

Årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023

Godkendt på ordinære generalforsamling
afholdt 19. marts 2024.

Bo Hølse
Dirigent

Årsrapport 2023

Djurslands Bank A/S
Torvet 5
8500 Grenaa
CVR: 40 71 38 16



**DJURSLANDS
BANK**



Indholdsfortegnelse

Djurslands Bank i overblik	3
Ledelsesberetning	
Finansielt overblik	4
Brev til aktionærerne	6
Forretningsmodel og strategi	9
Regnskabsberetning	19
Risikoforhold og risikostyring	29
Samfundsansvar	33
ESG hoved- og nøgletal	35
Investor Relations	37
Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2023	40
Finanskalender 2024	40
Selskabsledelse	42
Påtegninger	
Ledelsens påtegning	49
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	50
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	55
Balance	56
Egenkapitalopgørelse	57
Kapitalopgørelse	58
Noteoversigt	60
Noter	61
Ledelse og revision	103
Bankens afdelinger	105

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank A/S, Torvet 5, 8500 Grenaa
Reg.nr. 7320
CVR-nr. 40 71 38 16
LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972
Telefon: 8630 3055
Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk
Hjemmeside: djurslandsbank.dk



**DJURSLANDS
BANK**



Djurslands Bank i overblik

Kunder

Djurslands Bank har 60.135 privatkunder og 4.936 erhvervs-kunder. Banken har derudover 1.226 foreninger som kunder.

Medarbejdere

Djurslands Bank har 235 medarbejdere pr. 31. december 2023. Størsteparten har kundevedtatte funktioner i bankens filialer, og herudover har 56 medarbejdere tilhørsforhold til stabsafdelinger på hovedsædet i Grenaa.

Filialer

Djurslands Bank har 15 filialer, som vi organisatorisk har opdelt i to områder: Område Djursland og Område Aarhus. Bankens lokale filialer er omdrejningspunktet for kundekontakten, og bankens seneste filialåbning var i Skanderborg i efteråret 2022. Se oversigt på side 105.

Aktionærer

Djurslands Bank har 21.567 navnenoterede aktionærer. Vi afholder hvert år bankens ordinære generalforsamling i marts måned, og i år bliver den afviklet 19. marts i Grenaa alene med fokus på vedtægternes og lovgivningens krav til generalforsamlingen i en børsnoteret finansiel virksomhed. Derudover giver vi bankens aktionærer mulighed for at deltage i et stort aktionærmøde i Grenaa 2. april. Vi er meget glade for på denne vis at give lidt tilbage til bankens aktionærer, og vi får typisk rigtig gode tilbagemeldinger efter vores aktionærmøder, hvor direktør og formand fortæller om livets gang i banken, og hvor banken er vært med en god middag og underholdning.

Som noget nyt har vi i år den fornøjelse, ud over det traditionelle aktionærmøde i Grenaa, at invitere til to store aktionær- og kundedage i Aarhus med show af de fantastiske og dygtige Flying Superkids og en masse andre overraskelser for børn og barnlige sjæle. Disse to aktionær- og kundedage holdes 11. maj og 12. maj, og vi glæder os utroligt meget til at lancere dette nye tiltag.

Kulturelle tilbud

Vi gør tingene lidt anderledes end andre pengeinstitutter. Som VærdiPlus-kunde får du, ud over kontante fordele, også tilbud om at deltage i spændende arrangementer til attraktive priser. Det kan være i form af teater-, musical- eller koncertbilletter, hvor vi på denne måde prioriterer at give bankens kunder mulighed for kulturelle oplevelser til en billigere pris end normalt.

Vi har rødder på Djursland

I Djurslands Bank tror vi på fællesskaber, hvor man kan være sig selv. Og på mange fællesskaber i stedet for tanken om, at vi alle er ens. Derfor er vi ikke kun en lokalbank i geografisk forstand men også i handlinger og værdier. Vi er en relationsbank. En bank, der arbejder for individet ved også at arbejde for fællesskaberne, og en bank, der indgår i fællesskab med sine kunder.

Rødderne har vi på Djursland, hvor vi også har hovedkontor. Udviklingen oplever vi i hele markedsområdet, og væksten er vigtig for os – samtidigt med at vi kærer os om det nære og om bankens trofaste kunder i hele markedsområdet.

Kunder i Djurslands Bank er forskellige – og vi møder dem til møder, i telefonen, via mails, til onlinemøder, ude i bybilledet, i den lokale idrætsforening, ved vores populære kaffebil, til VærdiPlus-arrangementer – og mange andre steder.

Vores kunder er mennesker. Det er vi også.

Vi lever i mødet.

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

Rekordresultat for 2023

Året må betegnes som rigtig godt som følge af effekten af de markante stigninger i rentemiljøet. Mens negative renter gennem de senere år har udfordret bankernes forretningsmodel, giver det højere renteniveau mulighed for øgede renteindtægter samt primært et forbedret afkast på bankens markante indlånsoverskud. Herudover har aktiviteten med låneomlægninger på boligområdet været højere end forventet, og bankens nedskrivninger er fortsat på et fornuftigt niveau. Resultat før skat udgør 314,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 95,6% i forhold til 160,8 mio. kr. i 2022.

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 292,9 mio. kr., svarende til en stigning på 90,2 mio. kr. (44,5%) i forhold til 2022.

Kursreguleringer

Kursreguleringer på 39,4 mio. kr., hvor både sektoraktier, børsnoterede aktier, obligationer og valuta bidrager med et positivt afkast. I 2022 var der kursreguleringer på -41,8 mio. kr., hvoraf kursreguleringer på obligationer udgjorde -54,2 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger udgør 18,8 mio. kr. inkl. 20,0 mio. kr. til en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn til i alt 75,0 mio. kr. Det vedrører primært en række makroøkonomiske risici, blandt andet med usikkerhed om den nye boligskatteordning, rentegennemslag samt vanskelige vejrforhold.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 20,9% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån inkl. puljeordninger og garantier pr. 31. december 2023 udgør 18,2 mia. kr. og er 1,2 mia. kr. højere i forhold til 2022, svarende til en stigning på 7,3%.

Udlån

Vækst i udlån på 114 mio. kr. (2,4%) fra ultimo 2022 til ultimo 2023. Korrigeret for fald i udlån til offentlige kunder er der en stigning i udlån på 12,5%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer på 747 mio. kr. (9,4%) fra ultimo 2022 til ultimo 2023. Korrigeret for fald i indlån til offentlige kunder er der en stigning i indlån på 10,7%.

Kapitalprocent

Kapitalprocent på 24,1% og kernekapitalprocent på 21,8%, samt et solvensbehov på 9,8%. Det samlede kapitalkrav (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 18,2%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 25,3% svarende til en overdækning på 7,1 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.611,4 mio. kr., Tier 2 kapital på 149,2 mio. kr. samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,6 mio. kr.

Udbytte

Forslag om 30 kr. pr. aktie svarende til 33,8% af årets resultat.

Forventning til 2024

Resultat før skat i niveauet 200-250 mio. kr., hvilket blev offentliggjort i fondsbørsmeddelelsen 1/2024 af 10. januar 2024.

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

(1.000 kr.)

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	395.945	246.214	199.491	180.448	170.236
Netto rente- og gebyrindtægter	616.695	497.193	403.541	368.683	366.347
Driftsudgifter	324.411	295.826	275.539	270.016	258.360
Basisresultat	292.936	202.746	128.521	99.219	108.344
Kursreguleringer	39.401	-41.784	-754	4.057	18.069
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	18.799	1.189	-14.648	43.827	-12.138
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	992	996	936	928	-368
Resultat før skat	314.529	160.769	143.351	60.378	138.182
Årets resultat	239.376	129.942	116.085	50.655	111.232
Udvalgte balanceposter					
Egenkapital	1.611.440	1.398.992	1.291.251	1.172.699	1.142.180
Efterstillede kapitalindskud	149.164	148.864	49.711	49.611	49.511
Kapitalgrundlag	1.454.520	1.305.728	1.142.502	1.058.833	992.566
Indlån inkl. puljer	11.259.253	10.235.003	9.997.700	9.606.635	8.757.797
Udlån	4.792.495	4.678.829	4.195.401	3.709.838	4.161.984
Balancesum	13.359.785	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909
Eventualforpligtelser	2.142.421	2.047.921	3.284.633	3.336.588	2.882.611
Udvalgte nøgletal					
Kernekapitalprocent	pct. 21,8	22,9	19,2	19,3	18,8
Kapitalprocent	pct. 24,1	25,5	20,1	20,2	19,8
NEP-kapitalprocent	pct. 25,3	27,0	21,4	20,2	19,8
Solvensbehov	pct. 9,8	9,6	9,3	10,3	9,6
Egenkapitalforrentning før skat	pct. 20,9	12,0	11,6	5,2	12,6
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,90	1,69	1,47	1,37	1,42
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 491,7	414,7	357,2	388,5	316,9
Årets nedskrivningsprocent	pct. 0,2	0,0	-0,2	0,6	-0,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,3	3,2	3,2	3,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,74	0,68	0,70	0,66	0,60
Udbytte pr. aktie	30,0	10,0	8,5	0,0	8,0

Der henvises i øvrigt til det fulde sæt af hoved- og nøgletal i note 1.



Ledelsesberetning

Brev til aktionærerne

Kære aktionær

Vi har nu regnskabsmæssigt afsluttet 2023 – og hvilket år. For Djurslands Bank viste 2023 sig at blive et godt år på mange parametre og med en generel positiv udvikling fra start til slut. De fire opjusteringer taler sit tydelige sprog om, at den økonomiske udvikling blev langt bedre og bankens aktiviteter mere omfangsrige end forventet.

Med baggrund i det gode resultat har bankens bestyrelse for 2023 ekstraordinært valgt at indstille, at generalforsamlingen godkender et udbytte på 30 kr. pr. aktie mod et udbytte i 2022 på 10 kr.

Da vi forlod 2022 havde året båret præg af en række markante samfundsmæssige og økonomiske forandringer. Krigen i Ukraine medførte en lang række følgevirkninger – også for den helt almindelige danskers pengepung: Vi oplevede ekstreme prisstigninger på energi, brændstof og fødevarer, og vi så en inflation på over 10 procent. Det var den højeste inflation i 40 år og altså et niveau, som påvirkede hele vejen rundt i dansk økonomi. Jeg vil ikke komme mere ind på verdensøkonomien, for ulykkeligvis ved vi jo alle, at krigen i Ukraine langt fra er nedtrappet, og ydermere ser vi nu også voldsomme krigshandlinger i Mellemøsten. Konflikter som disse påvirker verdenssamfundet og dermed også danskerne og den danske økonomi.

I 2023 blev inflationen mere end halveret i forhold til året før, men der er ingen tvivl om, at det er blevet dyrere at være dansker, og at tidligere tiders priser nok aldrig kommer tilbage på samme niveau.

Positiv indlånsrente

Hvad der også har haft betydning for både den generelle dansker og for Djurslands Bank er rentesituationen. Efter nogle år med negativ rente er vi tilbage igen med en positiv indlånsrente, så det igen kan betale sig at have penge i banken. Nationalbanken gennemførte i 2023 hele seks renteforhøjelser, og vi er naturligvis fulgt med i banken og har ændret kundernes rentesats i samme takt. Det betyder, at vi i banken kan tilbyde f.eks. bankens aktionærer en rente på op til 3,05% i rente på en opsparingskonto uden binding, og til den unge målgruppe tilbyder vi helt op til 5,00% i rente på en Studiekonto. Det er der rigtig mange af bankens kunder, der har taget godt imod.

Den stigende rente påvirker dog også lånemulighederne ved f.eks. boligkøb. Og det har påvirket boligejere med forskellige typer af lån, hvor renten er blevet højere grundet rentestigningerne.

På den positive side så vi, at rentestigningen primært i starten af 2023 gav boligejerne mulighed for at omlægge realkreditlån og dermed få kontante gevinster i form af reduktion af restgælden. På den mere negative side har vi måttet konstatere et udfordret boligmarked, hvor køber og sælger måske har haft lidt svært ved at nå hinanden. Lad os håbe, at 2024 giver mere klarhed og specielt tryk over rentesituationen – også for de boligejere eller kommende boligejere, som står på spring til at finde deres drømmebolig.

Bankens aktie har haft et godt år

Aktiemarkedet fik i 2023 et pænt nøk opad generelt set. Efter et usædvanligt 2022 med gigantiske udsving kunne vi i 2023 se en global stigning på omkring 14% - men denne høje stigning kom desværre ikke de danske aktier til gode, som måtte nøjes med en stigning på cirka 6%.

For Djurslands Bank kan jeg dog konstatere en positiv udvikling, som er glædeligt for bankens aktionærer: Djurslands Banks aktie er nemlig den danske bankaktie, der ifølge FinansWatch, klarede sig allerbedst i 2023. Det er jeg stolt over, for det er et skulderklap, at investorer viser denne tillid til bankens aktie og til bankens fremtidige indtjening. Vi kan da faktisk også her i begyndelsen af 2024 se en yderligere kursstigning på bankens aktie, så jeg vil glæde mig til at følge udviklingen.

Aktiv kunderådgivning er fortsat vigtigt

I Djurslands Bank fortsætter vi med at være tæt på vores kunder. Det er en del af vores DNA, at vi har filialer i de områder, hvor vores kunder bor – det tror vi på har en rigtig stor betydning for den måde, som vi ønsker at drive bank på. Vi er nærværende og proaktive i forhold til vores kunders økonomi, og denne form for aktiv kunderådgivning er vigtig for vores kunder. Kundeundersøgelsen i 2023 viste netop en stor tilfredshed med dette, og det understøtter på fin vis, at kundetilfredshed vil blive ved med at være et stærkt fokuspunkt i banken – også i 2024.

Sammenholdt med fokus på medarbejdertrivsel og indtjening tror vi på, at disse fokusområder tilsammen danner grobund for en succesfuld bank, som kan levere de bedste resultater til bankens kunder, medarbejdere og aktionærer.

Et godt og flot resultat er det bestemt også, når vi netop har kunnet fejre **privatkunde nr. 60.000** i Djurslands Bank. Hvilken flot milepæl – og et godt signal at det netop blev en kunde i bankens nyeste filial i Skanderborg, som ramte det runde tal. Rigtig flot udvikling og et bevis for den tiltagende og stabile kundetilgang, som banken har oplevet de senere år.

Tilgang af nye kunder er vigtigt for banken, som det er for de fleste virksomheder. I Djurslands Bank får vi mange nye kunder på grund af henvisninger fra eksisterende kunder – det er vi utroligt glade for. Derudover arbejder vi med også internt at få dét at henvise potentielle kunder til banken til at være en helt naturlig del af hverdagen. Det skal være en del af kulturen i banken at være en god og stolt ambassadør.

Ændring i direktionen

Uden at det bliver for meget ”ananas i egen juice” vil jeg lige sætte et par ord på forandringen i bankens direktion. Med en ny direktør vil mange måske tænke, at ”nå, så skal der ske en hel masse nyt”. Men det har faktisk aldrig været tanken. Min hensigt har fra start været at holde ved den gode linje, som min forgænger har sat i søen, og indtil videre synes jeg da faktisk, at det er gået meget godt. Ingen tvivl om, at jeg fortsat er utroligt beæret og ydmyg over at få lov til at stå i spidsen for Djurslands Bank og for at overtage roret efter Lars Møller Kristensen.

Djurslands Bank er både en god bank for de mange kunder, som vi samarbejder med, og samtidigt er det en god og sund arbejdsplads for de 235 kolleger, som hver dag møder op og gør en stor indsats for banken.

Det er min største intention, at dette skal fortsætte.

På gensyn senere i 2024. Jeg håber at se mange af bankens kunder og aktionærer i Djurslands Bank Arena i Aarhus – uanset om det er til en håndboldkamp med SAH, til den store gymnastikopvisning med DGI's Verdenshold eller til koncert med Medina, Christopher, Hugorm eller noget helt andet. Djurslands Bank Arena er hele byens arena i Aarhus, og jeg er mere end stolt over, at vores bank lægger navn til alle disse oplevelser.

Venlig hilsen

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Adm. direktør, CEO



Ledelsesberetning

Forretningsmodel og strategi

Bankens historie

Djurslands Bank opstod i 1965 som en fusion af tre lokalbanker på Djursland med rødder tilbage til 1906.

Bankens afdelingsnet på Djursland blev i årene fra 1985 til 1991 udvidet med afdelingerne i Hornslet, Rønde og Ebeltoft.

I Aarhus-området blev den første filial åbnet i 1995 i Lystrup, og i årene frem til 2003 blev afdelingerne i Tranbjerg, Risskov, Tilst og i centrum af Aarhus etableret. I 2015 blev strategien med vækst via nye afdelinger genoptaget med etableringen i Løgten-Skødstrup, Hinnerup i 2016, Randers i 2018 og senest i Skanderborg i 2022.

Udvidelsen af markedsområdet med åbningen i Skanderborg skete på baggrund af ønsket om at vende blikket mod området syd for Aarhus, da der ses et stort potentiale for vækst i netop dette område.

Banken har til stadighed fokus på udbygning og optimering af det samlede filialnet. Banken ønsker primært at vokse via organisk vækst i Østjylland og særligt indenfor det geografiske område, der er dækket af postnumrene 8000-8999. Etablering af nye filialer i nye geografiske områder vil være med til at understøtte denne strategi samtidig med, at banken også løbende optimerer og tilpasser antallet af nuværende filialer til nutidens behov.

Forretningsmodel og samarbejdspartnere

Djurslands Bank er en full-service bank for private kunder, små og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde. Ud over bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, leasing-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er:

- Realkredit: Totalkredit og DLR Kredit
- Investering: BankInvest
- Forsikring: Privatsikring og Erhvervssikring
- Pension: Letpension
- Leasing: Opendo

Kunder

Banken rådgiver og servicerer 60.135 private kunder og 4.936 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt 1.226 foreningskunder.

Banken har over de seneste år oplevet en solid vækst i antallet af kunder og kunne igen i 2023 registrere en flot kundetilgang. Dette betyder en forøget markedsandel, og særligt ses væksten høj i og omkring Østjyllands vækstdynamo, Aarhus, og naturligvis også i Skanderborg med den senest etablerede filial.

Djurslands Bank har en målsætning om at have helkunde forhold og har segmenteret privat- og erhvervs kunderne efter forretningsomfang og indtjening samt opbygget bankens rådgivningskoncepter i forhold til de enkelte kundesegmenter.

Hvad angår unge kunder har Djurslands Bank et stærkt afsæt for at løfte banken endnu et trin i de unges bevidsthed. Det gør vi med UngBank, som vi har organiseret med bankens unge rådgivere, som rådgiver bankens unge kunder mellem 18 og 29 år med fokus på deres behov. UngBank-rådgiverne arbejder primært ud fra bankens områdekontorer i Randers og Risskov, hovedkontoret i Grenaa samt fra Nørreport i Aarhus. UngBank har gode relationer til områdets uddannelsesinstitutioner og har en god vækst i antallet af nye kunder i markedsområdet.

På erhvervsområdet ønsker vi at fastholde positionen som erhvervsbanken på Djursland. Vi har i tiltagende grad fokus på at være kundernes foretrukne erhvervsbank i hele Aarhus-området og i Randers. Vi har også i 2023 haft særligt fokus på at tilbyde særkompetencer indenfor udvalgte brancher og fagområder, som giver os så stærk en position, at vi tiltrækker nye kunder, og dette fortsætter vi med i 2024.

Vores erhvervsteam har således et stort kendskab til og dermed stærke kompetencer indenfor det område, som vi kalder "hvide kitler". Dvs. f.eks. praksisfinansiering eller anden økonomisk sparring med tandlæger og læger. Vi har tilsvarende rådgivningskompetencer indenfor ejendomsadministration og landbrug; kompetencer som kommer bankens kunder til gode.

Det er vigtigt for os at kende vores erhvervs kunder og kende deres særlige specifikke behov. Vi vil være en særligt betroet rådgiver for erhvervskunden ved at være tæt på og udfordre kunden på det finansielle område. Vi er en "klassisk erhvervsbank".

Medarbejdere

Djurslands Bank ønsker at være en attraktiv arbejdsplads,

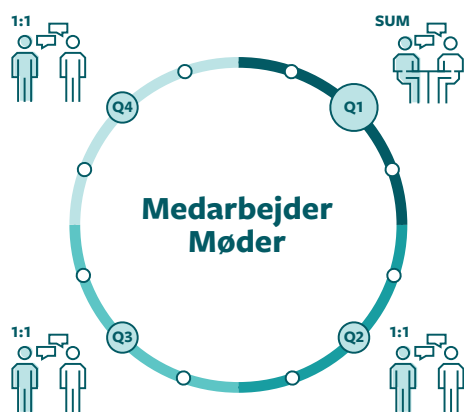
Trivsel er et stort fokusområde i Djurslands Bank. Alle medarbejdere skal være glade for at gå på arbejde, og som det ses her, så bliver der nogle gange taget initiativ til en spontan gåtur i middagspausen.



hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel danner det bærende fundament for bankens yderligere udvikling.

Banken arbejder systematiseret med såvel faglig som personlig kompetenceudvikling af de enkelte medarbejdere. Banken har defineret jobbeskrivelser og jobprofiler, og leder/medarbejder drøfter løbende eventuelle gaps mellem kompetencer og stillingens jobkrav. På baggrund heraf udarbejdes der personlige udviklingsplaner med henblik på at vedligeholde og styrke den enkelte medarbejders kompetencer samt sikre, at medarbejderens ressourcer nyttiggøres bedst muligt.

Banken indførte for et par år siden et samtale-koncept (SUM) til erstatning for det tidligere medarbejderudviklingskoncept (MUS). Med SUM får alle medarbejdere årligt tilbudt minimum fire årlige møder med deres leder efter et fast årshjul. Formålet er fortsat udvikling af den enkelte medarbejder i kraft af tæt-på-ledelse. SUM samtalerne er vigtige i forhold til at drøfte udvikling, opgaver, resultater samt trivsel og motivation hos medarbejderne.



Medarbejdere i Djurslands Bank har normalt et længerevarende ansættelsesforhold. Personaleomsætningen var i 2023 på 7%. Når man fratrækker opsagte og pensionerede medarbejdere opgøres personaleomsætningen til 4%.

Den gennemsnitlige ansættelseslængde er 10,6 år, hvilket er tilfredsstillende i forhold til ønsket om længerevarende ansættelsesforhold.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i banken er i 2023 steget fra 209 til 221.

Medarbejdertrivsel

Medarbejdertrivsel er vigtigt for banken og har stor ledelsesmæssig bevågenhed. Banken er af den overbevisning, at glade medarbejdere er forudsætningen for glade kunder – og omvendt, og der har i 2023 fortsat været stort fokus på medarbejdernes trivsel og work-life balance.

Med afsæt i en større workshop om trivsel i 2022 blev der arbejdet videre med dette i 2023. Der er udnævnt en trivselsambassadør internt i banken, og det er blevet fulgt op året igennem med aktiviteter og nærværende oplevelser. Det giver smil på læben, når kolleger har det sjovt sammen og gerne vil hinanden.

