>5.610.145</b>	<b>5.573.039</b>	<b>5.528.401</b>
Egenkapital primo perioden	1.479.123	1.318.592	1.318.592
Periodens totalindkomst, ej indregnet i kvartalsrapporten	0	196.531	0
Foreslået udbytte, regnskabsmæssig påvirkning	24.750	-74.250	9.000
Udbetalt udbytte	-99.000	-36.000	-36.000
Ramme for andel egne aktier	-5.985	-11.250	-11.250
Fradrag for kapitalandele i den finansielle sektor	-2.848	0	-570
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.443	-1.443	-1.406
Fradrag for Non-Performing-Exposures	-8.647	-6.351	-13.548
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>1.385.950</b>	<b>1.385.829</b>	<b>1.264.818</b>
Supplerende kapital	64.410	64.329	64.247
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.450.360</b>	<b>1.450.158</b>	<b>1.297.225</b>
Kapitalprocent	25,9	26,0	24,0
Kernekapitalprocent	24,7	24,9	22,9
Lovkrav til kapitalprocent	8,0	8,0	8,0