Vi ønsker, at Djurslands Bank skal være en god arbejdsplads, og trivsel er en af hjørnestenene for, at den enkelte er glad for at gå på arbejde.

Hjemmearbejde og onlinemøder

Bankens kunder har fået øjnene op for fordelene og tidsbesparelsen ved at mødes online, så denne måde at mødes med sin rådgiver på vælges af nogle. Det kan og vil aldrig erstatte det fysiske møde, for vi tror på, at det fysiske møde fortsat er meget væsentligt for en relationsbank som Djurslands Bank. Der er derfor ikke tale om, at vi ønsker at

erstatte den fysiske mødeform med onlinemøder, men det er et rigtigt godt supplement og en attraktiv mødeform, som mange af bankens kunder er blevet meget glade for.

Vi har et højt aktivitetsniveau og en god dialog med kunderne, og banken fastholder således sin forretningsmodel med Aktiv Kunderådgivning og skelner ikke længere så meget imellem, om møder foregår fysisk i banken eller online ved skærmen. Det vigtigste er dialogen med kunden og oprettholdelsen af relationen.

Mange af bankens medarbejdere trives også godt med den fleksibilitet, som hjemmearbejde kan give den enkelte, og der er i de enkelte afdelinger frihed til at være medbestemmende omkring graden og mængden af hjemmearbejde – med hensyntagen til f.eks. arbejdsopgaver.

Bankens vision og mission

Djurslands Banks forretningsmodel er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag, samt bankens historie og geografiske placering i Østjylland.

Vision

Banken vil med Østjylland som markedsområde være en stærk og attraktiv finansiell samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien.

Mission

- Vi afdækker aktivt og fremadrettet vores kunders finansielle behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger.
- Banken skal være en sund forretning, der giver aktionærene et stabilt og konkurrencedygtigt afkast af deres investering i banken.
- Banken udvikles ved at være en attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel danner det bærende fundament.

Banken ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter.

Bankens forretningsmodel

Bankens forretningsmodel bygger på to ben. Den personlige relationsbank og den digitale bank.

Den personlige relationsbank

I Djurslands Bank prioriterer vi nærhedsprincippet og den personlige dialog med kunderne højt.

Bankens forretningsmodel er bygget op omkring Aktiv

Kunderådgivning, hvor der er særlige krav til rådgivningens forberedelse, indhold og kvalitet. Bankens rådgivere har i 2023 afholdt 14.707 Aktiv Kunderådgivningsmøder. Aktiv Kunderådgivning betyder, at det er banken, der uopfordret og proaktivt tager initiativ til at kontakte kunden, når vi vurderer, at der er områder i kundens økonomi, som med fordel kan sammensættes på en anden og bedre måde. Når vi rådgiver kunden, er det med udgangspunkt i kendskabet til kunden, individuelle behov, kundens økonomi og ønsker for fremtiden.

Vi spørger også kunderne, hvor ofte de ønsker møde i banken og hvilken mødeform, de foretrækker. Det er vigtigt for os hele tiden at tilpasse både rådgivningen og kontakten til kunderne i forhold til behov og ønsker.

Bankens lokale filialer er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning. Som nævnt prioriterer vi at mødes med vores kunder og tilbyder, udover personlige møder, at mødes med kunden online eller på telefon. Vi tilpasser mødeformen til den konkrete situation og den enkelte kunde, og som udgangspunkt er der mulighed for at aftale rådgivning alle ugens hverdage mellem kl. 8 og 18.

Meget tilfredsstillende kundeundersøgelser

For at sikre at banken lever op til et højt niveau for Aktiv Kunderådgivning, gennemføres der løbende en spørgeskemaundersøgelse om kundernes tilfredshed med de gennemførte møder. For 2023 viser undersøgelsen for afholdte Aktiv Kunderådgivningsmøder en Net Promoter Score (NPS) på 66, hvilket er et tilfredsstillende og højt niveau.

Banken gennemførte tillige i efteråret 2023 en generel kundetilfredshedsundersøgelse udarbejdet i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter og Datamins. Resultatet for privatkunder viste en stigende høj tilfredshed på 84 samt en loyalitet på 88 – på en skala fra 0-100. Djurslands Banks samlede placering på privatkundeområdet må betegnes som meget tilfredsstillende, da vi opnår en placering som 3. bedst placeret ud af 13 pengeinstitutter.

Tilfredsheden hos vores erhvervs kunder ligger for 2023 på 78 og loyaliteten på 79, hvilket er en smule højere end året før. Vi betegner det som tilfredsstillende.

For Djurslands Bank er kundetilfredshed og kundeloyalitet meget vigtige parametre og danner grundlaget for bankens fremtidige vækst og indtjening. Vi vil i 2024 fortsætte med indsats på dette område, så vores kunder bliver gode ambassadører for banken.

Den digitale bank

Selvom Djurslands Bank er en rådgivningsbank med nære relationer til kunderne, prioriterer banken også at stille møderne og digitale løsninger til kundernes rådighed.

Den teknologiske udvikling har betydet, at mange af de daglige bankforretninger, som kunderne tidligere henvendte sig om, i dag håndteres døgnet rundt i bankens mobilbank og netbank. Bankkunder forventer i dag en nem og hurtig adgang til alle relevante former for digitale selvbetjeningsprodukter, og banken stiller en meget bred palette af digitale løsninger til rådighed for bankens erhvervs- og privatkunder i form af løsninger i mobilbank, netbank samt via MobilePay, Apple Pay, Google Pay og bankens avancerede pengeautomater.

Banken har outsourcet de væsentligste it-funktioner til datacentralen Bankdata, som banken sammen med syv andre pengeinstitutter er medejer af. Bankens it-drift er videreoutsourcet til JN Data.

Anvendelse af teknologi og digitale løsninger vil i stigende grad få stor betydning for bankens konkurrencedygtighed både i forhold til kundevendte applikationer og bankens effektivisering af arbejdsprocesser. Hertil kommer en ikke ubetydelig og væsentlig anvendelse af it-ressourcer til at imødekomme myndighedernes øgede regulative krav.

Bankens it-udvikling i Bankdata sker i et samarbejde mellem de otte pengeinstitutter i Bankdata, hvoraf de største er Jyske Bank, Sydbank og Ringkjøbing Landbobank. Den fælles it-udvikling i Bankdata giver banken en stærk udviklingskraft, hvilket skal være med til at sikre, at banken kan leve op til fremtidens stigende krav på it-området.

Bankens investeringer og udgifter på it-området er derfor også øget markant de senere år. Dels fordi kundernes it-forbrug er stigende, dels på grund af udviklingsomkostningerne som følge af de stadigt stigende regulative krav til pengeinstitutterne.

Banken har stort fokus på hele tiden at udbygge kundernes muligheder for at anvende digitale løsninger; herunder øgede muligheder for digitale rådgivnings- og selvbetjeningsløsninger.

Mobilbanken er en *digital relationsbank* med udviklingsmuligheder på tværs af platforme. Nutidens bankkunder forventer at kunne betjene sig selv når som helst og hvor som helst og forventer ligeledes intelligente og personlige løsninger tilpasset deres konkrete behov. Bankens digitale

relationsbank er bygget op omkring teknologi, som muliggør nye oplevelser til kunderne, f.eks. boligoplysninger, værdier i alt samt øvrig selvbetjening. Vi forventer, at den nuværende netbank i april 2024 bliver erstattet af den digitale relationsbank, hvilket for kunderne betyder, at funktionerne i netbank og mobilbank bliver ens.

Der sker hele tiden forbedring og udvikling af brugerfladen i mobilbanken. Af nogle af de seneste tiltag kan vi specielt fremhæve ”værdier i alt”, hvor man som kunde kan få et overskueligt overblik over sine værdier og gældsposter, og det er nemt at tilføje øvrige værdier som f.eks. bil, campingvogn, designermøbler og andre værdigenstande. Fordelen ved ”værdier i alt” er, at du kan dele overblikket – eventuelt fælles med din ægtefælle – til din rådgiver i banken. Vi får dermed optimale forudsætninger for at rådgive dig bedst muligt.

Herudover bliver der løbende udført forbedringer af øvrige features i mobilbanken, så kunderne oplever forbedringer og gode muligheder for selvbetjening.

Sund virksomhedskultur

I medfør af § 70a i lov om finansiel virksomhed har bankens bestyrelse vedtaget en skriftlig politik, som sikrer og fremmer en sund virksomhedskultur.

Formålet med politikken er at efterleve lovens krav samt være med til at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i banken på følgende områder:

- At forebygge at banken misbruges til hvidvask, terrorfinansiering samt anden finansiel kriminalitet samt reducere risici forbundet hermed.
- At fremme høje etiske og faglige standarder.
- At afspejle en passende balance mellem bankens mål for indtjening og hensynet til overholdelse af gældende regulering på alle områder.
- At reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici.

Politikken supplerer bankens forretningsmodel samt relevante politikker, herunder bankens hvidvaskpolitik, vederlagspolitik og politik for operationelle risici.

Adm. direktør, CEO Sigurd Bohlbro Simmelsgaard italesætter løbende politik for sund virksomhedskultur overfor hele organisationen samt behandler den i bankens bestyrelse. Den bliver ligeledes præsenteret for nye medarbejdere.

Strategi

Banken gennemførte i 2017 en strategiproces med henblik på at tilpasse og udvikle bankens forretningsmodel til fremtidens krav og vilkår for den finansielle sektor. Vi er siden kommet rigtigt langt med strategien, hvor det overordnede tema er sammenfattet i: Strategi 2025 - Vækst gennem personlig og kompetent rådgivning i en digital hverdag.

Strategien omfatter de tre strategiske forretningsområder, Privat, Erhverv og Ungdom samt fem tværgående strategiske temaer indenfor:

- Tilgængelighed
- Kompetencer
- Digitalisering
- Image og kommunikation
- Fremtidens leverancemodel



Banken har udbygget strategiarbejdet med det tværgående tema "Bæredygtige initiativer" og vil med udgangspunkt i de 17 verdensmål samt øvrige standarder for ESG-initiativer inddrage relevante emner i eksekveringen af de enkelte strategitemaer. Der er desuden fastsat en målsætning om, at der hvert år skal eksekveres minimum fem produkter/koncepter, der understøtter bæredygtig udvikling hos bankens kunder, minimum fem initiativer der medvirker til at reducere bankens eget CO-2 aftryk samt minimum fem initiativer, der understøtter bankens fokus på fire udvalgte verdensmål: Sundhed og trivsel, Kvalitetsuddannelse, Bæredygtige byer & lokalsamfund og Klimainsats.

Strategien viderefører bankens forretningsmodel og den positive udvikling, den har bidraget med, herunder vigtigheden i at opretholde og styrke de personlige relationer til bankens kunder.

Som i de foregående år implementerer vi strategiens enkeltelementer gennem aktiviteter frem mod 2025 med henblik på at opretholde og sikre bankens forretningsmodel og konkurrencedygtighed – og dermed bidrage til bankens fremtidige positive udvikling i de økonomiske nøgletal.

For unge af unge

Banken har gennem det seneste årti haft et ekstraordinært fokus på at øge markedsandelen af unge kunder i aldersgruppen 18-29 år gennem bankens UngBank. Satsningen har

Bankens 5 værdier

<p>AKTIV KUNDERÅDGVNING</p> <p>Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forbedrede møder og giver vores kunder mere, end de forventer.</p>	<p>TEAM - TRIVSEL - TRYGHED</p> <p>Vi vil være en attraktiv arbejdsplads nu og i fremtiden. Vi lægger derfor stor vægt på personlig og faglig udvikling. Den enkelte medarbejders trivsel er væsentlig, så vi i fællesskab kan skabe stærke resultater. Vi møder udfordringer med et smil og bidrager alle til en god og positiv stemning.</p>	<p>SUND FORNUFT I ØKONOMIEN</p> <p>Vi er en bank for kunder med sund fornuft i økonomien. Vi giver altid opdateret og kvalificeret rådgivning og finder økonomisk holdbare løsninger for vores kunder. At være kunde i Djurslands Bank skal altid være lig med økonomisk kvalitet.</p>
	<p>ENGAGERET OG EFFEKTIV</p> <p>Vi er proaktive og yder en indsats, der gør en forskel. Hver enkelt medarbejder kan tage selvstændige beslutninger og dermed give hurtige svar. Vi er initiativrige og ser mulighederne. Gennem coaching og sparring finder vi utraditionelle veje og realiserer nye mål.</p>	<p>LOKAL OG SYNLIG</p> <p>Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.</p>

Banken har defineret 5 grundlæggende værdier, som danner baggrund for den virksomhedskultur, som kunder, medarbejdere og samarbejdspartnere vil opleve, når de møder banken.

Bankens unge rådgivere deltager hvert år i den årlige studiemesse på Aarhus Universitet. Her står rådgiverne klar til en snak med de unge studerende – og selvfølgelig serverer de også en kop kaffe fra Kaffe bilen.



særligt været en stor succes i universitetsbyen Aarhus, hvor banken har en relativt større markedsandel i UngBank end banken generelt.

Aktiviteter i UngBank koncentrerer sig om at inddrage bankens unge rådgivere i fortsat at udbygge dette markeds-mæssige fortrin samt at udbrede indsatserne til uddannelsesinstitutionerne på Djursland, i Randers og i Skanderborg. UngBank er organiseret på en måde, så de unge rådgivere har gode sparringsmuligheder og sigter mod større ejerskab til selv at skabe og drive aktiviteter. Vi ønsker at være tæt på unge- og studiemiljøerne i hele bankens markedsområde, hvilket fortsat skal være med til at differentiere Djurslands Bank.

Djurslands Bank prioriterer højt at tage ansvar for at uddanne fremtidens bankmedarbejdere, og vi tager hvert år imod finansøkonomstuderende i praktik. Som praktikant i banken bliver man fra dag ét inddraget i udfordrende og udviklende arbejdsopgaver, og praktikperioden sigter således også mod en ansættelsesaftale som trainee efter endt uddannelse.

Djurslands Bank har i flere år fået et skulderklap af praktikanterne, som gentagne gange har nomineret banken som Østjyllands Bedste Praktikvirksomhed.

Store udviklingsmuligheder

”Jeg fik helt fra starten et rigtig godt indtryk af Djurslands Bank – både som praktikplads og også senere, da jeg blev ansat som trainee. Jeg fik hurtigt lov til selv at holde kundemøder med unge kunder. Så det at få så meget ansvar, synes jeg har været rigtig fedt. Mine ledere viser mig også tydeligt, at der er store udviklingsmuligheder for mig i banken, så det er helt klart også rigtig positivt ved at være ansat i Djurslands Bank.”

Glen Møller
Tidligere praktikant – nu trainee

Excellent erhvervsvækst

Banken har en god markedsandel inden for erhverv på Djursland og samtidig en stigende markedsandel i Aarhus-området. Banken har i strategiperioden et ønske om at styrke bankens erhvervsprofil yderligere.

I Djurslands Banks erhvervsrådgivning er den personlige tilgang og den personlige relation nerven. Vi ved, at det betyder meget for vores kunder, at bankens rådgivere interesserer sig for kunderne og deres virksomhed samt er tilgængelige – digitalt og fysisk – både i banken og ude i virksomheden. Vi glemmer ikke at fokusere på de gamle dyder – eller med andre ord – så er vi en klassisk erhvervsbank.

Bankens erhvervsrådgivning retter sig mod alle brancher, men vi har særligt stærke rådgiverkompetencer indenfor det, som vi kalder for ”hvide kitler”, ejendomsadministration samt landbrug. Vi har i disse brancher rådgiverkompetencer med en særlig specialistviden.

Bankens vækststrategi på erhvervsområdet retter sig i særlig grad mod erhvervs kunder inden for engagementsstørrelserne mellem 5 til 50 mio. kr.

På leasingområdet samarbejder banken med selskabet Opendo omkring erhvervsleasing. Banken er medejer af Opendo, og samarbejdet er blevet yderligere udviklet de senere år med nye leasingmuligheder overfor erhvervs kunder.

Erhvervsrådgiverne er key account managers for kunderne, og der udarbejdes i fælleskab årsplaner for samarbejdet.

Kundens livsfaser og fremtidens rådgivning

Bankens nuværende og stærke forretningsmodel på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning, har gennem tiden vist sin store styrke i form af meget høje kundetilfredsheds-tal. Samtidigt viser undersøgelser, at 53% af bankens nye privatkunder i 2023 er blevet anbefalet banken af nuværen-

de kunder som ambassadører. Aktiv Kunderådgivning er helt essentiel for bankens forretningsmodel. Vi ønsker at være ”Danmarks bedste bank til Aktiv Kunderådgivning”, og det kræver helt naturligt, at vi konstant er dedikerede for at forbedre alle elementer af rådgivningen.

Djurslands Bank har stærke kompetencer indenfor boligrådgivning; et område som har fået en tiltagende og vigtig betydning for banken. Vi har de seneste par år haft en imagekampagne med henblik på at synliggøre bankens rolle og profil som boligløsningernes bank. Djurslands Bank er en ”boligbank”, og bankens rådgivere er nøglepersonerne i denne aktivitet. Og ligesom man kan være fan af et fodboldhold, så kan man også være fan af boliger. Vores rådgivere kæmper kundens sag – hver eneste gang – og det er derfor, at vi siger, at ”Vi er 200 boligfans i Djurslands Bank” med henvisning til antallet af bankens medarbejdere.

Banken har derudover specialistrådgivning indenfor pension, investering og forsikring og har decentrale specialistfunktioner. Formuekonsulenterne er specialister indenfor pension og investering og deltager på Aktiv Kunderådgivningsmøder, hvis der er behov for en mere kompleks rådgivning. Specialistfunktionen er blevet udbygget med samme organisering indenfor skadesforsikringsområdet, så vi her har to forsikringskonsulenter, der tilsvarende kan deltage på Aktiv Kunderådgivningsmøder. Satsningen betyder en øget kompetent rådgivning af kunderne indenfor alle tre specialismråder.

Tilgængelighed

Djurslands Bank er en rådgivningsbank, og derfor prioriteres det højt, at banken er tilgængelig, når kunden har behov for at komme i kontakt med banken. Banken er i dag åben for rådgivning alle ugens fem hverdage mellem klokken 8-18. Det er bankens ønske at iværksætte initiativer, der sikrer, at kunderne har optimale muligheder for at aftale møder på tidspunkter, der passer dem bedst.

Banken tilbyder at mødes med kunden i bankens filialer, hjemme hos kunden eller online via digitale møder. Som tidligere nævnt i rapporten her har samfundssituationen de seneste år netop understøttet behovet for at mødes online. Bankens Serviceteam er derudover åben for telefonisk kontakt mandag til torsdag mellem klokken 8-18 og fredag mellem 8-16 på 8630 3030. Bankens hotline kan kontaktes alle hverdage mellem klokken 8-19 på 8630 3888.

Kompetencedrevet vækst

Som rådgivningsbank forventer kunderne at møde veludannede og kompetente rådgivere, der kan tilføre kunder-

nes økonomi yderligere værdi. Banken har derfor systematiserede uddannelsesprogrammer for bankens rådgivere og prioriterer den løbende kompetenceudvikling. Banken anvender certificeringer inden for de væsentligste rådgivningsområder – og øger i strategiperioden omfanget af disse for at sikre kvaliteten i rådgivningen.

Privatrådgiverne har gennemgået uddannelsen ”Den erfarne rådgiver”, og banken har desuden haft et lederuddannelsesforløb for alle bankens ledere; et forløb, der sætter fokus på lederens rolle i forhold til forandringer og den øgede digitalisering.

På erhvervsområdet er der fokus på, at alle erhvervsrådgivere gennemgår et udviklingsforløb, som styrker deres fremtidige rolle som key account manager for bankens erhvervs-kunder med fokus på kundens ”finansielle merværdier”. En rolle som handler om at rådgive kunden bedst muligt og sætte det bedste hold omkring kunden.

Bankens erhvervsrådgivere gennemgår desuden en uddannelse om bæredygtig kundedialog. Uddannelsen har til formål at give rådgiveren en grundlæggende viden om bæredygtighed og kompetencer til at anvende den viden i kundedialogen blandt andet faciliteret med Business Model Canvas (BMC).

Digitale væksthormoner

Banken effektiviserer i strategiperioden en række interne processer ved brug af digitale robotter og omlægning af nuværende it-systemer til digitale processystemer. Herudover vil banken udnytte de kommende digitale muligheder for at kunderne selv kan tilgå flere informations- og rådgivningssystemer omkring deres egen økonomi både via netbank, mobilbank, sociale medier eller andre relevante kanaler. Der er fokus på flere selvbetjeningsløsninger, som kan tilgås på hjemmesiden, uden dog på den måde at gå på kompromis med muligheden for den personlige kontakt til en rådgiver.

I 2024 har banken fokus på et strategisk projekt, som skal gøre det nemmere at være bankkunde og bankrådgiver blandt andet ved hjælp af AI.

Som nævnt under ”Den digitale bank” giver bankens mobilbank kunderne nye digitale selvbetjeningsmuligheder. Mobilbanken er under fortsat udvikling med brugervenlighed for øje, og bankens netbank kommer i 2024 ind under samme teknologi som mobilbanken – som del af den digitale relationsbank.

Sammen med bankens samarbejdspartner på dataområdet, Bankdata, har vi hele tiden fokus på at udvikle bankens selvbetjeningsmuligheder. Der er i 2023 kommet nye features i mobilbanken, som skal gøre det nemmere at være bankkunde.



Realkreditplatformen, som bankens medarbejdere benytter til behandling af boligfinansiering, er de senere år blevet udviklet hen imod at forenkle processer, effektivisere og nedbringe sagsbehandlingstiden til glæde for kunderne.

På kreditområdet har bankens rådgivere et kreditværktøj, som dels letter håndteringen af kreditsager og dels sikrer en hurtig ekspedition. Rådgivernes tid til kundekontakt udfordres løbende af stigende regulative krav, og banken arbejder konstant på at digitalisere og lette de administrative byrder fra rådgivernes bord, så de kan fokusere mere på kundekontakten og kunderådgivningen. Bankens kreditværktøj samler og systematiserer en række af de krævede informationer og er med til at spare tid i rådgiverens hverdag samt forbedrer muligheden for at give hurtige svar til kunden.

Image og kommunikation i særklasse

Som en del af strategien har der de seneste år været fokus på at styrke kommunikationen og dermed opnå en mere tidssvarende, synlig og ensartet kommunikation med bankens interessenter. Den nuværende designlinje understøtter eksekveringen af bankens strategi og vækst og er med til at give banken en mere markant og differentieret profil. Der er herudover fokus på en proaktiv pressetilgang, en videreudvikling af bankens utraditionelle markedsføring samt en øget og strategisk anvendelse af bankens sociale medier.

De sociale medier er tiltagende blevet vigtige kommunikationskanaler for at møde kunderne, der hvor de er. Vi oplever, at vi ved at være aktive på Facebook, LinkedIn og Instagram kommer i dialog med bankens målgrupper og kernekunder. Bankens mest brugte sociale medie, Facebook, har gennem de senere år udviklet sig med en markant følgetilgang og en til stadighed høj algoritme som konsekvens af et varieret indhold, som interesserer følgerne. Det samme gælder ban-

kens LinkedIn-profil, hvor følgerskaren i 2023 endnu gang har fået en markant stigning. Hovedformålet med at bruge LinkedIn er at vise bankens kompetencer på rådgivningsområdet, såvel erhverv som privat, samt til at tiltrække nye medarbejdere til banken.

2024 bliver året hvor bankens kaffebil bliver udskiftet med en el-drevet og miljøvenlig VW ID. Buzz.

Bankens leverancemodel

I strategien indgår en løbende vurdering af mulighederne for at effektivisere og udvikle bankens leverancemodel, så der er et forretningsmæssigt optimalt forhold mellem bankens omkostningsniveau og kundernes behov.

Kunderne anvender i dag primært bankens filialer til rådgivningsmøder – mens de daglige bankforretninger håndteres af kunderne via bankens mobilbank, netbank og pengeautomater.

Dette er en udvikling, som har stået på gennem flere år, og i takt med at de digitale faciliteter i mobil- og netbanken løbende udbygges og gøres mere brugervenlige, ændrer dette kundernes behov for kontakt til den nære bankfilial.

Banken har i dag 15 filialer fordelt i kommunerne Syddjurs, Norddjurs, Aarhus, Favrskov, Randers og Skanderborg. Banken har 18 avancerede pengeautomater, som både kan udbetale og modtage kontante indbetalinger i danske kroner og euro.

Der vurderes løbende på størrelsen og strukturen af bankens filialnet, og siden 2015 har banken åbnet hele fire nye filialer i henholdsvis Løgten-Skødstrup, Hinnerup, Randers og Skanderborg.

Aarhus-området blev for tre år siden styrket med en markant ombygning og udvidelse af bankens filial på Nordre Strandvej i Risskov, som samtidig er områdekontor i Aarhus. Den nyeste filial i Skanderborg har ligeledes fået en markant og synlig placering centralt i byen med god plads til såvel medarbejdere som til kundemøder.

Som en konsekvens af at kompleksiteten i rådgivningen konstant er stigende, og at bankens filialer i højere grad anvendes til rådgivningsmøder, har banken fokus på, at filialerne har en størrelse, som gør det attraktivt at kunne rekruttere nye dygtige rådgivere til filialerne. Denne udvikling har medført, at banken i henholdsvis Ryomgård/Kolind og Løgten-Skødstrup/Hornslet begge steder har samlet rådgiverne fra to filialer i ét samlet og større team. Dette betyder, at de arbejder samlet på skift i de to filialer hen over ugen.

Det er fortsat bankens strategi, at vækst primært skal ske organisk og via etablering af nye filialer i Østjylland, og vi vurderer til stadighed bankens nuværende filialstruktur og leverancemodell med henblik på en løbende tilpasning til fremtidens krav og øget effektivitet. Af konkurrencemæssige hensyn offentliggør Djurslands Bank ikke sine kortsigtede planer for filialetableringer.

Vi har rødderne på Djursland, hvor vi også har hovedkontor. Vi oplever og følger udviklingen i hele markedsområdet, og væksten er vigtig for banken. Vi kærer os om det nære og om bankens trofaste kunder i hele markedsområdet.

Djurslands Bank Arena

Djurslands Bank blev i maj 2023 navnesponsor for arenaen i Aarhus. Navnesponsoratet skete i samarbejde med de primære brugere af arenaen, Skanderborg AGF Håndbold og Aarhus United. Begge klubber har hjemmebane i arenaen.

Med Djurslands Bank Arena har banken for alvor sat fokus på ønsket om at øge kendskabsgraden til banken. Bankens de senere år haft en flot vækstrejse i Aarhus, og vi har naturligvis en stor ambition om at fortsætte denne rejse og dermed blive en endnu mere synlig og integreret del af byens DNA. Med tiden er håbet, at banken når en størrelse og position, der gør det naturligt, at vi med vores lokale forankring og hovedkontor i Østjylland kan gøre os fortjent til at være byens bank for hele Aarhus-området.



DJURSLANDS BANK ARENA

INDGANG

Modcenter &
lounges

DJURSLANDS
BANK ARENA

DJURSLANDS
BANK ARENA



Djurslands Bank blev i maj 2023 navnesponsor for arenaen i Aarhus. Med Djurslands Bank Arena har banken for alvor sat fokus på ønsket om at øge kendskabsgraden i Aarhus-området. Byens arena er kendt af mange og bruges til både liga-håndboldkampe, store opvisninger, koncerter med landskendte musikere og meget andet.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Rekordresultat for 2023

Året må betegnes som rigtig godt som følge af effekten af de markante stigninger i rentemiljøet. Mens negative renter gennem de senere år har udfordret bankernes forretningsmodel, giver det højere renteniveau mulighed for øgede renteindtægter samt primært et forbedret afkast på bankens markante indlånsoverskud. Herudover har aktiviteten med låneomlægninger på boligområdet været højere end forventet, og bankens nedskrivninger er fortsat på et fornuftigt niveau. Resultat før skat udgør 314,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 95,6% i forhold til 160,8 mio. kr. i 2022.

Af stigningen i renteindtægter skyldes 62% en højere forrentning af bankens indestående i Nationalbanken og på obligationsbeholdningen.

Banken har herudover fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervs kunder og oplever et stigende udlån.

I forhold til sidste år, så er rekordresultatet hjulpet godt på vej af årets kursreguleringer på 39,4 mio. kr., hvor både sektoraktier, børsnoterede aktier, obligationer og valuta bidrager med et positivt afkast. I 2022 var der kursreguleringer på -41,8 mio. kr., hvoraf kursreguleringer på obligationer udgjorde -54,2 mio. kr.

Det samlede resultat før skat på 314,5 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 20,9%. Bankens bestyrelse vurderer resultatet som meget tilfredsstillende.

Netto renteindtægter

Netto renteindtægter udgør 395,9 mio. kr. i 2023, hvilket er en stigning på 149,7 mio. kr. i forhold til 2022.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2023				2022			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	155,0	157,8	147,7	156,2	130,9	122,3	122,8	121,2
Driftsudgifter	87,4	75,1	79,6	82,3	81,1	68,1	72,4	74,2
Basisresultater	67,8	82,7	68,3	74,1	50,7	54,2	50,6	47,2
Nedskrivninger på udlån m.v.	12,3	-3,3	7,7	2,1	12,7	-15,1	0,5	3,1
Kursregulering	19,9	12,2	8,7	-1,4	18,5	-17,7	-34,5	-8,1
Resultat før skat	76,3	98,3	69,3	70,6	57,6	51,5	15,7	36,0

Stigningen i indtjeningen kan primært henføres til de markante stigninger i rentemiljøet efter Nationalbankens gennemførte renteforhøjelser:

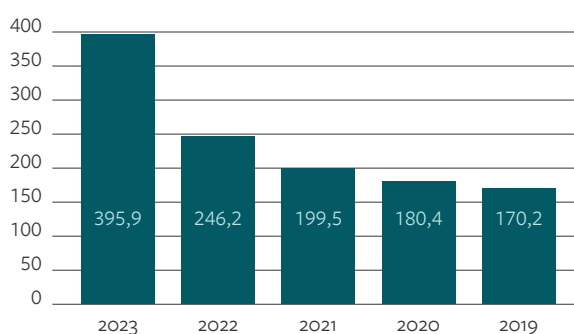
- Stigende renteindtægter på udlån på 113,2 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på 89,4 mio. kr. fra bankens obligationsbeholdning.
- Forbedret indtjening fra bankens indestående i Nationalbanken på 43,2 mio. kr.

Modsat trækker følgende poster indtjeningen ned:

- Stigende renteudgifter på indlån på 70,2 mio. kr.
- Fald i indtjening på terminspræmie og kursfradrag som følge af lavere omsætning af realkreditobligationer medfører, at øvrige renteindtægter falder med 19,2 mio. kr.
- Stigende renteudgifter på udstedte obligationer og efterstillet kapital på 9,8 mio. kr.

Netto renteindtægter

Mio. kr.



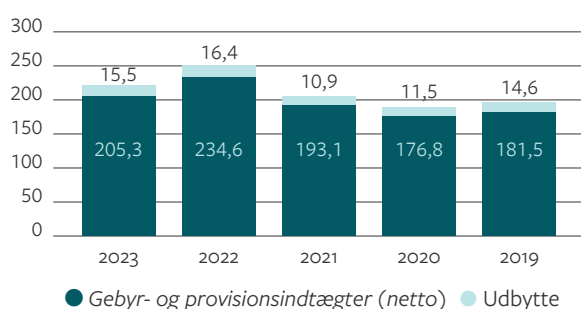
Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter (netto) er realiseret med 205,3 mio. kr., hvilket er et fald på 29,3 mio. kr. eller 12,5% i forhold til 2022. Der er følgende primære årsager til faldet:

- Faldende aktivitet på boligområdet – især med hushandler i forhold til 2022, hvor den aktivitetsbaserede indtjening falder 8,0 mio. kr. Trods den faldende aktivitet har banken øget porteføljen af realkreditlån, som banken formidler gennem Totalkredit med 4,7% til 18,0 mia. kr. ultimo 2023.
- Indtjeningen på kapitalforvaltningen er faldet 18,5 mio. kr., hvilket skyldes lavere handelsaktivitet med værdipapirer, herunder handel med realkreditobligationer som følge af den lavere aktivitet på boligområdet.
- Gebyrer og provisioner fra kreditbehandling, forsikringsområdet, serviceydelser, betalingsformidling og garantiprovision på finansgarantier viser et mindre fald på 0,5 mio. kr., primært som følge af øgede omkostninger på betalingsområdet.

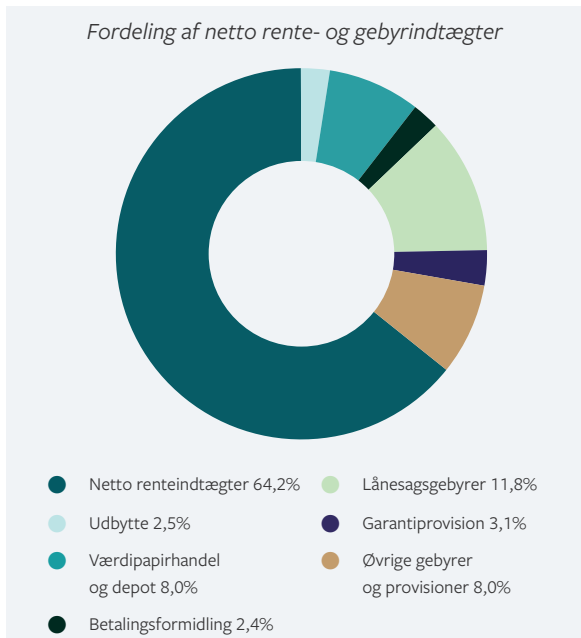
- Udbytteindtægter fra bankens aktiebeholdning udgør 15,5 mio. kr., hvilket er 0,9 mio. kr. lavere end i 2022. Indtægten stammer primært fra bankens sektoraktier.

Gebyr- og provisionsindtægter (netto) og udbytte
Mio. kr.



Netto rente- og gebyrindtægter

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter blev i 2023 på 617,0 mio. kr., hvilket er 119,5 mio. kr. (24,0%) højere end i 2022.



Driftsudgifter

Bankens udgifter til personale og administration udgør 310,2 mio. kr., hvilket er 29,3 mio. kr. højere i forhold til 2022, og svarer til en omkostningsstigning på 10,4%.

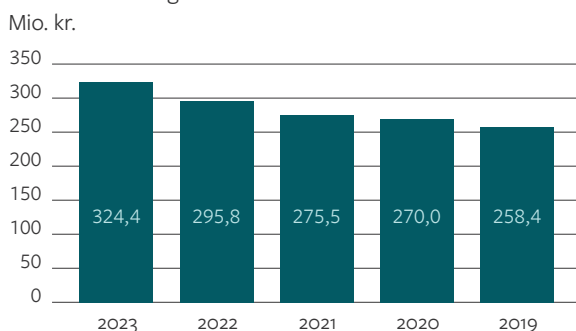
Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 17,2 mio. kr. (10,4%), som følge af en stigning i antallet af fuldtidsansatte på 11,8 og overenskomstmæssige lønstigninger.
- Øgede it-udgifter på 8,3 mio. kr. (11,3%) som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øgede udgifter til markedsføring på 1,8 mio. kr.
- Øvrige udgifter stiger 2,0 mio. kr.

Af stigningen i udgifter vedrører ca. 6,5 mio. kr. (2,3 procentpoint) øgede driftsudgifter til Skanderborgafdelingen, som blev etableret i efteråret 2022.

Bankens udgifter til afskrivninger og nedskrivninger på materielle aktiver udgør i alt 13,6 mio. kr., hvilket er et fald på 0,9 mio. kr. (6,3%) i forhold til 2022. Posten indeholder nedskrivninger på bankens domicilejendomme på i alt 4,9 mio. kr. I 2022 udgjorde nedskrivningerne 3,3 mio. kr.

Samlede driftsudgifter



Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør 39,4 mio. kr. mod -41,8 mio. kr. i 2022.

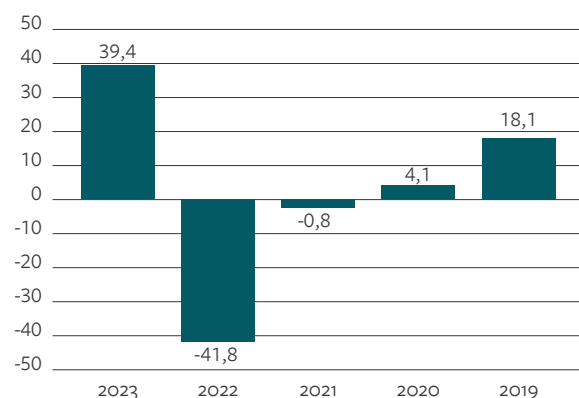
Kursreguleringerne er fordelt på:

- Obligationer 14,6 mio. kr.
- Sektoraktier 20,1 mio. kr.
- Børsnoterede aktier 1,0 mio. kr.
- Valuta og finansielle instrumenter 3,7 mio. kr.

Den store ændring fra 2022 til 2023 skyldes primært den faldende rente i slutningen af 2023 og kursreguleringer på obligationerne i 2022 på -54,2 mio. kr. Kursreguleringerne skyldes de markante ændringer på de finansielle markeder i 2022 grundet den usædvanlig store rentestigning.

Kursreguleringer

Mio. kr.

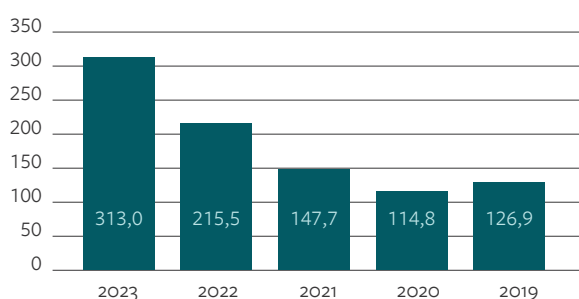


Indtjening fra bankdriften

Der er opnået et særdeles tilfredsstillende resultat for bankens egentlige bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier) som for 2023 er på 313,0 mio. kr. og dermed 97,5 mio. kr. højere end 2022.

Basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier

Mio. kr.



Basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier		
(mio. kr.)	2023	2022
Basisresultat	292,9	202,7
Kursreguleringer sektoraktier	20,1	12,8
I alt	313,0	215,5

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Årets nedskrivninger udgør 18,8 mio. kr. mod nedskrivninger på 1,2 mio. kr. i år 2022, og dermed er nedskrivningerne 17,6 mio. kr. højere end sidste år.

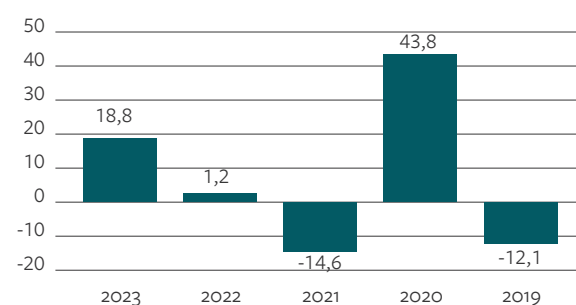
Banken har i år 2023, med baggrund i den fremadrettede forhøjede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer, forøget det ledelsesmæssige skøn med 20,0 mio. kr.

Årets supplerende ledelsesmæssige skøn henføres til usikkerhed om en vanskelig høst i år 2023 samt de potentielle effekter af krav til klimatilpasning for landbrugssegmentet. For privatsegmentet henføres forøgelsen til usikkerhed vedrørende aktivernes værdiansættelse efter den nye boligskatteordning samt den fulde økonomiske effekt af de stigende renter. Den samlede effekt kan og vil medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer end de historiske data giver belæg for og udgør herefter i alt 75,0 mio. kr.

Tab og nedskrivninger på debitorer

Mio. kr.



Der er væsentlige forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadiet 1 og stadiet 2-normal, der stiger med samlet 34,0 mio. kr. i forhold til ultimo år 2022. Nedskrivninger og hensættelser i stadiet 2-svag stiger med 7,6 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser i stadiet 3 falder med 14,4 mio. kr.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 9,6 mio. kr. i år 2023.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser i stadiet 3 udgør 106,8 mio. kr. ultimo år 2023, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadiet 1, stadiet 2-normal og stadiet 2-svag udgør 166,2 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn indgår i nedskrivningerne i stadiet 2-normal og stadiet 2-svag.

Ultimo år 2023 udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 273,0 mio. kr. Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 3,7% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo år 2023 4,9 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatet fra bankens datterselskab Djurs-Invest ApS udgør 1,0 mio. kr. Selskabets væsentligste aktiv er ejendommen på Nordre Strandvej 73-75 i Risskov, og selskabets primære aktivitet er udlejning af ejendommen i Risskov til banken.

Årets resultat

Årets resultat før skat udgør 314,5 mio. kr., hvilket er 153,7 mio. kr. højere end i 2022. Efter skat på 75,2 mio. kr. udgør årets resultat 239,4 mio. kr.

Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital før skat med 20,9% mod 12,0% i 2022.

Årets resultat i forhold til forventningen

I årsrapporten for 2022 udtrykte Djurslands Bank en forventning til resultatet før skat for 2023 i niveauet 140-170 mio. kr. Forventningen byggede på en stigende beholdningsindtjening som følge af det øgede renteniveau og den dermed forbedrede rentemarginal samt en lavere indtjening fra aktivitetsbaserede indtægter, som følge af den markante nedgang i aktiviteter på boligmarkedet.

Hen over året har banken løbende opjusteret forventningerne til årets resultat før skat.

Første gang med baggrund i det realiserede resultat for 1. kvartal 2023 via fondsbørsmeddelelse 8/2023 af 21. april 2023, hvor banken opjusterede årets forventede resultat før skat til niveauet 200-240 mio. kr.

Anden gang i slutningen af 2. kvartal 2023 via fondsbørsmeddelelse 12/2023 af 23. juni 2023, hvor banken opjusterede forventningen til årets resultat før skat til niveauet 220-260 mio. kr.

Tredje gang med baggrund i det realiserede resultat for årets første 3 kvartaler via fondsbørsmeddelelse 15/2023 af 10. oktober 2023, hvor banken opjusterede forventningen til årets resultat før skat til niveauet 270-300 mio. kr.

Fjerde og sidste gang med baggrund i udvikling for 4. kvartal via fondsbørsmeddelelse 1/2024 af 10. januar 2024, blev årets resultat før skat opjusteret til niveauet 305-315 mio. kr.

De væsentligste årsager til opjusteringerne hen over året er:

- Øgede renteindtægter som følge af rentestigningerne.
- Positive kursreguleringer på værdipapirer.
- Et fortsat lavt behov for nedskrivninger som følge af en stærk kreditkvalitet på udlånsporteføljen.

Årets resultat før skat på 314,5 mio. kr. lander dermed i toppen af det forventede interval, hvilket bankens bestyrelse vurderer som meget tilfredsstillende, idet banken formår at levere det højeste resultat i bankens historie.

Forretningsomfang

Bankens forretningsomfang ultimo 2023 udgør 18,2 mia. kr., hvilket er en stigning på 1,2 mia. kr. i forhold til ultimo 2022, svarende til en stigning på 7,3%. Stigningen skyldes primært, at bankens indlån inkl. puljer stiger med 1,0 mia. kr.

Bankens samlede kreditformidling omfatter ud over bankens udlån tillige formidling af realkreditfinansiering til bankens privat- og erhvervs-kunder gennem Totalkredit og DLR-Kredit.

Bankens samlede kreditformidling udgør pr. 4. kvartal 2023 en gennemsnitlig balance på 25,0 mia. kr., fordelt på:

Bankudlån	4,8 mia. kr.
Totalkredit	18,0 mia. kr.
DLR-Kredit	3,2 mia. kr.
Kreditformidling	25,0 mia. kr.

Udlån

Sammenlignet med ultimo 2022 er der tale om en stigning i udlånet på 113,6 mio. kr. eller 2,4%. Korrigeret for fald i udlån til offentlige kunder er der en stigning i udlån på 12,5%.

Stigningen i privatudlån skyldes bankens høje tilgang af nye privatkunder. Stigningen på erhvervsudlån skyldes såvel et øget likviditetstræk på udlån og kreditter samt bankens øgede fokus på tilgangen af nye erhvervs-kunder.

Indlån

Bankens indlån ekskl. puljer er steget 746,6 mio. kr., svarende til 9,4% fra ultimo 2022 til ultimo 2023. Korrigeret for fald i indlån til offentlige kunder er der en stigning i indlån på 10,7%. I samme periode er indlån i puljer steget 277,7 mio. kr., svarende til 11,9%.

Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder, samt en øget opsparing og likviditetsoverskud hos bankens privat- og erhvervs-kunder, herunder overførsler af pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere.

Kunder

Banken har gennem de seneste fem år haft en stor kundetilgang, som har baggrund i en høj anbefalingsgrad fra bankens nuværende kunder samt bankens lokale tilknytning via bankens filialnet. Hovedparten af bankens nye kunder angiver, at de har valgt Djurslands Bank på anbefaling fra venner, kolleger og familie.

Antallet af privatkunder er 60.135 ved udgangen af 2023, hvilket er en nettotilgang på 2.192 i forhold til 2022. Antallet af erhvervs-kunder viser en mindre stigning på 58 kunder til 4.936, opgjort på alle erhvervssegmenter. Banken har særligt fokus på tilgangen af nye erhvervs-kunder med udlånsengagementer.

Den samlede kundetilgang er dermed på et tilfredsstillende niveau.

Kundeudvikling – 5 års oversigt				
	Privat-kunder	Vækst pr. år	Erhvervs-kunder	Vækst pr. år
2019	51.631	6%	4.299	1%
2020	53.738	4%	4.596	7%
2021	55.789	4%	4.897	7%
2022	57.943	4%	4.878	0%
2023	60.135	4%	4.936	1%

Banken har generelt en god bonitet i kreditporteføljen som følge af en konstant og langsigtet fokusering på kreditkvaliteten samt en god og bevidst risikospredning på private kunder, erhvervs-virksomheder og brancher.

Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici samt note 36, 37 og 38 med en oversigt over kreditporteføljen.

For en yderligere specifikation af nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede faciliteter henvises til note 9.

Store eksponeringer

Pejlemærket for store eksponeringer i Finanstilsynets tilsynsdiamant beregnes ud fra bankens 20 største ekspo-

neringer med adgang til fradrag for sikkerheder og efter nedskrivninger. Eksponeringer mod kreditinstitutter under tilsynsmyndighed i EU udelades. Eksponeringen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1) med en grænseværdi på mindre end 175%.

Bankens store eksponeringer udgør 81,7% pr. ultimo 2023. Alle store eksponeringer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. eksponering.

Eventualforpligtelser

Bankens eventualforpligtelser (primært garantier vedrørende bolig) stiger med 61,7 mio. kr. til 2,1 mia. kr., svarende til en stigning på ca. 3,0% i forhold til 2022.

Obligationsbeholdning

Bankens obligationsbeholdning, som hovedsagligt består af realkreditobligationer, udgør 3,6 mia. kr. ultimo 2023. Bankens samlede renterisiko har i 2023 udgjort mellem 1,00% og 1,94% af bankens kernekapital efter fradrag. Ultimo året udgør renterisikoen 1,57% af kernekapitalen efter konsolidering.

Kapitalgrundlag

Bankens kernekapital udgør 21,8%. Kapitalgrundlaget udgør 1.454,5 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo året på 24,1% mod 25,5% ultimo 2022. Kapitalprocenten falder 1,4 procentpoint da stigningen i risikoeksponeringer er højere end stigningen i kapitalgrundlaget ved indregning af årets resultat ekskl. foreslået udbytte. Det følger af at kreditrisikoen stiger da eksponeringerne overfor offentlige kunder falder, og samtidig stiger på private og erhvervs-kunder, samt at markedsrisikoen stiger da obligationsbeholdningen stiger 0,5 mia. kr. Kapitalprocenten udvikler sig i tråd med bankens målsætning, politik og historik. Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,8%.

NPE (non-performing exposures) reglerne indebærer, at nødlidende eksponeringer inden for en periode på maksimalt 10 år skal fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital. Fradraget skal enten ske som nedskrivninger på eksponeringen eller som fradrag i kernekapitalen. Fradraget i den egentlige kernekapital udgør 40,8 mio. kr. ultimo 2023.

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsgulv og et

rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens samlede NEP-krav til 13,2% pr. 31. december 2023.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in.

Bankens samlede kapitalkrav er pr. 31.12.2023:

NEP-krav	13,2%
Konjunkturbuffer	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kapitalkrav	18,2%

Bankens kapitalopgørelse pr. 31.12.2023:

Kernekapitalprocent	21,8%
Supplerende kapital (Tier 2)	2,3%
NEP-Seniorkapital (Tier 3)	1,2%
NEP-kapitalprocent	25,3%

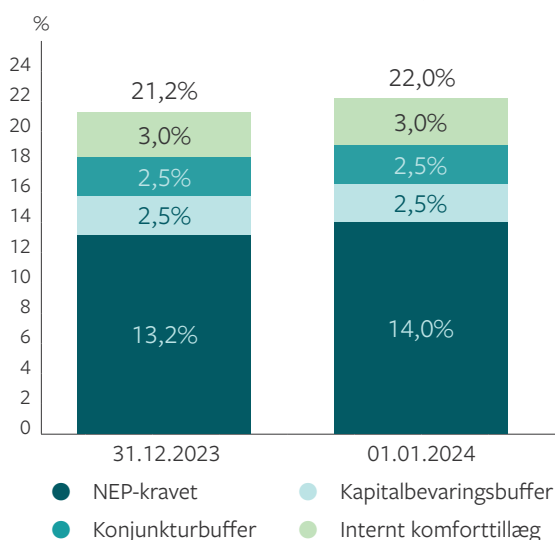
Med en samlet NEP-kapitalprocent på 25,3% og et samlet kapitalkrav på 18,2%, har banken pr. 31. december 2023 en kapitalmæssig overdækning på 7,1 procentpoint, svarende til ca. 430 mio. kr. Med bankens målsætning om en overdækning på 3,0%, anses den aktuelle overdækning for tilfredsstillende.

I 2024 vil det samlede NEP-kapitalkrav være stigende som følge af indfasningen af den sidste del af NEP-kravet. Bankens fuldindfasede NEP-krav er for nuværende fastsat til 14,0% pr. 1. januar 2024.

Herudover ligger der en henstilling fra det Systemiske Risikoråd til erhvervsministeren, om at aktivere en sektor-specifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendoms-selskaber med en sats på 7% gældende fra 30. juni 2024. En aktivering af bufferen vil have effekt på ca. 0,5 procentpoint på bankens kapitalkrav ud fra den nuværende eksponering overfor ejendoms-selskaber.

Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det foreløbigt fastsatte NEP-krav på 14,0% og et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP-krav udgøre 22,0%.

Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



Ud fra det gældende kapitalkrav inkl. internt komforttillæg pr. 1. januar 2024, opfylder banken allerede kravet og har tillige en overdækning på 3,3 procentpoint, svarende til NEP-kapitalgrundlag på cirka 200 mio. kr.

Kapitalplanen vil til stadighed blive revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forretningsomfang.

Senior Non-Preferred instrumenter er en klasse af senior-gæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklings-situation. Instrumentet benævnes ikke-foranstillet senior-gæld (Senior Non-Preferred instrumenter) og kan ikke medregnes i kapitalprocenten men kan alene anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget. Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf, henvises til djurslandsbank.dk/risiko-rapport2023, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 15. marts 2023 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital indenfor en ramme på op til 100 mio. kr. Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2028 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

Ultimo 2023 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.676 stk. svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

98% af aktiekapitalen er ejet af 21.567 navnenoterede aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken.

Banken har ingen aktionærer med en meddelt ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Valg til repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 15. marts 2023 blev der valgt fem nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Christina Grejs, Risskov. Praktiserende læge og partner i Tilst Lægehus.
- Claus Hvass, Galten. Selvstændig erhvervsdrivende og indehaver af Tøjbutikken Claus Hvass i Hinnerup.
- Louise Hou Kragh, Randers. Chef for bystrategisk udvikling i Bysekretariatet i Randers.
- Line Meldgaard-Heilesen, Åbyhøj. Advokat i advokatfirmaet Line Meldgaard-Heilesen.
- Christian Møller, Aarhus Ø. Udviklingschef på Randers Realskole.

Ændring af direktionen

I forbindelse med adm. direktør Lars Møller Kristensens pensionering ultimo juni 2023, blev direktionen pr.

1. marts 2023 udvidet med bankdirektør Sigurd Bohlbro Simmelsgaard, som overtog stillingen som adm. direktør pr. 1. juni 2023.

Ingen ændringer af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 15. marts 2023 blev Ejner Søby, Klaus Skovsen og Merete Hoe genvalgt til endnu en toårig periode i bestyrelsen.

Bestyrelsen fortsatte herefter med uændret konstituering, med Ejner Søby som formand og Mikael Lykke Sørensen som næstformand, samt Klaus Skovsen som formand for Revisions- og risikoudvalget.

Foreslået resultatdisponering og konsolidering

Årets resultat efter skat udgør 239,4 mio. kr.

Bestyrelsen ønsker, at banken skal have et solidt økonomisk fundament, primært i form af egentlig kernekapital, til at kunne opfylde de fremtidige øgede kapitalkrav samt en potentiel udvidelse af forretningsomfanget. Derudover er banken opmærksom på de potentielle fremtidige kapitalkrav, som Basel IV kan medføre.

Med en NEP-kapitalprocent ultimo 2023 på 25,3% opfylder banken det pt. fastsatte kapitalkrav inkl. internt komforttillæg for 1. januar 2024, med en overdækning på 3,3 procentpoint. hvilket naturligt indgår i ledelsens vurderinger af forslag til kommende års aktionærudlodninger. Med baggrund i bankens udbyttepolitik vil bestyrelsen på bankens generalforsamling foreslå:

- At der udbetales et udbytte på 30 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 81,0 mio. kr., hvilket udgør 33,8% af nettooverskuddet, og
- At det resterende overskud på 158,4 mio. kr. henlægges til reserverne.

En udbyttebetaling på 30 kr. pr. aktie er den hidtil højeste udbyttebetaling i bankens historie.

Bankens egenkapital udgør 1.611,4 mio. kr., en stigning på 15,2%. Yderligere oplysninger fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere.

Banken har et betydeligt indlånsoverskud på 3,9 mia. kr., og likviditetsopgørelserne har igennem 2023 været på et meget tilfredsstillende niveau.

Indlånsoverskud (mio. kr.)	2023	2022
Indlån og anden gæld	8.653	7.906
Udlån og andre tilgodehavender	4.792	4.679
Indlånsoverskud	3.861	3.227

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR) og "Net Stable Funding Ratio" (NSFR).

LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning og let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Djurslands Banks nyeste filial i Skanderborg har stor succes med at tiltrække nye kunder til banken. Banken kunne i starten af 2024 byde velkommen til **kunde nr. 60.000** – og det er ekstra glædeligt, at det netop blev en kunde i Skanderborg.



NSFR-nøgletallet beregnes ved at sætte tilgængelig stabil finansiering i forhold til behovet for stabil finansiering.

Bankens LCR og NSFR er 31. december 2023 opgjort til henholdsvis 491,7% og 147,6% og er dermed begge væsentlig over lovkravet på 100% samt bankens internt fastsatte minimumskrav på henholdsvis 150% og 120%. Ledelsen vurderer, at banken har en særdeles stærk likviditet og i høj grad har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2024 og 2025 baseret på den nuværende likviditetsplan.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til note 33, afsnittet "Likviditetsrisici".

Forventninger til 2024

Udviklingen i den globale økonomi i 2024 vil fortsat være præget af usikkerheden i forhold til uroligheder i Mellemøsten, krigen i Ukraine samt de øgede makroøkonomiske risici, herunder den høje inflation, som har stor påvirkning på udviklingen i renteniveauet.

Banken forventer en opbremsning i den økonomiske udvikling hen over året, som følge af den høje inflations negative indvirkning på forbrugernes købekraft, samt det forhøjede rentemiljø.

Vores forventning er, at danskerne vil holde lidt igen med forbruget, da inflation og renter gør, at privatøkonomien kan blive presset. Derfor bliver bankens forretningsmodel med Aktiv Kunderådgivning endnu vigtigere i 2024, da vi som rådgivningsbank ønsker at hjælpe vores kunder bedst muligt.

Banken forventer en nedgang i aktiviteterne på boligmarkedet i 2024, da potentielle købere vil være afventende med at købe bolig i det nuværende rentemiljø, hvor prisfaldet på ejendomme typisk sker med en vis forsinkelse.

For erhvervsvirksomheder forventes investeringslysten at være på et uændret niveau, mens likviditets- og finansieringsbehovet må forventes at stige i takt med, at der sker en opbremsning i den økonomiske udvikling.

Banken vil i 2024 fortsat have stor fokus på tilgang af nye erhvervs kunder med sund fornuft i økonomien, da banken ønsker, at erhvervs kunderne skal udgøre en større andel af bankens samlede udlånsportefølje.

Banken forventer således, at den høje tilgang af nye kunder, som banken har oplevet i perioden 2019 til 2023, vil fortsætte i 2024.

Den proaktive kunderådgivning og fortsatte kundetilgang forventes at øge bankens samlede forretningsomfang og dermed bidrage til indtjeningen på de fleste af bankens indtægtsposter. Det er ledelsens forventning, at banken øger udlånsvæksten i 2024 i forhold til væksten i 2023.

Den korte rente forventes at ligge på et uændret niveau i 1. halvår 2024, som følge af, at ECB og Nationalbanken fastholder det nuværende renteniveau for at bekæmpe inflationen.

Det er forventningen, at inflationen i 2. halvår 2024 vil komme ned på et acceptabelt niveau, hvilket vil få ECB og Nationalbanken til at sænke renterne i niveauet -1,0%. I bedste fald vil den korte rente forventes at falde en anelse tilbage, dog uden at nå ned på de lave renter, der har været gældende de seneste år.

Grundet sammensætningen og løbetiden på bankens obligationsbeholdning ultimo 2023, så forventes der et lidt højere renteafkast på bankens store obligationsbeholdning i 2024.

Banken forventer en stigning i det gennemsnitlige antal ansatte fra 2023 til 2024. Stigningen skal dels dække ubesatte stillinger i 2023 samt være med til at betjene den øgede kundetilgang og de øgede regulative og administrative krav til banksektoren. De samlede personaleomkostninger forventes således at stige i niveauet 7-9% grundet stigningen i antal ansatte samt overenskomstmæssige lønstigninger. Banken forventer i 2024 en samlet omkostningsstigning på 5-7% inkl. de fortsat stigende it-udgifter.

Resultatforventning til 2024

For 2024 forventer bankens ledelse et resultat før skat i niveauet 200 til 250 mio. kr., hvilket blev udmeldt i bankens fondsbrørsmeddelelse 1/2024 af 10. januar 2024.

Forventningen bygger på et faldende renteniveau, som følge af rentenedsættelser fra Nationalbanken i 2. halvår af 2024, samt øget konkurrence på både udlån og indlån. Samtidig forventes en lavere indtjening fra aktivitetsbaserede indtægter, som følge af en fortsat nedgang i aktiviteter på boligmarkedet.

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier forventes at udgøre en udgift på 0,3% af de samlede udlån og garantier, svarende til en udgift på 20 mio. kr. Det tidligere driftsførte

ledelsesmæssige skøn vurderes på nuværende tidspunkt at være tilstrækkeligt til at dække uventede og potentielle tab som følge af de overordnede makroøkonomiske risici og deres mulige negative indvirkning på kundernes økonomi i 2024.

Banken har en stærk korrektivkonto på 273 mio. kr., hvor der ud over de ledelsesmæssige skøn på 75 mio. kr. er 91 mio. kr. reserveret på kunder i stadie 1, 2 og 2-svag. De samlede individuelle OIK-nedskrivninger (stadie 3) udgør således 107 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2022.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. december 2023, der påvirker bankens forhold væsentligt.

Klassisk bank: Tæt på mennesket

- At være tæt på mennesker og være i stand til at hjælpe, lindre og trøste dem er drivkraften i mit arbejde.

Christina Grejs er praktiserende læge i Tilst Lægehus, der er erhvervskunde hos Djurslands Bank. For hende er den menneskelige kontakt med sine patienter meget vigtig. Hun følger sine patienter gennem årene og får på den måde en tæt kontakt til dem.

I Djurslands gør vi faktisk det samme. Her følger vi også vores kunder over tid, og vi hjælper og rådgiver dem undervejs.

Det er det, vi kalder **klassisk bank**.

I Djurslands Bank har vi stor viden indenfor det område, som vi kalder for "hvide kitler"; dvs. finansiering til enten klinik eller praksis. Det kan f.eks. være tandlæger og læger.



DJURSLANDS
BANK

Erhverv

Ledelsesberetning

Risikoforhold og risikostyring

Risikostyring

På alle de væsentligste risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt for rapporteringen herpå.

Via den periodiske rapportering fra bankens direktion, risikoansvarlig, complianceansvarlige, hvidvaskansvarlige, bankens revisions- og risikoudvalg samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Bankens generelle kontrolmiljø samt risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Den samlede risikorapportering for banken fremgår af djurslandsbank.dk/risikorapport2023, hvortil der henvises.

Banken har i en lang årrække haft meget stor fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver grænseværdier for fire særlige risikoområder, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for. Banken overholder ultimo 2023 samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående illustration.

Tilsynsdiamant pr. 31. december 2023

Ejendomseksponering < 25% Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 9,6% **Djurslands Bank: 485,5%**



Store eksponeringer < 175% Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 81,7% **Djurslands Bank: 2,4%**

Ansvarlig kapital

Banken vurderer løbende det nødvendige kapitalbehov til dækning af bankens samlede risici og dermed størrelsen af solvensbehovet og det regulatoriske kapitalkrav under samtidig hensyntagen til en optimering af kapitalanvendelsen. I den løbende vurdering indgår alle relevante faktorer, her

under størrelsen, typen og fordelingen af bankens kapitalgrundlag.

Som redskab til styring og beregning af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med femårige kapitalplaner.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating fra et internationalt ratingbureau.

For at sikre kapitalgrundlaget mod udsving i bankens løbende risici samt fremtidige konjunktursvingninger har bankens bestyrelse fastsat et eget tillæg på 3% som kapitalbuffer til lovgivningens samlede regulatoriske kapitalkrav.

Udviklingen i bankens nødvendige kapitalbehov overvåges løbende og med rapportering til direktionen. Bankens kapitalbehov, kapitalberedskab og nødplaner herfor rapporteres, behandles og godkendes af bankens bestyrelse minimum hvert kvartal.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen beregnes bankens samlede risikoeksponeringer efter standardmetoden med anvendelse af den udbyggede metode til opgørelse af eksponeringens størrelse, efter at der er taget højde for finansielle sikkerheder. Operationel risiko opgøres efter basismetoden, og markedsrisiko opgøres efter den enkle metode.

Finansielle risici

Finansielle risici består af bankens væsentligste risikoområder som beskrevet nedenfor.

Kreditrisici

Kreditrisikoen udtrykker risikoen for, at den ene part i et låneforhold eller en finansiell forretning påfører den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse.

Styring af kreditrisikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op for at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer. Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til rådgivere og ledere i filialerne, så de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Beføjelser til den enkelte rådgiver er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling. Herudover bevilger kreditafdelingen de eksponeringer, der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de eksponeringer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici omfatter risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering. Bankens likviditetsstyring sikrer, at dette ikke sker.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler, indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

For en uddybende beskrivelse af de finansielle risici og styringen af disse henvises til note 33 "Finansielle risici og risikostyring".

It sikkerhed og redegørelse for dataetik

It-sikkerheden overvåges og vurderes løbende. Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet. It-driften er videreoutsourcet til JN Data.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik og it-rikostyring.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på it-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

I Djurslands Bank indsamler og opbevarer vi store mængder af kundedata, herunder personoplysninger. Derfor er vi også bevidste om vores betydelige dataansvar, samt at der er tillid til, at vores anvendelse af data sker på en ansvarlig måde.

Djurslands Bank har vedtaget en politik for dataetik. Denne politik indeholder rammen for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Bankens udarbejder årligt en rapport, som beskriver bankens tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for, hvordan vi behandler data.

Rapporten er tilgængelig på bankens hjemmeside under djurslandsbank.dk/dataetik2023.

Operationelle risici

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab, banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder.

Risikoen kan skyldes medarbejdernes u hensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m. For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse.

Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes.

Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar overfor bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar, banken kan pådrage sig i forbindelse hermed.

Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetencer på alle rådgivningsområder, herunder certificering eller kompetencetest indenfor pensions-, investerings- og boligrådgivnings-områderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, så der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangvæ-

rende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

Usikkerheder ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. For at mindske den øgede usikkerhed vedrørende de markant ændrede makroøkonomiske forhold med høj inflation og væsentligt stigende renteniveau har banken nedskrevet 75 mio. kr. til afdækning af usikkerheden. Endvidere knytter der sig usikkerhed til dagsværdi af ejendomme samt dagsværdi af noterede/illikvide værdipapirer. Usikkerhederne anses dog for at være på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige skøn i note 40.

Risikostyringsfunktion

Banken har etableret en selvstændig risikostyringsfunktion med en risikoansvarlig med reference til direktionen.

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Compliance

Banken har etableret en compliancefunktion med en complianceansvarlig med reference til direktionen.

Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

Ansvar for bankens overholdelse af Databeskyttelsesforordningen (GDPR) er placeret i Direktionssekretariatet, som skal sikre, at banken har betryggende retningslinjer for behandling af personoplysninger. Direktionssekretariatet skal herunder sikre overholdelse af de generelle principper for behandling af personoplysninger samt udarbejde, vedligeholde og sikre efterlevelse af retningslinjer på persondataområdet. Direktionssekretariatet er ligeledes ansvarlig for håndtering af databeskyttelsesretslige spørgsmål. Rapportering til bankens bestyrelse sker mindst en gang årligt.

Hvidvask og terrorfinansiering

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er en vigtig samfundsopgave, som vi tager meget alvorligt, og banken har i sin politik for sund virksomhedskultur uddybet en række vigtige forholdsregler i relation til hvidvask og terrorfinansiering.

Banken støtter op om Finans Danmarks adfærdsprincipper, der har til formål at sikre en forbedret og ensartet indsats mod hvidvask og terrorfinansiering på tværs af de danske banker.

Banken har vedtaget en politik for risikostyring på hvidvaskområdet, der fastlægger bankens risikoprofil med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Djurslands Bank ønsker en stram risikoprofil på området og ønsker ikke at medvirke til eller blive misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Djurslands Bank ønsker som hovedregel private kunder samt erhvervsdrivende med tilknytning til bankens markedsområde i Østjylland. For såvel privat- som erhvervs-kunder gælder, at banken har som mål at have helkundeforhold som betjenes fra filialer i kundernes nærområde.

Djurslands Bank ønsker ikke at indgå kundeforhold med kunder, som ikke opfylder bankens hvidvaskkrav, eller som det efter lovgivning og regulering ikke er tilladt at indgå forretningsforbindelser med.

Djurslands Bank skal til enhver tid være betrygget i kendskabet til bankens kunder og deres identitet, samt sørge for gyldig legitimering heraf. Derudover indhentes oplysninger om formål og beskaffenhed for kundeforholdet.

I banken bestræber vi os på at fremme risikobevistheden blandt bankens ledelse og medarbejdere i relation til finansiel lovgivning generelt, herunder også økonomisk kriminalitet, hvidvask og terrorfinansiering.

Djurslands Bank arbejder kontinuerligt med at videreudvikle og optimere bankens indsatser og foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Vi har fokus på øget datakvalitet og arbejder til stadighed med at forbedre kvaliteten af kundedata, da fyldestgørende kundedata er en afgørende forudsætning for, at der kan gennemføres en effektiv og sikker overvågning af kunderne og deres transaktioner.

Alle medarbejdere i banken har pligt til at bidrage til at reducere risiciene ved at overholde beskrevne retningslinjer, og især ved at være opmærksomme på og informere bankens hvidvaskafdeling om enhver usædvanlig og/eller mistænkelig aktivitet eller transaktion, de måtte støde på i deres daglige aktiviteter.

For at sikre at bankens medarbejdere er kompetente til at identificere og handle på potentielle mistænkelige transaktioner samt mistænkelig kundeadfærd, gennemføres der med passende mellemrum uddannelse af medarbejderne, ligesom nye medarbejdere umiddelbart efter ansættelse gennemgår et e-learning program på hvidvaskområdet. Uddannelsesprogrammerne er målrettet den enkelte medarbejders funktion, således at undervisningen er tilpasset de risici, som er forbundet med den pågældendes arbejdsområde.

Revision

Efter indstilling fra bankens revisions- og risikoudvalg og bestyrelse vælger bankens generalforsamling revisionen for det kommende år.

På generalforsamlingen 15. marts 2023, blev PwC (PricewaterhouseCoopers) genvalgt som revisor. På grundlag af gældende lovgivning udfører den eksterne revision revisionen af banken, herunder planlægning, udførelse og rapportering til bestyrelsen om det udførte arbejde.

Ud over den eksterne revision har bankens bestyrelse ansat en revisionschef til ledelse af den interne revisionsafdeling. Bankens revisionschef Jørn Haagensen har været ansat i banken siden 1. august 2022. Jørn Haagensen er uddannet cand.merc.aud og har tidligere arbejdet som statsautoriseret revisor for både PwC og Beierholm, hvor han har fungeret som ekstern revisor for flere finansielle institutter

og har indtil 2016 været certificeret af Finanstilsynet til at revidere pengeinstitutter.

Bankens interne revision har i 2023 primært varetaget bankens operationelle revision.

Arbejdsfordelingen mellem den eksterne og den interne revision aftales årligt. Revisionschefen rapporterer minimum halvårligt til bestyrelsen.

I forbindelse med revision af årsrapporten gennemgår revisionen over for bankens bestyrelse revisionsprotokollaterne samt fremlægger deres samlede vurdering af banken.

Bankens revisions- og risikoudvalg består af følgende fire af bestyrelsen udpegede udvalgsmedlemmer.

- Klaus Skovsen (formand)
- Bente Østergaard Høg
- Ejner Søby
- Helle Bærentsen

Revisions- og risikoudvalgets opgaver er fastlagt i et kommissorium og indeholder blandt andet overvågningen af regnskabsafleggelsen, de interne kontrolsystemer, den interne og eksterne revision, bankens risikostyringssystemer, revisionen af årsregnskabet samt revisors uafhængighed.

Ledelsesberetning

Samfundsansvar

Bankens politik for samfundsansvar

Djurslands Bank har fem værdier, som sammen med bankens miljøpolitik danner fundamentet i bankens løbende arbejde med samfundsansvar:

- Team, Trivsel og Tryghed
- Engageret og effektiv
- Aktiv kunderådgivning
- Sund fornuft i økonomien
- Lokal og synlig

Værdierne danner tilsammen det værdigrundlag, som bankens ledelse og medarbejdere forventes at lægge til grund for deres daglige arbejde og beslutninger. Måden, som det kommer til udtryk på, er beskrevet i samfundsrapporten og skal ses i sammenhæng med de væsentlige interessentområder, bankens samfundsansvar primært retter sig mod:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet
- Miljø og klima
- Samfundsmæssig compliance

Det er bankens holdning, at det største bidrag til samfundsansvar skabes, når kerneforretningen stemmer overens med samfundets generelle interesser og forventninger til en ordentlig og redelig adfærd. Samfundsansvaret bliver herved en integreret del af bankens daglige handlinger.

Banken bakker desuden op om Folketingets indsatser og bestræbelser på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på den samfundsmæssige dagsorden. Som lokalbank har vi dog et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på de to områder.

Vi følger anbefalingerne

I Djurslands Bank støtter vi op om Global Compacts principper, som bl.a. sætter en fælles etisk og praktisk ramme for virksomhedsansvar. Det samme gør mange af vores samarbejdspartnere. Banken arbejder desuden fortsat ud fra de 20 anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan bidrage til en endnu mere bæredygtig udvikling af samfundet. Dette sker i samarbejde med Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

FN's verdensmål

Djurslands Bank har prioriteret fire af FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling, som vi ønsker at bidrage særligt til, da de passer naturligt til vores forretning:

- Sundhed og trivsel (FN's verdensmål 3)
- Kvalitetsuddannelse (FN's verdensmål 4)

- Bæredygtige byer og lokalsamfund (FN's verdensmål 11)
- Klimainsats (FN's verdensmål 13)

Vi fokuserer på relevante delmål og stræber som en naturlig del af bankens udvikling på at optimere indenfor forskellige områder.

Djurslands Bank ønsker kontinuerligt at understøtte bæredygtige initiativer, som har sigte på en grøn udvikling. Dette sker på årlig vis via implementering af minimum fem produkter/koncepter fra banken eller samarbejdspartnere, minimum fem initiativer, der medvirker til at reducere bankens eget CO2-aftryk samt via minimum fem initiativer der understøtter bankens fokus på de fire valgte verdensmål.

Kunder

Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. I Djurslands Bank har vi derfor til stadighed fokus på den enkelte kunde og dennes økonomi i forhold til de ting, der rører sig i markedet. Vores tilgang til hver enkelt kunde er at være proaktiv i forhold til rådgivningen. Vi kalder det Aktiv Kunderådgivning, og det er omdrejningspunktet for vores tilgang til kundekontakt.

Medarbejdere

Team, trivsel og tryghed er centrale nøgleord i vores tilgang til medarbejderne. Tillid er et andet nøgleord. Vi har tillid til, at alle medarbejdere tager ansvar og yder deres bedste, for at udvikle banken og skabe resultater. Samtidig er vi også tæt på medarbejderne for at sikre en god dialog, en fortsat udvikling af den enkelte medarbejder og en fornuftig balance mellem forretning og menneskelige hensyn. Vi sætter medarbejdertrivsel højt, hvilket endnu engang er et prioriteret indsatsområde i det kommende år.

Lokalsamfundet

Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

En af de måder, som vi forsøger at differentiere os på, er gennem utraditionel markedsføring, hvor vi møder vores kunder i deres dagligdag. Vi kører rundt med bankens hyggelige kaffebil og serverer en god kop kaffe til aktiviteter af forskellige art i hele bankens markedsområde.

Vi søsætter attraktive konkurrencer til vores følgere på sociale medier, og vi udbyder arrangementer, seminarer og



webinarer med relevans for forskellige målgrupper. Vi tror på, at det at give lidt ekstra giver positiv opmærksomhed omkring banken.

Vi sponsorer fortsat såvel forenings- som idrætslivet samt samarbejder om yderligere involvering til glæde for foreningslivet. Vi vil med vores støtte og dermed "hjertepenge" vise, at vi anerkender det frivillige foreningsarbejde, som er til glæde for os alle sammen. Ud over bankens hovedsponsorater har vi i alt samlet cirka 50 sponsorater i bankens lokalområde.

Miljø og klima

Af bankens miljøpolitik fremgår blandt andet, at banken ønsker at efterleve og understøtte udviklingen i den danske miljøpolitiske lovgivning. Som virksomhed gennemføres politikken primært inden for områderne energi, teknik og bygninger ved løbende at agere med den hensigt at anvende løsninger, hvor vi bruger så få naturgivne ressourcer som muligt på den mest miljøvenlige måde.

Samfundsmæssig compliance

Djurslands Bank er sammen med øvrige danske pengeinstitutter med til at bekæmpe terrorisme og hvidvask. Banken har vedtaget en politik for risikostyring på hvidvaskområdet, der fastlægger bankens risikoprofil med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme. Djurslands Bank bakker op om at sætte antikorrupsion og bestikkelse højt på dagsordenen, og har udarbejdet en politik herfor. Banken sætter ligeledes menneskerettigheder højt på dagsordenen, men som et lokalt pengeinstitut har vi et udpræget lokalt sigte, og har derfor ikke udarbejdet en særskilt politik herfor.

Økonomisk samfundsbidrag

(Mio. kr.)

22% selskabsskat	60,1
Samfundsbidrag *	8,7
15% lønsumsafgift	23,8
Ejendomsskat	0,4
I alt	93,0

* Fra skatteåret 2023 øges bankens beskatning, da der er indført et Samfundsbidrag, som skal være med til at finansiere "Arne pensionen". Dette medfører, at beskatningsgrundlaget øges ved at dividere med 22% og herefter gange med 25,2% i 2023. I de efterfølgende år øges faktoren fra 25,2% til 26%.

Hertil kommer betaling af energiafgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2023 kan effekten af banken som arbejdsplads opgøres til:

(Mio. kr.)

Ansattes samlede betaling af A-skat	41,1
Arbejdsmarkedsbidrag	10,8
I alt	51,9

For yderligere information om CSR og samfundsansvar henvises til redegørelsen Samfundsansvar 2023, som er udarbejdet i henhold til Regnskabsbekendtgørelsen §135.

Se Samfundsansvar 2023 på djurslandsbank.dk/samfundsansvar2023.

Ledelsesberetning

ESG hoved- og nøgletal

Djurslands Bank har valgt at inkludere ESG hoved- og nøgletal i såvel årsrapport som rapport om samfundsansvar. ESG er en forkortelse for Environment, Social og Governance og er dermed bankens nøgletal for miljø & klima, sociale forhold og selskabsledelse.

For yderligere information om indhold, opsætning og beregning af nøgletal henviser vi til rapporten "ESG hoved- og nøgletal i årsrapporten", som er udgivet i juni 2019 af Finansforeningen/ CFA Society Denmark, Danske Revisorer og Nasdag Copenhagen.

ESG hoved- og nøgletalsoversigt	Enhed	2023	2022	2021	2020	2019
Environment - miljødata						
CO ₂ e, scope 1	Tons	27	33	30	30	40
CO ₂ e, scope 2	Tons	62	149	168	152	164
Energiforbrug	GJ	5.108	5.115	5.866	6.127	6.700
Vandforbrug	m ³	1.203	1.051	1.090	1.508	1.603
Social - sociale data						
Fuldtidsarbejdsstyrke *	FTE	221	209	203	206	202
Kønsdiversitet	%	54	56	57	59	59
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag	%	26	22	22	22	34
Lønforskel mellem køn	Gange	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Medarbejderomsætningshastighed	%	7	11	11	8	11
Sygefravær	Dage/FTE	6,0	7,9	5,5	5,0	5,7
Fastholdelse af kunder**	%	97	97	96	96	96
Governance - ledelsesdata						
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	33	33	33	33	33
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	96	96	98	97	99
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere	Gange	5,0	5,0	5,0	4,4	4,5

* Gennemsnitligt antal ansatte henover året fra bankens normeringsmodel (afrundet til hele tal).

** Nøgletallet er udregnet efter ny opgørelsesmetode – gældende for alle fem år.



DJURSLANDS
BANK

DJURSLANDS
BANK

DJURSLANDS
BANK

Bankens rådgivere er ofte "på gaden" i de lokalsamfund, hvor banken har filialer. Her er det tre rådgivere i Grenaa, der serverer kolde is til de nyudklækkede studenter.

Ledelsesberetning

Investor Relations

Djurslands Bank ønsker generelt størst mulig åbenhed om banken og arbejder derfor løbende på at udbygge informationsniveauet, så alle væsentlige oplysninger om banken offentliggøres på en systematisk, retvisende og fyldestgørende måde. Målet med det valgte informationsniveau er:

- At øge kendskabet generelt til Djurslands Bank hos aktiemarkedets interessenter.
- At en aktie i Djurslands Bank værdifastsættes så korrekt som muligt.
- At give investorerne et optimalt beslutningsgrundlag ved investeringsbeslutninger om aktier i Djurslands Bank.

Foruden bankens finansielle rapportering, fondsbørsmeddelelser og oplysninger på bankens hjemmeside under ”Investorinformation”, foregår kommunikationen med aktiemarkedsinteressenter via:

- Generalforsamling i Grenaa og aktionærmøde i Grenaa i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten, hvor aktionærene har mulighed for at tilkendegive holdninger, interesser og synspunkter i relation til banken.
- Nyhedsbreve til bankens VærdiPlus-kunder og erhvervs-kunder.
- Aktionærene vælger et repræsentantskab på op til 50 medlemmer, som systematisk mødes med bankens direktion og bestyrelse.
- Banken besvarer desuden alle henvendelser fra aktiemarkedets interessenter.
- Bankens ledelse stiller sig i videst muligt omfang til rådighed for præsentation af banken ved investormøder, investorgrupper eller enkeltstående aktionærer.

Kommunikationen til investorer og analytikere m.v. varetages af bankens direktion og gives via NASDAQ Copenhagen, bankens hjemmeside, eventuelt i dagspressen samt ved en generel åben dialog med interessenterne.

Djurslands Bank aktien

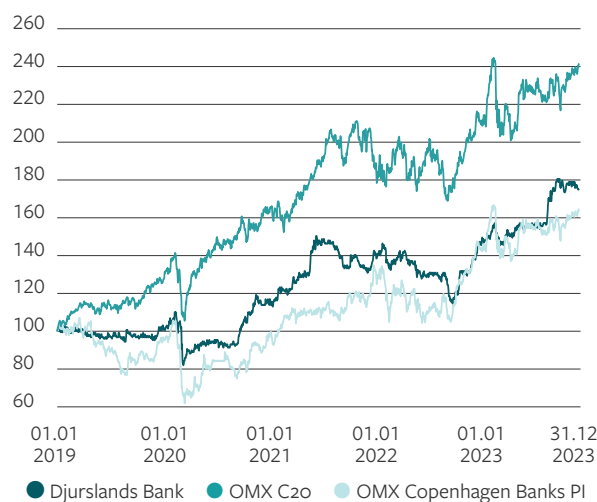
Bankens aktie er noteret på NASDAQ Copenhagen under ISIN koden DK0060136273, hvor aktien indgår i Small Cap-segmentet ultimo 2023. Bankens aktiekapital er på 27 mio. kr. fordelt på 2.700.000 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner.

Banken har indgået en market-maker aftale for handel med bankens aktier med Sydbank. Banken ønsker at have en min-

dre beholdning af egne aktier for at kunne servicere denne aftale og har derfor ansøgt Finanstilsynet om en ramme for beholdning af egne aktier. Banken har fået den ønskede tilladelse til i 2023 at besidde egne aktier til en markedsværdi på op til 5 mio. kr. (20 mio. kr. i 2024). Ultimo 2023 ejer banken egne aktier for 4,8 mio. kr.

Djurslands Bank aktien er steget fra kurs 352 ultimo 2022 til kurs 446 ultimo 2023, svarende til en stigning på 26,7%. Markedsværdien er således steget fra 950,4 mio. kr. ultimo 2022 til 1.204,2 mio. kr. ultimo 2023.

Indekseret kursudvikling seneste 5 år



	2023	2022
Aktiekapital (mio. kr.)	27,0	27,0
Børskurs ultimo året (kr.)	446	352
Total markedskurs (mio. kr.)	1.204,2	950,4
Årets resultat pr. aktie à 10 kr. (kr.)	88,7	48,1
Indre værdi pr. aktie à 10 kr. (kr.)	599	520
Børskurs/indre værdi pr. aktie (kr.)	0,74	0,68

Aktionærer

Banken ejes af 21.567 navnenoterede aktionærer, hvoraf ingen aktionærer har anmeldt at eje over 5% af aktiekapitalen.

Et af bankens overordnede mål er, at bankens aktionærer skal sikres et langsigtet og attraktivt afkast af investeringen i banken.

Aktiefordeling	Antal navne-noterede aktionærer	Samlede aktiebesiddelse i stk.	%
0-99	17.464	616.496	22,8
100-999	3.855	863.738	32,0
1.000-9.999	229	474.292	17,6
10.000-19.999	4	41.415	1,5
20.000 ≤	14	671.638	24,9
Egne aktier	1	10.676	0,4
Ikke navnenoterede aktier		21.745	0,8
I alt	21.567	2.700.000	100,0

Bankens ledelse vil realisere det mål ved at udvikle banken i en fortsat dialog med bankens primære interessenter:

- Kunder
- Aktionærer
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet

99% af bankens aktionærer er bosiddende i Danmark, mens 96% af kapitalen hører hjemme i Danmark.

Et meget markant flertal af bankens aktionærer besluttede på generalforsamlingen i 1990 at indføre ejerbegrænsninger i bankens vedtægter i form af et ejerloft på 10% af aktiekapitalen.

Den direkte baggrund herfor var to andre pengeinstitutters relativt store aktiebesiddelser i banken og dermed risikoen for en dominerende indflydelse på bankens udvikling.

Forslag til vedtægtsændringer kan stilles af bankens aktionærer og behandles på den årlige generalforsamling. Vedtagelse sker i henhold til bankens vedtægter, som er tilgængelige på bankens hjemmeside.

Ifølge bankens vedtægter gælder følgende stemmeretsbegrænsninger på generalforsamlingen:

Antal aktier	Antal stemmer
1 - 50	1
51 - 100	2
101 - 200	3
201 - 400	4
401 - 800	5
801 ≤	6

Ingen aktionærer kan afgive mere end i alt seks stemmer på egne vegne.

Bankens ledelse er fortsat af den opfattelse, at vedtægternes ejer- og stemmeretsbegrænsninger er det bedste fundament for at realisere bankens vision samt de overordnede mål for banken.

Eventuel optimering af aktionærernes afkast på kort sigt ved at ophæve de indførte begrænsninger harmonerer efter ledelsens opfattelse ikke med kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesser.

Godkendelse af vedtægtsændringer

Vedtægtsændringer kan i henhold til §11 i bankens vedtægter ikke vedtages, medmindre mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital stemmer for. Såfremt ændringen til vedtægterne foreslås af andre end bestyrelsen og repræsentantskabet, kan den ikke vedtages, medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst 9/10 af aktiekapitalen. Blanke stemmer medregnes ikke til afgivne stemmer.

Kapitalstruktur og kapitalmålsætning

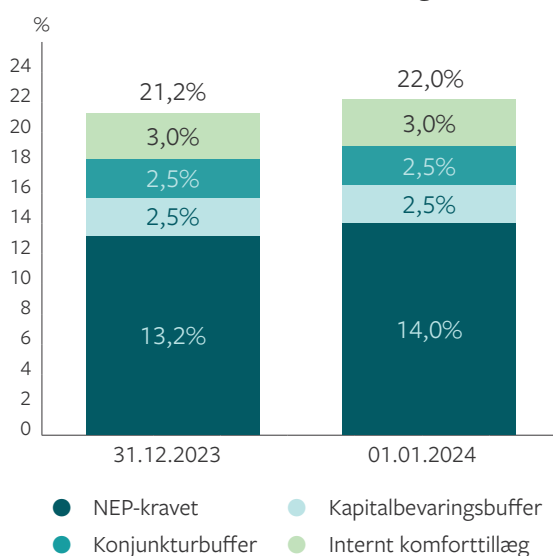
Bankens ledelse forholder sig løbende til bankens kapitalstruktur.

For at sikre banken størst mulig uafhængighed og finansiel styrke ønsker bestyrelsen, at banken er velkapitaliseret i forhold til bankens strategiske målsætninger samt til de kendte fremtidige regulatoriske krav og under hensyntagen til effekten af en fremtidig lavkonjunktur.

I den løbende vurdering af bankens kapitalmålsætning indgår:

- At bankens ledelse har besluttet en egen fastsat kapitalbuffer, så banken til enhver tid har en passende forsigtig afstand til de regulatoriske kapitalkrav og på denne måde sikrer kapitalgrundlaget mod udsving i de risici banken løbende påtager sig samt fremtidige konjunktursvingninger. Bankens ledelse har p.t. fastlagt denne kapitalbuffer til 3 procentpoint.
- At bankens regulatoriske kapitalkrav fastsættes efter de kendte fremtidige krav inklusiv fremtidigt fuldt indfasede buffere, således der er tale om en langsigtet og kontinuerlig udvikling i bankens kapitalgrundlag i forhold til de kommende krav.
- At det langsigtede regulatoriske kapitalkrav inklusiv bankens egen vedtagne kapitalbuffer, ønskes opfyldt med egentlig kernekapital (CET1). Bankens ledelse har p.t. fastlagt et langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital i niveauet 20-22%. Aktuelt er den egentlige kernekapitalprocent på 21,8.
- At det tildelte NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter i det omfang der er behov herfor.

Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



Udbyttepolitik

Ud fra en aktuel vurdering af bankens kapitalgrundlag og -målsætning er det bankens mål at udbetale minimum 20% af det årlige nettooverskud i udbytte og/eller aktietilbagekøb.

Med baggrund i bankens udbyttepolitik og henset til de fremtidige øgede kapitalkrav, vil bestyrelsen på bankens generalforsamling foreslå:

- At der udbetales et udbytte på 30 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 81,0 mio. kr., hvilket udgør 33,8% af nettooverskuddet, og
- At det resterende overskud på 158,4 mio. kr. henlægges til reserverne.

Bankens udbytte for regnskabsårene 2019-2023

	2023	2022	2021	2020	2019
Udbytte pr. aktie	30,0	10,0	8,5	0,0	8,0
% af nettooverskud	33,8	21,5	19,8	0,0	19,4

Der er ikke foretaget aktietilbagekøb i ovenstående periode.

Ledelsesberetning

Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2023 & Finanskalender 2024

Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2023

I 2023 har banken udsendt følgende selskabsmeddelelser via NASDAQ Copenhagen:

Nr.:	Dato:	Vedrørende:
1	24.01.2023	Djurslands Bank præciserer forventningen til resultatet for 2022
2	08.02.2023	Meget tilfredsstillende resultat for året - det højeste i bankens historie
3	09.02.2023	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
4	09.02.2023	Forslag til vedtægtsændringer for Djurslands Bank A/S
5	09.02.2023	Indberetning af transaktioner med Djurslands Bank aktier
6	15.03.2023	Forløb af ordinær generalforsamling
7	15.03.2023	Vedtægter for Djurslands Bank
8	21.04.2023	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat for 2023
9	17.05.2023	1. kvartalsrapport 2023
10	24.05.2023	Indberetning af transaktioner med Djurslands Bank aktier
11	09.06.2023	Indberetning af transaktioner med Djurslands Bank aktier
12	23.06.2023	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat for 2023
13	18.08.2023	Halvårsrapport 2023
14	23.08.2023	Indberetning af transaktioner med Djurslands Bank aktier
15	10.10.2023	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat for 2023
16	10.11.2023	1.-3. Kvartalsrapport 2023 for Djurslands Bank
17	15.11.2023	Indberetning af transaktioner med Djurslands Bank aktier
18	28.11.2023	Finanskalender 2024

Finanskalender 2024

20.02.2024	Årsrapport for 2023
19.03.2024	Ordinær generalforsamling*
15.05.2024	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2024
16.08.2024	Halvårsrapport for 1. halvår 2024
08.11.2024	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2024

* Jævnfør vedtægternes §7 stk. 2 skal forslag fra aktionærerne være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, svarende til 5. februar 2024, for at komme til behandling på generalforsamlingen.



Rigtigt mange familier deltog i bankens "Klovnæse Walk" i Aarhus, hvor indtægterne gik ubeskåret til Danske Hospitalsklovne.

Ledelsesberetning

Selskabsledelse

God selskabsledelse i Djurslands Bank

Djurslands Banks bestyrelse og direktion har fokus på optimering af bankens ledelsesmæssige struktur med henblik på at skabe en tilfredsstillende udvikling for banken.

Bankens opbygning og ledelsesmæssige struktur er bygget på grundlag af en række regler bl.a. i henhold til Lov om finansiel virksomhed, selskabsloven, kapitalmarkedsloven, markedsmissbrugsforordningen og NASDAQ Copenhagens regler for udstedere af aktier, bankens vedtægter, anbefalinger for god selskabsledelse samt Finans Danmarks ledelseskodeks.

Hertil kommer en løbende udvikling gennem implementering af best practice fra andre finansielle virksomheder og sparring med eksterne konsulenter mv.

Banken har fastlagt en politik for sund virksomhedskultur, hvilket også er et element i bankens selskabsledelse.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Bestyrelsen og direktionen i Djurslands Bank anser god selskabsledelse for at være en grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til bankens kunder, aktionærer, medarbejdere, samarbejdspartnere og øvrige interessenter.

Bankens ledelse bakker derfor op om arbejdet med at fremme god selskabsledelse og har valgt at følge langt hovedparten af anbefalingerne fra Komiteen for god selskabsledelse samt Ledelseskodeks fra Finans Danmark.

Bankens komplette stillingtagen til anbefalingerne kan findes på djurslandsbank.dk/godselskabsledelse2023.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet består af indtil 50 medlemmer, hvor bankens bestyrelse tilstræber den bredest mulige erhvervs-mæssige og områdevisse repræsentation inden for bankens markedsområde.

Djurslands Bank afdækker løbende repræsentantskabsmedlemmernes kompetencer for at have overblik over, hvilke kompetencer man søger inden for potentielle kandidaters uddannelsesmæssige, erhvervs-mæssige og personlige erfaring. Ved valg af repræsentantskabsmedlemmer skal der endvidere sikres egnede kandidater til bestyrelsen.

Medlemmerne vælges af generalforsamlingen for en 3-årig periode. Genvalg kan finde sted, dog skal medlemmet fratræde ved valgperiodens udløb, når medlemmet er fyldt 67 år.

Repræsentantskabet vælger hvert år selv sin formand og næstformand blandt sine medlemmer.

Der afholdes årligt tre ordinære møder i repræsentantskabet. Herudover afholdes der, med udgangspunkt i bankens områdeorganisering, uformelle netværksmøder med deltagelse af repræsentantskabets medlemmer og den lokale områdeledelse.

På bankens generalforsamling 15. marts 2023 blev der valgt fem nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Praktiserende læge, Christina Grejs, Risskov.
- Chef for strategisk udvikling, Louise H. Kragh, Randers.
- Advokat Line Meldgaard-Heilesen, Åbyhøj.
- Udviklingschef Christian G. Møller, Aarhus.
- Butiksejer Claus Hvass, Hinnerup

På det efterfølgende repræsentantskabsmøde blev gårdejer Niels Ejnar Rytter, Allelev, genvalgt som formand, og indehaver og ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen, Ebeltoft, blev genvalgt som næstformand.

Bestyrelsen

Bankens bestyrelse består af seks medlemmer valgt af bankens repræsentantskab.

Herudover vælger bankens medarbejdere tre medlemmer for en fireårig periode.

Sammensætningen af repræsentantskabet og bestyrelsen fremgår af side 103-104 i årsrapporten.

De seks aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en toårig periode således, at tre er på valg hvert år. Der henvises til note 42.

Antallet af bestyrelsesmedlemmer vurderes løbende. Det er bestyrelsens vurdering, at det nuværende antal er passende for ledelsen af banken.

I bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse på 67 år for valg til repræsentantskabet og dermed også for valg til bestyrelsen.

På repræsentantskabsmødet afholdt 15. marts 2023 blev vice president, treasury & risk Ejner Søby, director of global diagnostic center Merete Hoe og direktør Klaus Skovsen genvalgt for endnu en toårig periode i bestyrelsen.

På første bestyrelsesmøde efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med Ejner Søby som formand og Mikael Lykke Sørensen som næstformand.

Bestyrelsens opgaver og ansvar, samt fordelingen af samme mellem bestyrelsen og direktionen, er fastsat i en instruks udfærdiget efter lovgivningens regler samt Finanstilsynets krav og vejledninger på området.

Der afholdes bestyrelsesmøde med tre til fem ugers mellemrum og i øvrigt så ofte, der er behov herfor. I 2023 er der afholdt 13 bestyrelsesmøder herunder et årligt strategiseminar over to dage. 12 af bestyrelsesmøderne er afholdt som fysiske møder og et som onlinemøde.

Bestyrelsen har herudover mulighed for at afholde bestyrelsesmøderne som skriftlige/digitale bestyrelsesmøder, primært til afklaring af enkeltsager, der ikke kan afvente det kommende bestyrelsesmøde. Der er i 2023 afholdt seks skriftlige/digitale bestyrelsesmøder.

Bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse og fravær fremgår af bankens redegørelse om god selskabsledelse samt Ledelseskodeks fra Finans Danmark.

Bestyrelsen foretager efter en nærmere fastlagt proces en evaluering af bestyrelsens kompetencer set i forhold til bankens forretningsmodel og samlede risici med henblik på at afdække og opfylde evt. kompetencegab.

Bestyrelsens repræsentantskabsvalgte medlemmer anses samlet set for uafhængige i henhold til vejledningen for god selskabsledelse. Ejner Søby og Mikael Lykke Sørensen opfylder dog ikke uafhængighedskravet, da de har været medlemmer af bestyrelsen siden henholdsvis marts 2009 og marts 2008 og dermed i mere end 12 år.

Revisions- og risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et samlet revisions- og risikoudvalg bestående af fire bestyrelsesmedlemmer. Formand for udvalget er Klaus Skovsen, og øvrige udvalgsmedlemmer er Bente Østergaard Høg, Ejner Søby og Helle Bærentsen.

Udvalget overvåger de regnskabs- og revisionsmæssige forhold og rapporteringer samt bankens risikoprofil og risikostrategi herunder implementeringen heraf i bankens organisation. Udvalget sikrer tillige, at den samlede bestyrelse modtager relevante materialer og konklusioner fra udvalgets arbejde.

Udvalget afholder ordinært fire møder årligt.

Nominerings- og aflønningsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg, der vurderer bestyrelsens kompetencer, mangfoldighed og sammensætning samt de fremtidige krav hertil. Tillige forestår udvalget det forberedende og kontrollerende arbejde i forbindelse med bankens vederlagspolitik.

Udvalgets formand er Ejner Søby og udvalget består af den samlede bestyrelse. Der afholdes ordinært tre møder om året.

Nærmere oplysninger om de to udvalg samt udvalgenes opgaver fremgår af bankens hjemmeside på djurslandsbank.dk/udvalg.

Direktion

Bankens direktion består af adm. direktør, CEO Sigurd Bohlbro Simmelsgaard. Banken ansatte pr. 1. marts 2023 Sigurd Bohlbro Simmelsgaard som bankdirektør og medlem af bankens direktion.

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard tiltrådte som adm. direktør, CEO i banken med virkning fra 1. juni 2023, idet Lars Møller Kristensen fratrådte for at lade sig pensionere.

Vederlagspolitik og vederlagsrapport

Formålet med bankens vederlagspolitik er, at principperne for tildeling af løn fremmer en sund og effektiv risikostyring af banken. Politikken er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning for området.

Vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen samt øvrige ansatte er fastlagt således, at aflønning sker med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Bestyrelsens honorar fastlægges af repræsentantskabet, og repræsentantskabets honorar besluttet af generalforsamlingen. Bestyrelsen beslutter direktionens aflønning.

Bankens vederlagspolitik besluttet af bestyrelsen og godkendes endeligt på bankens generalforsamling. Vederlagspolitikken er senest godkendt 16. marts 2022 og fremlægges igen til godkendelse på bankens generalforsamling ved større ændringer.

Nærmere oplysninger om bankens vederlagspolitik fremgår af bankens hjemmeside på djurslandsbank.dk/vederlagspolitik2023.

Årets honorar til bankens ledelse fremgår af bankens vederlagsrapport for 2023 på djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023.

Mangfoldighed i bestyrelsen

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har her i februar 2024 foretaget en vurdering af behovet for at foretage ændringer i politikken og fandt i den forbindelse ikke anledning hertil.

Politikken fastlægger, at bestyrelsen ønskes sammensat, således der er en forskellighed i bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og baggrunde, herunder en mangfoldighed i relation til blandt andet faglighed, erhvervs erfaring, køn, alder.

Det slås endvidere fast, at der ved rekruttering af kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem skal være fokus på sikring af, at kandidaterne, sammenholdt med de nuværende bestyrelsesmedlemmer, netop har forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, således de kollektivt vurderet modsvarer de nødvendige kompetencer i forhold til bankens forretningsmodel m.v.

I 2023 er der ikke sket udskiftninger i bestyrelsen. Det har sikret kontinuitet i bestyrelsens arbejde og medvirket til fortsat overholdelse af mangfoldighedspolitikken.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har i forbindelse med den gennemførte årlige evalueringsproces således vurderet på efterlevelsen af den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen, og konklusionen på denne vurdering var, at politikken efterleves. Som det fremgår ovenfor, sker dette blandt andet ved, at der i rekrutteringen af kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem, men også som repræsentantskabsmedlem, fokuseres på kriterierne i den opstillede politik.

At der også fokuseres på kriterierne i mangfoldighedspolitikken ved rekrutteringen af kandidater til hvervet som repræsentantskabsmedlem hænger sammen med, at repræsentantskabet primært vælger medlemmerne til bankens bestyrelse blandt repræsentantskabets medlemmer. På regnskabsafslæggelsestidspunktet er alle seks ud af de seks repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer.

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer

Bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2023 fire mænd og to kvinder, svarende til 67% mænd og 33% kvinder.

Målet for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er fastsat til 33%, hvilket er i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledende måltal for det underrepræsenterede køn. Målet har været opfyldt siden 2018.

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet efter en samlet vurdering af såvel kompetencer som mangfoldighed. Den fortsatte opfyldelse af måltallet vil således være afhængig af, hvorvidt køn, kompetencer og øvrig mangfoldighed kan matches i forbindelse med nyvalg til bestyrelsen og de i repræsentantskabets repræsenterede kompetencer.

Repræsentantskabet

Da bankens øverste ledelsesorgan, bestyrelsen, vælges af og fra bankens generalforsamlingsvalgte repræsentantskab, har banken gennem de senere år haft øget fokus på at øge antallet af potentielle kvindelige bestyrelseskandidater i bankens repræsentantskab.

Andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer er øget fra 16% i 2015 til 33% i 2023. Målet for andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 34% inden udgangen af 2025 og 40% inden udgangen af 2030.

Øvrige ledelsesniveauer i banken

Bestyrelsen har vedtaget måltal og politik for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen.

Politik

Af politikken fremgår, at banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Under disse overordnede forudsætninger ønsker banken at fokusere på at fremme en passende ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen ved:

- Gennem løbende udviklingssamtaler at afdække karriereønsker og kompetencer samt planlægge de konkrete og personlige udviklingsaktiviteter for at realisere medarbejdernes mål.
- At fremme det underrepræsenterede køns motivation for at udvise interesse og søge ledige lederstillinger i banken. Der vil for det underrepræsenterede køns medarbejdere være ekstra fokus på området "Hvilke udfordringer ønsker du i fremtiden?" i den årlige udviklingssamtale. Der opfordres til at kontakte bankens HR-afdeling for strukturerede karriereplaner.

- At afdelingslederen, med henblik på at fremme det underrepræsenterede køn i bankens ledelsesniveauer, udarbejder årlige evalueringer af medarbejdere i forhold til ledelsestalenter m.v.
- At bankens HR-afdeling, for at fremme det underrepræsenterede køns motivation for at søge ledige lederstillinger i banken, vil have dette område som et særskilt emne i afdelingens Proaktive Plan.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer

Banken har fastsat målsætningen for andelen af det underrepræsenterede køn i bankens to øverste ledelseslag til 30% ved udgangen af 2025 og 40% inden udgangen af 2030.

Andelen af det underrepræsenterede køn (kvinder) i bankens to øverste ledelseslag udgør for nærværende seks ud af 23, svarende til 26%. Siden 1. januar 2023 er der foretaget to ansættelser i bankens øverste ledelsesniveau, hvoraf de begge har været fra det overrepræsenterede køn.

For at opnå delmålet på 30% i 2025 vil en nettotilgang på en repræsentant fra det underrepræsenterede køn, svarende til en fordeling på syv ud af 23, realisere delmålet med 30%, hvilket må anses som værende realistisk.

	2023	2022
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	6	6
Underrepræsenteret køn i pct.	33	33
Måltal i pct. *	33	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2018	2018
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	23	22
Underrepræsenteret køn i pct.	26	27
Måltal i pct.	30	30
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025

* Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt over ligelig kønsfordeling (40/60 pct.)

Direktion



Sigurd Bohlbro Simmelsgaard, født i 1970

- Medlem af direktionen siden 2023

Profession

- Adm. direktør, CEO, Djurslands Bank

Uddannelse

- HD i regnskab og finansiering, HHS
 - Master i ledelse, FU
 - CBA, AVT-BusinessSchool/Harvard
 - Executive board Programme, SEI/Insead

Øvrige ledeshverv

- Bestyrelsesmedlem i:
 - Bankinvest Holding A/S
 - Djurs-Invest ApS

Formand for bestyrelsen



Ejner Søby, født i 1966

- Formand for bestyrelsen siden 2021
 - Medlem af bestyrelsen siden 2009, på valg i 2025
 - Formand for Nominerings- og aflønningsudvalget
 - Medlem af Revisions- og risikoudvalget
 - Anses ikke for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse (se side 43)

Profession

- Vice President, Treasury & Risk, Danish Crown

Uddannelse

- HA, HD (F), Ejendomsrådgiver
 - Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledeshverv

- Bestyrelsesformand i Grafisk ID

Særlige kompetencer

- Finansiell uddannelse i pengeinstitut samt teoretisk videregående uddannelse.
 - Daglig ansvarlig for finansområdet i Danish Crown

Bestyrelsen



Mikael Lykke Sørensen, født i 1963

- Næstformand for bestyrelsen siden 2021
- Medlem af bestyrelsen siden 2008, på valg i 2024
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget
- Anses ikke for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse (se side 43)

Profession

- indehaver og ejendomsmægler, Nybolig Jeppesen & Sørensen

Uddannelse

- Finansiell uddannelse med erfaring som investerings- og erhvervsrådgiver, ejendomsmægler, MDE
- Lederuddannelse via Nykredit Mægler
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Direktør i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiuudvikling
- Stor erfaring som virksomhedsleder og -indehaver
- Ejendomshandel
- Investering
- Kredit



Peter Kejser, født i 1975

- Medlem af bestyrelsen siden 2020, på valg i 2024
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- indehaver og direktør af Sølvbakkegård A/S

Uddannelse

- Landmand med grønt diplom
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem i Danish Pig Genetics
- Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Virksomhedsledelse indenfor landbrug
- Speciale indenfor svineavl



Merete Hoe, født i 1965

- Medlem af bestyrelsen siden 2018, på valg i 2025
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Director of Global Diagnostic Center, BEUMER Group A/S

Uddannelse

- Ingeniør
- Diplomleder
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand for Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiuudvikling
- Senior projektleder af IT projekter
- Specialist i IT og digitalisering, herunder digitale strategier og platforme



Klaus Skovsen, født i 1972

- Medlem af bestyrelsen siden 2021, på valg i 2025
- Formand for Revisions- og risikoudvalget siden 2021
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Direktør, Elkær Gruppen

Uddannelse

- Statsautoriseret revisor, cand. merc. aud., HD(R) og teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand i Vulkan Group ApS (og underliggende datter selskaber, Vulkan Dæk A/S og Euromaster Danmark A/S)
- Bestyrelsesformand i Tectona Holding ApS.
- Bestyrelsesmedlem i Jysk-Fynsk Kapital Holding A/S, Kibsdal Avl P/S, Sport24 A/S, Sport24 KBH A/S, HSHOP A/S, G Sport Danmark A/S og Bjerringbro-Silkeborg Håndbold A/S.

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiuudvikling
- Revision- og regnskabsmæssige forhold
- Investeringer, herunder virksomhedskøb/-salg
- Bred indsigt i finansielle virksomheder (tidligere certificeret af Finanstilsynet til revision af finansielle virksomheder)

Bestyrelsen



Bente Østergaard Høg, født i 1965

- Medlem af bestyrelsen siden 2016, på valg i 2024
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Vice President, Power Solutions, Vestas Wind Systems A/S

Uddannelse

- Bachelor i sprog
- HD (O)
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem Indura A/S

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiudvikling
- Leverandørkvalitet og -udvikling herunder bæredygtighed
- Stor erfaring med international compliance og risikostyring i Vestas



Morten Svenningsen, født i 1981

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2018, på valg i 2026
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget

Profession

- Finanschef, Djurslands Bank

Uddannelse

- Finansiell uddannelse
- HD Finansiering
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Særlige kompetencer

- Investering



Helle Bærentsen, født i 1966

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2006, på valg i 2026
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget

Profession

- Filialdirektør, Djurslands Bank

Uddannelse

- Finansiell uddannelse
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Privat- og boligrådgivning



Anders Tækker Rasmussen, født i 1972

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2017, på valg i 2026
- Medlem af Nominerings- og aflønningsudvalget

Profession

- Landbrugschef, Djurslands Bank

Uddannelse

- Jordbrugsteknolog med speciale i økonomi/regnskab
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Næstformand, Vivild Gymnastik og Idrætsefterskole

Særlige kompetencer

- Erhvervs- og landbrugsrådgivning



Djurslands Banks bestyrelse består af Mikael Lykke Sørensen (næstformand), Merete Høe, Anders Tækker Rasmussen, Morten Svenningsen, Bente Østergaard Høg, Klaus Skovsen, Helle Bærentsen, Ejner Søby (formand) og Peter Kejser.

Påtegninger

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed, samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, med filnavnet "DJUR-2023-12-31-da.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 20. februar 2024

Direktion:

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard

Adm. direktør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby

Formand

Mikael Lykke Sørensen

Næstformand

Merete Hoe

Klaus Skovsen

Peter Kejser

Bente Østergaard Høg

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Djurslands Bank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokol til revisions- og risikoudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Djurslands Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse

standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Djurslands Bank A/S den 11. marts 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån</p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 44 ”Anvendt regnskabspraksis” i regnskabet.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. forøget renteniveau samt risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn (”ledelsesmæssigt skøn”). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fastlæggelse af kreditklassifikation.• De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.• Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).• Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.• Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder. <p>Der henvises til regnskabets note 9, 10, 16, 36, 37, 38 og 40, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2023 og i balancen 31. december 2023.</p> <p>Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken.</p> <p>Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn (svage stadie 2 udlån).</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væ-

sentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Djurslands Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2023, med filnavnet DJUR-2023-12-31-da.html, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, med filnavnet DJUR-2023-12-31-da.html, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 20. februar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen

Statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen

Statsautoriseret revisor
mne45831



I Djurslands Bank elsker, dyrker, nørder, lever og ånder vi for boligområdet. Og for dig som kunde.

I Djurslands Bank er vi ”**boligfans**”. Vores rådgivere har en kæmpe passion for at hjælpe kunderne bedst muligt med boligkøb, en låneomlægning eller anden form for sparring.

”200 boligfans” – ja, faktisk er vi oppe på at være 235 medarbejdere i Djurslands Bank og dermed lige så mange boligfans.

Vi inviterer til de populære webinarer og seminarer for førstegangskøbere, vi igangsætter konkurrencer på bankens sociale medier, og herudover er vi synlige i lokalsamfundet med forskellige aktiviteter.

Vi går op i boligmarkedet, fordi det betyder noget. Fordi **det betyder noget for dig**, og fordi du betyder noget for os.



Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2023	2022
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	2	464.255	242.306
Negative renteindtægter	3	0	6.548
Renteudgifter	4	68.310	15.158
Positive renteudgifter	5	0	25.614
Netto renteindtægter		395.945	246.214
Udbytte af aktier m.v.		15.479	16.397
Gebyrer og provisionsindtægter	6	226.751	250.849
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		21.480	16.267
Netto rente- og gebyrindtægter		616.695	497.193
Kursreguleringer	7	39.401	-41.784
Andre driftsindtægter		652	1.379
Udgifter til personale og administration	8	310.235	280.902
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		13.558	14.463
Andre driftsudgifter		618	461
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	18.799	1.189
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	992	996
Resultat før skat		314.529	160.769
Skat	14	75.153	30.828
Årets resultat		239.376	129.941
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat jf. resultatopgørelsen		239.376	129.941
Ejendomsopskrivninger		-35	900
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0
Anden totalindkomst efter skat		-35	900
Årets totalindkomst		239.341	130.842
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til opskrivningshenlæggelser		-35	900
Henlagt til lovpligtig reserve		589	0
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		81.000	27.000
Henlagt til overført overskud		157.787	102.942
I alt anvendt		239.341	130.842

Årsregnskab

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2023	2022
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.488.373	1.353.320
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	157.573	35.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	4.792.495	4.678.829
Obligationer til dagsværdi	17	3.646.682	3.171.271
Aktier m.v.	18	350.428	328.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	31.589	30.597
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20	2.606.004	2.328.341
Grunde og bygninger, i alt		75.556	83.969
- Investeringsejendomme	22	1.927	1.927
- Domicilejendomme	23	66.685	72.601
- Domicilejendomme (Leasing)	25	6.945	9.441
Øvrige materielle aktiver	24	12.925	16.890
Aktuelle skatteaktiver		7.201	0
Udskudte skatteaktiver	26, 27	11.326	16.681
Andre aktiver		166.594	95.928
Periodeafgrænsningsposter		13.038	7.958
Aktiver i alt		13.359.785	12.148.114
Passiver			
Indlån og anden gæld	28	8.653.249	7.906.663
Indlån i puljeordninger		2.606.004	2.328.340
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11	74.628	74.478
Aktuelle skatteforpligtelser		0	5.242
Andre passiver		243.600	269.517
Periodeafgrænsningsposter		5.685	3.401
Gæld i alt		11.583.165	10.587.641
Hensættelser til tab på garantier	9	11.783	9.667
Andre hensatte forpligtelser	9	4.233	2.951
Hensatte forpligtelser i alt		16.016	12.618
Efterstillede kapitalindskud	12	149.164	148.864
Efterstillede kapitalindskud i alt		149.164	148.864
Aktiekapital	29	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		10.614	10.649
Lovpligtige reserver		589	0
Overført overskud		1.492.236	1.334.343
Foreslået udbytte		81.000	27.000
Egenkapital i alt		1.611.440	1.398.992
Passiver i alt		13.359.785	12.148.114

Årsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 01.01.2022	27.000	9.749	0	22.950	1.231.552	1.291.251
Køb og salg af egne aktier, netto					-151	-151
Udloddet udbytte				-22.950		-22.950
Anden totalindkomst		900				900
Årets resultat				27.000	102.942	129.942
Egenkapital 31.12.2022	27.000	10.649	0	27.000	1.334.343	1.398.992
Køb og salg af egne aktier, netto					107	107
Udloddet udbytte				-27.000		-27.000
Anden totalindkomst						-35
Årets resultat			589	81.000	157.787	239.376
Egenkapital 31.12.2023	27.000	10.649	589	81.000	1.492.236	1.611.440

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

	2023	2022
Egne aktier		
Antal egne aktier (stk.)	10.676	10.676
Børskurs (kr.)	446	352
Børsværdi udgør (t.kr.)	4.761	3.758
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,4

Aktionærer

Banken har ingen aktionærer med en meddelt aktieandel over 5%.

Årsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2023

2022

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.551.115	4.003.620
Markedsrisiko	598.438	392.433
Operationel risiko	890.077	717.373
Samlet risikoeksponering	6.039.630	5.113.426

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.611.440	1.398.992
Heraf foreslået udbytte	-81.000	-27.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-11.326	-16.681
Fradrag for handelsramme på egne aktier	-5.000	-5.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme på egne aktier	4.761	3.758
Fradrag for tilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-40.779	-14.451
Andre fradrag	-13.296	-11.320
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-149.944	-158.943
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.314.856	1.169.355
Kernekapital (Tier 1)	1.314.856	1.169.355
Supplerende kapital (Tier 2)	149.164	148.864
Ikke væsentlige Tier 2 kapitalandele i den finansielle sektor	-9.500	-12.277
Kapitalgrundlag	1.454.520	1.305.942
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.628	74.478
NEP-kapitalgrundlag	1.529.148	1.380.420
Egentlig kernekapitalprocent	21,8%	22,9%
Kernekapitalprocent	21,8%	22,9%
Kapitalprocent	24,1%	25,5%
NEP-kapitalprocent	25,3%	27,0%



Totalkredit

Totalkredit-kunder får Kundekroner. På den måde giver Forenet Kredit, som står bag Totalkredit, penge tilbage til boligejerne i form af en rabat.

Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal	61
2	Renteindtægter	66
3	Negative renteindtægter	66
4	Renteudgifter	66
5	Positive renteudgifter	66
6	Gebyrer og provisionsindtægter	66
7	Kursreguleringer	67
8	Udgifter til personale og administration	67
9	Nedskrivninger og hensættelser til tab	68
10	Stadie 3 nedskrivninger	71
11	Udstedte obligationer	71
12	Efterstillede kapitalindskud	72
13	Revisionshonorar	72
14	Skat	72
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	73
16	Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser	73
17	Obligationer til dagsværdi	74
18	Aktier til dagsværdi	74
19	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger	75
21	Mellemværende med tilknyttede virksomheder m.v.	75
22	Investeringsjendomme	75
23	Domicilejendomme	75
24	Øvrige materielle aktiver	76
25	Leasingtager	76
26	Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	77
27	Fordeling af udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	77
28	Indlån og anden gæld	77
29	Egenkapital - aktier	78
30	Afledte finansielle instrumenter	79
31	Eventualforpligtelser	83
32	Valutaeksponering	83
33	Finansielle risici og risikostyring	84
34	Dagsværdi af finansielle instrumenter	88
35	Renterisiko	89
36	Kreditrisiko	89
37	Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender som ikke er kreditforringet	93
38	Udlån i overtræk fordelt på branche	93
39	Følsomhed overfor hver type af markedsrisiko	94
40	Regnskabsmæssige skøn	94
41	Nærtstående parter	95
42	Valg af bestyrelsesmedlemmer	96
43	Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken	96
44	Anvendt regnskabspraksis	97

Årsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2023

2022

2021

2020

2019

1. Hoved og nøgletal

Resultatopgørelse

Netto renteindtægter	395.945	246.214	199.491	180.448	170.236
Netto rente- og gebyrindtægter	616.695	497.193	403.541	368.683	366.347
Kursreguleringer	39.401	-41.784	-754	4.057	18.069
Driftsudgifter	324.411	295.826	275.539	270.016	258.360
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	18.799	1.189	-14.648	43.827	-12.138
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	992	996	936	928	-368
Årets resultat før skat	314.529	160.769	143.351	60.378	138.182
Årets resultat	239.376	129.942	116.085	50.655	111.232

Balance

Aktiver

Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.645.946	1.389.071	1.266.789	1.813.371	1.392.734
Udlån	4.792.495	4.678.829	4.195.401	3.709.838	4.161.984
Obligationer og aktier mv.	3.997.109	3.499.850	3.403.954	3.117.378	2.344.699
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.606.004	2.328.341	2.582.872	2.269.599	2.107.633
Øvrige aktiver	318.230	252.023	259.041	282.479	253.859
Aktiver i alt	13.359.785	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	1.709	80	1.663
Indlån og anden gæld	8.653.249	7.906.663	7.414.828	7.337.036	6.665.491
Indlån i puljeordninger	2.606.004	2.328.340	2.582.872	2.269.599	2.092.307
Øvrige gældsforpligtelser	339.928	365.255	367.686	363.640	309.758
Efterstillede kapitalindskud	149.164	148.864	49.711	49.611	49.511
Egenkapital	1.611.440	1.398.992	1.291.251	1.172.699	1.142.180
Passiver i alt	13.359.785	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909

Ikke-balanceførte poster

Eventualforpligtelser	2.142.421	2.047.921	3.284.633	3.336.588	2.882.611
-----------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****2021****2020****2019****1. Hoved- og nøgletal (fortsat)****Solvens og kapital**

Kernekapitalprocent	pct.	21,8	22,9	19,2	19,3	18,8
Kapitalprocent (solvens)	pct.	24,1	25,5	20,1	20,2	19,8
NEP-kapitalprocent	pct.	25,3	27,0	21,4	20,2	19,8

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat *	pct.	20,9	12,0	11,6	5,2	12,6
Egenkapitalforrentning efter skat *	pct.	15,9	9,7	9,4	4,4	10,2
Afkastningsgrad	pct.	2,4	1,3	1,2	0,5	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,92	1,54	1,55	1,19	1,56
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,90	1,69	1,47	1,37	1,42

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	1,5	1,6	1,7	2,0	1,4
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,5	1,6	1,7	1,3	0,9
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	44,8	48,0	44,3	41,4	50,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	491,7	414,7	357,2	388,5	316,9

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer **	pct.	81,7	72,8	74,2	75,0	92,3
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	0,1	0,1	0,1	1,0	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,7	3,5	3,1	3,8	3,4
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,2	0,0	-0,2	0,6	-0,2
Årets udlånsvækst	pct.	2,4	11,5	0,0	-10,9	-2,5
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,0	3,3	3,2	3,2	3,6

Aktieafkast

Årets resultat pr. aktie (á 10 kr.)	kr.	89	46	43	19	41
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	599	520	480	436	425
Udbytte pr. aktie	kr.	30,0	10,0	8,5	0,0	8,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		5,0	7,3	7,8	15,4	6,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,74	0,68	0,70	0,66	0,60
Børskurs	kr.	446	352	336	288	254

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** Beregningsformel fremgår af side 65.

*** Indre værdi beregnes som: egenkapital / (antal aktier - beholdning af egne aktier).



Djurslands Bank inviterer hvert år bankens aktionærer til aktionærmøde. I 2024 udvider vi med en aktionærdag, hvor vi håber at se en masse glade børnefamilier til show med de fantastiske og dygtige Flying Superkids. Det kommer til at foregå i Aarhus 11. maj og 12. maj.

Noter

1. Hoved- og nøgletal (fortsat)

Formeloversigt

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal

Kernekapitalprocent	Kernekapital x 100
	Samlet risikoeksponering
Kapitalprocent (solvens)	Kapitalgrundlag x 100
	Samlet risikoeksponering
NEP-kapitalprocent	NEP-kapitalgrundlag x 100
	Samlet risikoeksponering
Egenkapitalforrentning før skat	Resultat før skat x 100
	Egenkapital (gns)
Egenkapitalforrentning efter skat	Resultat efter skat x 100
	Egenkapital (gns)
Afkastningsgrad*	Resultat før skat x 100
	Aktiver i alt
Indtjening pr. omkostningskrone	Indtægter**
	Omkostninger***
Basisindtjening pr. omkostningskrone*	Basisindtjening****
	Omkostninger *****
Renterisiko	Renterisiko x 100
	Kernekapital
Valutaposition - indikator 1	Valutaindikator 1 x 100
	Kernekapital
Valutarisiko - indikator 2	Valutaindikator 2 x 100
	Kernekapital
Udlån plus nedskrivninger ifht. indlån	Udlån + nedskrivninger x 100
	Samlet indlån (inkl. puljer)
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	Likviditetsbuffer (Likviditetsbeholdning + let realisable aktiver)
	Betalingsforpligtelser indenfor 30 dage

* Nøgletal indgår ikke i Finanstilsynets vejledning

** Netto rente- og gebyrindtægter, andre driftsindtægter og kursreguleringer.

*** Omkostninger består af personale- og administrationsudgifter, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. og andre driftsudgifter.

**** Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter.

***** Omkostninger består af personale- og administrationsudgifter, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

Noter

1. Hoved- og nøgletal (fortsat)

Formeloversigt

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal m.v.

Summen af store eksponeringer	$20 \text{ største eksponeringer} \times 100$ Egentlig kernekapital (CET1)
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	$\text{Tilgodehavender med nedsat rente} \times 100$ Udlån + garantier + nedskrivninger
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\text{Akkumulerede nedskrivninger på udlån} \times 100$ udlån + garantier + nedskrivninger
Årets nedskrivningsprocent	$\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100$ udlån + garantier + nedskrivninger
Årets udlånsvækst	$(\text{udlån ultimo} - \text{udlån primo}) \times 100$ Udlån primo året
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån Egenkapital
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat Gennemsnitlig antal aktier (stk.)
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital Antal aktier - beholdning af egne aktier
Børskurs/årets resultat pr. aktie	Børskurs ultimo året Årets resultat pr. aktie
Børskurs/indre værdi pr. aktie	Børskurs ultimo året Indre værdi

Definitioner

Driftsudgifter (2023: 324.411 t.kr.)	Udgifter til personale og administration (2023: 310.235 t.kr.) + Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver (2023: 13.558 t.kr.) + Andre driftsudgifter (2023: 618 t.kr.)
Basisresultat (2023: 292.936 t.kr.)	Resultat før skat (2023: 314.529 t.kr.) - Kursreguleringer (2023: 39.401 t.kr.) + Nedskrivninger (2023: 18.799 t.kr.) - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder (2023: 992 t.kr.)

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	41.708	4.136
Udlån og andre tilgodehavender	295.233	182.057
Obligationer	111.620	23.144
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.071	119
heraf		
- Rentekontrakter	2.071	119
Øvrige renteindtægter	13.622	32.850
Renteindtægter i alt	464.255	242.306

3. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	5.672
Obligationer	0	876
Negative renteindtægter i alt	0	6.548

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	226	131
Indlån og anden gæld	53.305	8.700
Udstedte obligationer	3.899	1.507
Efterstillede kapitalindskud	10.740	3.299
Afledte finansielle instrumenter i alt	0	1.392
- Rentekontrakter	0	1.392
Øvrige renteudgifter	140	129
Renteudgifter i alt	68.310	15.158

5. Positive renteudgifter

Indlån og anden gæld	0	25.614
Positive renteudgifter i alt	0	25.614

6. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	54.118	72.650
Betalingsformidling	27.252	25.211
Lånesagsgebyrer	76.328	84.872
Garantiprovision	18.960	21.855
Øvrige gebyrer og provisioner	50.093	46.261
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	226.751	250.849

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****7. Kursreguleringer**

Obligationer	14.588	-54.154
Aktier	21.110	8.919
Valuta	3.662	3.696
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	41	-245
Aktiver tilknyttet puljeordninger	237.923	-324.802
Indlån i puljeordninger	-237.923	324.802
Kursreguleringer i alt	39.401	-41.784

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	2.204	2.167
Personaleudgifter	181.987	164.820
Øvrige administrationsudgifter	125.936	113.915
Udgifter til personale og administration i alt	310.235	280.902

Personaleudgifter*

Lønninger	140.328	127.062
Pensioner	16.469	14.951
Udgifter til social sikring	1.373	1.281
Afgifter	23.817	21.526
I alt	181.987	164.820

Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	232,8	218,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	221,1	209,3

Lønninger og vederlag til bestyrelse, repræsentantskab og direktion**

Fast vederlag		
- Bestyrelse	1.886	1.849
- Repræsentantskab	318	318
- Direktion, løn, reg. feriepengeforpl. m.v.***	4.031	
- Direktion, pension***	495	

** Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag.

*** Grundet GDPR reglerne er sammenligningstal ikke vist.

Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, og selskabs strategi og relevant mål fremgår af bankens lønpolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af årsrapporten. Disse fremgår nu af bankens vederlagsrapport der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023

Antal direktionsmedlemmer	1,3	1,0
Antal bestyrelsesmedlemmer	9,0	9,0

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****8. Udgifter til personale og administration (fortsat)****Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil***

Fast vederlag		
Løn, fri bil, pension m.v.	9.192	7.551
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	7,3	6,4

* Der er ikke ydet variable vederlag.

9. Nedskrivninger og hensættelser til tab**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris****Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Nedskrivninger primo	14.260	9.288
Periodens nedskrivninger, netto	10.561	4.972
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	24.821	14.260

Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)

Nedskrivninger primo	61.550	55.647
Periodens nedskrivninger, netto	21.111	5.903
Stadie 2 nedskrivninger ultimo*	82.661	61.550

Stadie 2 svag nedskrivninger (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Nedskrivninger primo	40.459	40.330
Periodens nedskrivninger, netto	7.545	129
Stadie 2 nedskrivninger ultimo*	48.004	40.459

Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)

Nedskrivninger primo	116.784	125.092
Periodens nedskrivninger	-14.210	-3.366
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-1.102	-4.942
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	101.472	116.784

Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.

Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**256.958** 233.053

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****9. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	1.245	760
Periodens hensættelser, netto	828	485
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.073	1.245

Stadie 2 hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	799	691
Periodens hensættelser, netto	226	108
Stadie 2 hensættelser ultimo	1.025	799

Stadie 2 svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	907	1.423
Periodens hensættelser, netto	227	-516
Stadie 2 hensættelser ultimo	1.134	907

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

4.233 2.951

Hensættelser til tab på garantier**Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	2.332	3.158
Periodens hensættelser, netto	1.894	-826
Stadie 1 hensættelser ultimo	4.226	2.332

Stadie 2 hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	1.195	397
Periodens hensættelser, netto	-605	798
Stadie 2 hensættelser ultimo	590	1.195

Stadie 2 svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.805	1.827
Periodens hensættelser, netto	-123	-22
Stadie 2 hensættelser ultimo	1.682	1.805

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****9. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	4.335	3.625
Periodens hensættelser, netto	950	710
Stadie 3 hensættelser ultimo	5.285	4.335
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	11.783	9.667
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	272.974	245.671

Der er ingen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko.

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i år 2023 steget med 27,3 mio. kr., svarende til en stigning på 11,1%.

Stigningen kan primært henføres til en stigning i de modelbereggede nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 samt en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn med 20,0 mio. kr. Det akkumulerede ledelsesmæssige skøn på i alt 75 mio. kr. er fordelt med 10,5 mio. kr. på stadie 2-svag og 64,5 mio. kr. på stadie 2-normal. Forøgelsen af det ledelsesmæssige skøn kan henføres til usikkerhed vedrørende årets høst pga. vejrlig samt usikkerhed vedrørende de afledte effekter af krav til klimatilpasning for landbrugssegmentet. For privatsegmentet kan forøgelsen henføres til usikkerhed vedrørende aktivernes værdiansættelse efter den nye boligskatteordning samt den fulde økonomiske effekt af de stigende renter.

Nedskrivninger og hensættelser på engagementer i stadie 1, 2 og 2-svag er steget med i alt 41,7 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 er faldet med 14,4 mio. kr.

Årets udgiftsførte nedskrivninger og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen.

Årets nedskrivninger på udlån, netto	25.007	7.638
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	3.398	737
Tab uden forudgående nedskrivninger	454	60
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-660	-412
Rente på kunder med nedskrivninger	-9.400	-6.834
Indregnet i resultatopgørelsen	18.799	1.189

Noter

(1.000 kr.)

2023 2023 2022 2022**10. Stadio 3 nedskrivninger**

	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Branchefordeling af udlån med stadio 3 nedskrivninger				
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	49.901	28.561	74.042	47.762
I alt erhverv ekskl. landbrug.	59.534	28.809	44.807	30.042
Private	63.497	44.103	53.216	38.980
Total	172.932	101.473	172.065	116.784

2023 2022**Værdien af sikkerheder på stadio 3 udlån***

Sikkerhed i fast ejendom	59.518	54.560
Sikkerhed i driftsmidler	7.892	2.475
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	4.049	0
I alt	71.459	57.035

* Værdien af sikkerheder opgøres, som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation. Værdien af sikkerheder er opgjort uden overskydende sikkerhed.

2023 2023 2022 2022
 Udlån før nedskrivning Nedskrivning Udlån før nedskrivning Nedskrivning

Årsager til stadio 3 nedskrivninger på udlån

Konkurs/rekonstruktion	319	359	1.942	2.802
Betydlige økonomiske vanskeligheder	154.511	89.659	148.557	99.264
Krisebetinget omlægning	3.841	4.137	4.176	4.448
Andre årsager	14.261	7.318	17.390	10.270
Total	172.932	101.473	172.065	116.784

2023 2022**11. Udstedte obligationer**

Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio. Udstedt 23. juni 2021. Forfald 23. juni 2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen. Rentesats: Variabel rente svarende til CIBOR 6 + 1,5% p.a.	75.000	75.000
Gældende rentesats	5,5%	4,4%
Heraf indregnet i NEP-kapitalgrundlaget til dækning af NEP-tillægget	74.628	74.478
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:		
Renteudgifter	3.750	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	150	150
I alt	3.900	702

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****12. Efterstillede kapitalindskud**

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditor krav.

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio.	50.000	50.000
Optaget 17. december 2019.		
Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.		
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.		
Gældende rentesats	6,8%	5,6%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.911	49.811

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	3.150	1.578
Periodiseret stiftelsesomkostninger	100	100
I alt	3.250	1.678

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	100.000
Optaget 26. september 2022.		
Forfald 26. september 2032 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.		
Rentesats: CIBOR 6 + 3,75% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.		
Gældende rentesats	7,9%	5,9%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	99.253	99.053

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	7.290	1.498
Periodiseret stiftelsesomkostninger	200	53
I alt	7.490	1.551

13. Revisionshonorar**PwC**

Lovpligtig revision af årsregnskabet	791	742
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	200	91
Andre ydelser**	19	14
Samlet revisionshonorar	1.010	847

* Andre erklæringer med sikkerhed omfatter erklæringer over for offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

** Andre ydelser vedrører kontrol af bankens verderlagsrapport og diverse løbende rådgivning.

Banken har en intern revisionsafdeling.

14. Skat***

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	68.464	41.118
Ændring i udskudt skat	7.317	-8.248
Ændret selskabsskatteprocent/beskatningsgrundlag vedrørende udskudt skat	0	-2.444
Reguleringer vedrørende tidligere år	-628	402
Skat af årets resultat	75.153	30.828

*** Fra skatteåret 2023 øges pengeinstitutters beskatning, da der er indført et Samfundsbidrag, som skal være med til at finansiere "Arne pensionen". Dette medfører, at beskatningsgrundlaget øges ved at dividere med 22% og herefter gange med 25,2% i 2023. I de efterfølgende år øges faktoren fra 25,2% til 26%.

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****14. Skat (fortsat)****Effektiv skatteprocent**

Den aktuelle skatteprocent	25,2%	22,0%
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter*	-1,0%	-1,7%
Ændret selskabsskatteprocent	0,0%	-1,5%
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,2%	0,3%
Andet	-0,1%	0,1%
Effektiv skatteprocent	23,9%	19,2%

* De ikke-skattepligtige indtægter og fradrag stammer hovedsageligt fra gevinst på unoterede anlægsaktier.

15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	157.573	35.751
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	157.573	35.751

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	157.573	33.571
Over 1 år og til og med 5 år	0	2.180
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	157.573	35.751

16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris **	4.792.495	4.678.829
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.792.495	4.678.829

** Heraf udgør leasing tilgodehavender 79,6 mio. kr. (2022: 59,2 mio. kr.).

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	337.949	651.069
Til og med 3 måneder	364.883	403.804
Over 3 måneder og til og med 1 år	742.168	724.270
Over 1 år og til og med 5 år	943.427	923.891
Over 5 år	2.404.068	1.975.795
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.792.495	4.678.829

Specifikation af bruttoudlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.049.453	4.911.882
Nedskrivning	-256.958	-233.053
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.792.495	4.678.829

Bruttoudlån og eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.049.453	4.911.882
Eventualforpligtelser før hensættelser jf. note 31	2.154.204	2.057.588
Bruttoudlån og eventualforpligtelser i alt	7.203.657	6.969.470

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)****Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i procent)**

Offentlige myndigheder	0,1	4,5
Erhverv		
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6,3	6,9
- Planteavl	3,1	3,7
- Svinebrug	1,7	1,6
- Kvægbrug	0,6	0,6
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,9	0,9
- Fiskeri	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,8	1,6
- Energiforsyning	0,7	0,8
- Bygge- og anlæg	3,3	2,6
- Handel	2,4	2,7
- Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,5
- Information og kommunikation	0,7	0,7
- Finansiering og forsikring	2,9	2,8
- Fast ejendom	8,0	4,9
- Øvrige erhverv	7,5	6,5
I alt erhverv	34,9	31,0
Private	65,1	64,5
Total	100,0	100,0

17. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	146.175	0
Realkreditobligationer	3.500.507	3.169.251
Kommunekredit obligationer	0	2.020
Obligationer i alt	3.646.682	3.171.271

Banken har deponeret i alt 49 mio. kr. i obligationer på Euronext Securities konto i Nationalbanken (2022: 23 mio. kr.) . Derudover har Nationalbanken sikkerhed i hele bankens obligationsbeholdning, men denne sikkerhed er ikke anvendt i 2023, da banken har haft tilstrækkelige midler på foliekontoen i Nationalbanken til at afvikle clearing og Euronext Securities afvikling mv.

18. Aktier til dagsværdi

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	28.827	26.914
Unoterede aktier	5.128	5.004
Sektoraktier	316.474	296.661
Aktier i alt	350.428	328.579

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
- Ejerandel	100%	100%
- Egenkapital	31.589	30.597
Resultat	992	996

På grund af selskabets uvæsentlige balance og aktivitet udarbejdes der ikke koncernregnskab.

20. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforeninger:*		
- Kontoinvest Rente	0	0
- Kontoinvest 10	135.029	142.086
- Kontoinvest 30	1.225.403	1.183.985
- Kontoinvest 55	842.879	683.394
- Kontoinvest 75	389.099	318.689
- Kontoinvest Aktier	13.593	187
Aktiver i alt	2.606.004	2.328.341

* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer. Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen.

21. Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.

Indlån i alt	5.781	4.528
--------------	-------	-------

22. Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	1.927	2.096
Årets afståelse	0	-169
Dagsværdi ultimo	1.927	1.927

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

23. Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	72.601	76.713
Afgang i årets løb	0	-829
Afskrivning	-1.020	-1.058
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	-35	900
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-4.860	-3.125
Omvurderet værdi ultimo	66.685	72.601

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****24. Øvrige materielle aktiver**

Samlet kostpris primo	65.421	51.075
Tilgang	3.123	15.397
Afgang	-15.878	-1.051
Samlet kostpris ultimo	52.666	65.421
Af- og nedskrivninger primo	48.531	41.388
Årets afskrivninger	5.147	8.045
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-13.937	-902
Af- og nedskrivninger ultimo	39.741	48.531
Bogført værdi ultimo	12.925	16.890

25. Leasingtager

Djurslands Bank er leasingtager i en række leasingkontrakter, som indregnes i bankens balance som leasingaktiver under posterne domicilejendomme, lejede og øvrige materielle aktiver, lejede. Den tilhørende leasingforpligtelsen er indregnet under andre passiver.

Leasingaktiver**Domicilejendomme, lejede ***

Indregnet leasingaktiv pr. 1. januar	9.441	5.763
Tilgang i året	0	5.747
Afskrivninger	-2.496	-2.069
Værdi ultimo	6.945	9.441

* Bankens væsentligste leje/leasingaftale vedrørende bankens domicilejendom i Risskov indgår ikke i noten, da aftalen er indgået med datterselskabet Djurs-Invest ApS og er derved indregnet i bankens balance via kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Øvrige materielle aktiver, lejede (Biler)

Indregnet leasingaktiv pr. 1. januar	0	269
Afskrivninger	0	-269
Værdi ultimo	0	0

Leasingaktiver i alt	6.945	9.441
----------------------	-------	-------

Leasingforpligtelser**Forfald af leasingforpligtelser**

0-1 år	2.481	2.496
1-5 år	4.489	6.952
Leasingforpligtelser i alt	6.970	9.448

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****26. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser**

Udskudt skatteforpligtelse primo	16.681	5.989
Ændringer vedrørende tidligere år	1.961	223
Ændring i selskabsskatteprocenten	0	2.444
Ændring i årets udskudte skat	-7.316	8.025
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	11.326	16.681

2023
Udskudte
skatteaktiver

2023
Udskudte
skatte-
forpligtelser

2022
Udskudte
skatteaktiver

2022
Udskudte
skatte-
forpligtelser

27. Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Materielle aktiver	457	900	456	825
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	10.475	0	11.498	0
Øvrige	2.697	1.403	7.072	1.520
Udskudt skat i alt	13.629	2.303	19.026	2.345

2023**2022****28. Indlån og anden gæld**

Anfordring	7.803.620	7.252.065
Indlån med opsigelsesvarsel	65.498	70.984
Tidsindskud	379.271	216.938
Særlige indlånsformer	404.860	366.676
Indlån i alt	8.653.249	7.906.663

Fordelt på restløbetid

På anfordring	7.893.250	7.347.515
Til og med 3 måneder	248.601	246.508
Over 3 måneder og til og med 1 år	134.970	10.352
Over 1 år og til og med 5 år	62.870	49.344
Over 5 år	313.558	252.944
Indlån i alt	8.653.249	7.906.663

Noter

(1.000 kr.)

2023**2022****29. Egenkapital - aktier**

Aktiernes antal à kr. 10	2.700.000	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		
Antal af egne aktier primo (stk.)	10.676	10.000
Køb	246.656	218.836
Salg	-246.656	-218.160
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	10.676	10.676
Pålydende værdi af egne aktier primo	107	100
Køb / salg netto	0	7
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t.kr.)	107	107
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,4%	0,4%
Køb / salg netto	0,0%	0,0%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,4%	0,4%
Samlet købssum	75.683	53.336
Samlet salgssum	75.682	53.092

På den ordinære generalforsamling anmoder banken aktionærerne om tilladelse til at måtte erhverve op til 10% af bankens aktiekapital.

Banken har efterfølgende ansøgt og fået tilladelse fra Finanstilsynet til en ramme for besiddelse af egne aktier for en markedsværdi op til 5 mio. kr i 2023. Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige handel med aktier, samt solgt i forhold til at overholde den af Finanstilsynet fastsatte ramme.

Noter

(1.000 kr.)

2023 2023 2023 2023**30. Afledte finansielle instrumenter**

Banken anvender valuta- og renteterminskontrakter, samt rente- og valutawaps. De finansielle instrumenter er anvendt til afdækning af kundernes forretninger i forholdet 1:1, samt til afdækning af bankens portefølje af fastrentelån.

Nominal værdi Netto markedsværdi Positiv markedsværdi Negativ markedsværdi

Valutakontrakter, termin salg

Til og med 3 måneder	3.513	5	50	45
I alt	3.513	5	50	45

Valutaswaps

Til og med 3 måneder	1.044	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	65.025	-807	35	842
I alt	66.069	-807	35	842

Valutakontrakter og -swaps i alt

	69.582	-802	85	887
--	--------	------	----	-----

Rentekontrakter, termin køb

Til og med 3 måneder	184.807	2.486	2.543	57
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.649	273	294	21
I alt	198.456	2.759	2.837	78

Rentekontrakter, termin salg

Til og med 3 måneder	184.807	-2.090	133	2.223
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.649	-241	32	273
I alt	198.456	-2.331	165	2.496

Renteswaps

Til og med 3 måneder	9.345	90	90	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	37.936	10	279	269
Over 1 år og til og med 5 år	86.067	1.427	3.465	2.038
Over 5 år	49.030	4.042	4.976	934
I alt	182.378	5.569	8.810	3.241

Rentekontrakter og swaps i alt

	579.290	5.997	11.812	5.815
--	---------	-------	--------	-------

Noter

(1.000 kr.)

2023 2023 2023 2023**30. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	365	2	2	0
Valutaforretninger, salg	5.549	-3	2	5
Terminer/futures, køb	205	1	1	0
Terminer/futures, salg	87	0	0	0
Renteforretninger, køb	41.299	583	604	21
Renteforretninger, salg	41.299	-499	60	559
Aktieforretninger, køb	324	-30	16	46
Aktieforretninger, salg	324	34	49	15
I alt	89.452	88	734	646
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	69.582	-802	85	887
Rentekontrakter og -swaps i alt	579.290	5.997	11.812	5.815
Spot i alt	89.452	88	734	646
Samlet i alt	738.324	5.283	12.631	7.348

Noter

(1.000 kr.)

2022 2022 2022 2022**30. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	4.196	-211	0	211
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.963	14	15	1
I alt	10.159	-197	15	212
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	10.622	233	322	89
I alt	10.622	233	322	89
Valutaswaps				
Til og med 3 måneder	19.971	-71	84	155
Over 3 måneder og til og med 1 år	28.834	336	336	0
I alt	48.805	265	420	155
Valutakontrakter og -swaps i alt	69.586	301	757	456
Rentekontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	192.153	790	1.306	516
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.948	427	537	110
I alt	214.101	1.217	1.843	626
Rentekontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	192.153	-345	695	1.040
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.948	-363	128	491
I alt	214.101	-708	823	1.531
Renteswaps				
Til og med 3 måneder	5.946	0	17	17
Over 3 måneder og til og med 1 år	570	-6	0	6
Over 1 år og til og med 5 år	124.865	1.295	3.695	2.400
Over 5 år	92.528	7.438	8.795	1.357
I alt	223.909	8.727	12.507	3.780
Rentekontrakter og -swaps i alt	652.111	9.236	15.173	5.937

Noter

(1.000 kr.)

2022 2022 2022 2022**30. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	4.369	2	13	11
Valutaforretninger, salg	1.548	6	6	0
Terminer/futures, køb	1	0	0	0
Terminer/futures, salg	2.507	4	4	0
Renteforretninger, køb	40.979	-105	297	402
Renteforretninger, salg	40.979	195	449	254
Aktieforretninger, køb	398	-98	25	123
Aktieforretninger, salg	398	104	127	23
I alt	91.179	108	921	813

Samlet

Valutakontrakter og -swaps i alt	69.586	301	757	456
Rentekontrakter og -swaps i alt	652.111	9.236	15.173	5.937
Aktiekontrakter i alt	8	2	65	63
Spot i alt	91.179	108	921	813
Samlet i alt	812.884	9.647	16.916	7.269

Noter

(1.000 kr.)

2023

2022

31. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	576.554	677.893
Tabsgarantier for realkreditudlån	618.979	738.768
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	857.535	571.761
Øvrige eventualforpligtelser	101.136	69.166
Hensættelser til tab på garantier	-11.783	-9.667
Eventualforpligtelser i alt	2.142.421	2.047.921

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 144 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2023. Udtrædelsesgodtgørelsen opgøres ud fra bankens bidrag til Bankdatas fællesskabsomsætning i 2,5 år, samt en beregnet udtrædelsesgodtgørelse af individuelle udviklingsopgaver med 2 års omsætning.

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

32. Valutaeksposering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	11.049	10.990
GBP	148	140
CHF	1.541	2.760
NOK	385	602
USD	2.463	1.106
SEK	1.141	824
CAD	401	339
JPY	244	95
Øvrige valutaer	2.476	1.385
Totalt	19.848	18.241
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)*	1,5%	1,6%
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)**	0,0%	0,0%

* Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

** Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, der er udtryk for den samlede tabsrisiko.

Noter

33. Finansielle risici og risikostyring

Banken er eksponeret over for følgende finansielle risici:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici

Kreditrisici

Kreditrisikoen udtrykker risikoen for, at den ene part i et låneforhold eller en finansiell forretning påfører den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse.

Styring af kreditrisikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op for at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer. Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til rådgivere og ledere i filialerne, så de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Beføjelser til den enkelte rådgiver er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling. Herudover bevilger kreditafdelingen de eksponeringer, der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de eksponeringer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

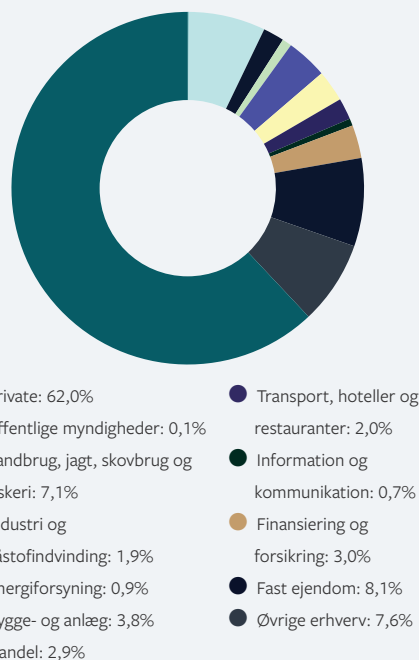
Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisici gennemføres ved en tæt løbende og periodisk rapportering samt en løbende eksponeringsopfølgning. Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici, opdelt på sags-, kunde-, segment- og brancheniveau.

Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende eksponeringer.

Banken påtager sig kreditrisici med udgangspunkt i en fastlagt kreditpolitik. I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredning.

Spredningen på kunder, segmenter og brancher indgår som en del af kreditstyringen, så ingen enkelteksponeringer eller -brancher udgør en risiko for bankens eksistens.

Eksponeringer fordelt på sektorer



(Branchefordelingen - se note 36)

I kreditpolitikken indgår følgende:

- Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer, der overstiger 10% af det justerede kapitalgrundlag. Undtagelser herfra sker udelukkende i allerede etablerede kundeforhold inden for bankens overordnede markedsområde, maksimeret til 150 mio. kr. og en blanco andel på 100 mio. kr. pr. konsoliderede engagement, dog undtaget offentlige institutioner uden politisk fastlagt øvre maksimum.
- Summen af de 20 største eksponeringer, i henhold til opgørelsen i Finanstilsynets tilsynsdiamant, må sammenlagt maksimalt udgøre 160% af bankens kernekapital (CET1).
- Det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 10% af bankens samlede kreditportefølje. For landbrug, fast ejendom og offentlige myndigheder er grænsen 15%.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at kreditgivning sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvor alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag. Kreditbeslutninger baseres på robustheden af kundens aktuelle og fremtidige indtjening, likviditet og kapitalforhold. Der bevilges alene kredit til kunder, hvor det kan sandsynliggøres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditten.

Noter

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervskundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften samt tilfredsstillende konsolidering.

For privatkunder er gældsgearing og balancen mellem nettoindkomst, rådighedsbeløb og formue afgørende.

Samtidig tillægges forhold hos den enkelte kunde eller i den branche, som kunden agerer i, betydning ved vurdering af kundens kreditværdighed. For erhvervskunder er kreditværdigheden desuden bestemt af kundens forretningsmodel, robustheden ved udefrakommende forhold og en vurdering af risici, der udspringer af kundens miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes en kreditrating, der fastlægges på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger for den enkelte erhvervs- og privatkunde.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for eksponering. Kreditgivning kan dog ikke alene baseres på de stillede sikkerheder.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også omsættelighed, markedsmæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle kreditter, udlån og garantier. Nedskrivningerne foretages efter IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler.

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af et forventet tab, hvor alle udlånene inddeles i følgende stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- **Stadie 1:**
Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- **Stadie 2-normal:**
Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- **Stadie 2-svag:**
Udlån, indplaceret i Finanstilsynets bonitetskategori 2C, og udlån til kunder med betydelige økonomiske vanskeligheder, men hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.
- **Stadie 3:**
Udlån, der er kreditforringet.

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder. For udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån i Finanstilsynets bonitetskategori 3, 2A og 2B i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Djurslands Banks ratingmodel, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen Bankdata, og Djurslands Banks interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurdering af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen ved en nedjustering af kundens interne rating i forhold til rating på tidspunktet for første indregning.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Djurslands Bank betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets bonitetskategorier 3 og 2A.

Stadie 3 er sammenfaldende med aktiver, der er kreditforringet.

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Djurslands Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser ved et eller flere af følgende forhold:

- Når låntager er mere end 90 dage i overtræk eller restance på væsentlige dele af sine forpligtelser.
- Ved låntagers konkurs, rekonstruktion, gældssanering eller hvor det vurderes sandsynligt, at låntager vil blive underlagt konkursbehandling eller rekonstruktion.
- Ved en krisebetinget omlægning af låntagers engagement.
- Når banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen vil medføre tab.

Den definition af misligholdelse, som Djurslands Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risiko-

Noter

styringsformål. Definitionen er ligeledes tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Djurslands Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende betaling af afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Djurslands Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance eller overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes som væsentlig.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med Djurslands Banks implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBD/GL/2016/17), der trådte i kraft 1. januar 2021, søgte Djurslands Bank at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskelle i udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra kunder med betydelige økonomiske vanskeligheder i stadie 2-svag, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivninger på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en

manuel, individuel vurdering, baseret på tre scenarier (et basis scenarie med salg/afvikling indenfor max. 1 år, et mere positivt scenarie med fuld servicering og et mere negativt scenarie med ophør/nedbrud) med sandsynlighedsvægte for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en model, som udvikles og vedligeholdes af bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger indenfor en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid indenfor de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne i de enkelte sektorer og brancher.

Ledelsesmæssige skøn

Det fremgår af både IFRS 9 og den danske regnskabsbekendtgørelse, at banken skal inkludere sine forventninger til fremtiden i beregningen af de forventede tab.

Risikobilledet er fortsat præget af geopolitisk usikkerhed og en makroøkonomisk situation med markant forhøjede markedsrenter samt de afledte effekter af en høj inflation. Den samlede effekt kan og vil medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Noter

Samtidig er der fortsat usikkerhed om årets høst pga. vejrlig samt de potentielle effekter af krav til klimatilpasning for landbrugssegmentet. For privatsegmentet vurderes forhøjet usikkerhed vedrørende aktivernes værdiansættelse efter den nye boligskatteordning samt den fulde økonomiske effekt af de stigende renter.

Set i lyset af dette risikobillede vurderes der fortsat behov for betydelige ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende nedskrivninger er i år 2023 øget fra 55 mio. kr. til 75 mio. kr.

Der er ved fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn taget højde for sektorspecifikke forhold med en nuancering i forhold til, at forskellige brancher er forskelligt påvirket af de nuværende makroøkonomiske forhold og potentielle risici.

For kunder, hvor der er konstateret eller forventet økonomiske udfordringer, er der fastlagt individuelle nedskrivningsbehov.

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at må udgøre mellem -1 og +2,5% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 7,5% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutaindikator 1 (OECD-valutaer), herunder maksimalt 1% for ikke OECD valutaer - samt 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag. Afhængig af, om der investeres i danske, udenlandske og enkelt-aktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere, er der fastsat individuelle grænser herfor.

Kreditspændrisikoen er den væsentligste risiko for bankens obligationsbeholdning. En udvidelse af kreditspændet op-

står, hvis der kommer en lavere tillid til obligationerne sammenlignet med den risikofrie rente, da det vil øge afkastkravet til obligationerne og presse kurserne nedad. Kreditspændrisikoen er kvantificeret til maksimalt at udgøre 1,25% af bankens obligationsbeholdning og aldrig mere end 30 mio. kr.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici. Ultimo 2023 har banken afdækket fast forrentet udlån for 83,4 mio. kr.

Markedsrisici – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici omfatter risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering. Bankens likviditetsstyring sikrer, at dette ikke sker.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler, indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

I banken er der meget stor fokus på at sprede bankens likviditetsfremskaffelse på kilder, typer og løbetider.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder, og banken tilstræber derfor også, at indlån som minimum finansierer udlånene.

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale aftaleindskud fra indskydere, der ikke er kunde i banken, med andre forretningsområder.

Ud over indlån anvendes kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere og Nationalbanken.

I likviditetsstyringen anvendes blandt andet stresstest til afdækning af bankens likviditetsrisici, og bankens nødplaner herfor opdateres løbende.

Rapporteringen til direktionen foretages dagligt, ligesom der afholdes periodiske møder og opfølgning blandt de ansvarlige herfor i organisationen. Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

Noter

(1.000 kr.)

34. Dagsværdi af finansielle instrumenter

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.

Obligationer, aktier m.v., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til dagsværdien af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier vurderes at

være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveau afhængige 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.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveau afhængige kursregulering.

	2023	2023	2022	2022
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.488.373	1.488.373	1.353.320	1.353.320
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	157.573	157.573	35.751	35.751
Udlån og andre tilgodehavender	4.792.495	4.854.054	4.678.829	4.729.902
Obligationer til dagsværdi	3.646.682	3.646.682	3.171.271	3.171.271
Aktier m.v.	350.428	350.428	328.579	328.579
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.606.004	2.606.004	2.328.341	2.328.341
Afledte finansielle instrumenter	12.631	12.631	16.916	16.916
Finansielle aktiver i alt	13.054.186	13.115.745	11.913.007	11.964.079
Finansielle forpligtelser				
Indlån og anden gæld	8.653.249	8.644.054	7.906.663	7.909.042
Indlån i puljeordninger	2.606.004	2.606.004	2.328.340	2.328.340
Udstedte obligationer	74.628	74.896	74.478	75.000
Efterstillede kapitalindskud	149.164	147.718	148.864	150.000
Afledte finansielle instrumenter	7.348	7.348	37.419	37.419
Finansielle forpligtelser i alt	11.490.393	11.480.020	10.495.764	10.499.801

Noter

(1.000 kr.)

2023

2022

35. Renterisiko

Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	20.238	19.030
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	20.222	19.022
EUR	11	0
USD	0	7
Øvrige valutaer	5	1

36. Kreditrisiko

Kreditstyringen og- risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside. Ud over oplysninger i denne note 36 samt efterfølgende noter 37 og 38 henvises til den generelle beskrivelse af kreditstyringen i ledelsesberetningen side 29 under afsnittet "kreditrisici".

Maksimal kreditrisiko på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, obligationer samt andre aktiver

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	157.573	35.751
Obligationer til dagsværdi	3.646.682	3.171.271
Andre aktiver	166.594	95.928
Maksimal kreditrisiko	3.970.850	3.302.950

Maksimal kreditrisiko på udlån, garantier og kredittilsagn uden hensynstagen til sikkerheder

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.049.453	4.911.882
Garantier før hensættelser	2.154.204	2.057.588
Kredittilsagn, kreditter*	1.948.272	1.908.888
Kredittilsagn, rammeaftaler*	421.838	353.546
Maksimal kreditrisiko	9.573.767	9.231.904
Total maksimal kreditrisiko før nedskrivninger og hensættelser	13.544.617	12.534.854
Akkumuleret nedskrivninger og hensættelser ultimo	-272.974	-245.671
Total maksimal kreditrisiko efter nedskrivninger og hensættelser	13.271.643	12.289.183

Værdien af sikkerheder på udlån og garantier **

Sikkerhed i fast ejendom	3.524.931	2.947.364
Sikkerhed i driftsmidler	890.597	786.148
Sikkerhed i fordringer, værdipapirer og indeståender	212.285	257.022
Sikkerhed i pantebreve ***	1.558.665	1.525.427
Sikkerhed i kautioner	21.137	24.315
I alt	6.207.615	5.540.276

* Kredittilsagnene er uncommitted bortset fra 5 mio. kr. på kreditter.

** Værdien af sikkerheder opgøres som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation. Værdien af sikkerheder er opgjort uden overskydende sikkerhed.

*** Indeholder tillige inddirekte pant i ejendomme, hvor banken for kundens regning hjemtager realkreditlån mod at stille garanti overfor realkreditinstituttet.

Noter

(1.000 kr.)

36. Kreditrisiko (fortsat) Beskrivelse af sikkerheder

Når bankens kreditrisiko ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Sikkerhedsstillelsen sker hovedsageligt ved pant i ejendomme, løsøre, fordringer, let realisable værdipapirer og indeståender samt pantebreve. Herudover tages der som hovedregel sikkerhed i kaution samt selskabers aktier/anparter og tilbagetrædelseserklæring.

En stor del af disse kautioner er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor. Af forsigtighedshensyn tillægger banken som hovedregel ikke disse tilbagetrædelseserklæringer og kautioner selvstændig værdi. Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for en sikkerheds selvstændige værdi.

Ved opgørelse af værdien af pant i fast ejendom tages hensyn til ejendommens forventede handelspris reduceret med en procentandel til dækning af usikkerhed ved prisfastsættelsen og omkostninger ved realisation.

Driftsmidlers værdi opgøres med baggrund i kostpris reduceret med en procentandel til dækning af værdiforringelsen som følge af alder.

Værdipapirer opgøres til officielle kurser reduceret med en procentandel til dækning af uventede, pludselig opståede forhold.

Indeståender i banken optages til nominal værdi. Pantebreve m.m. udgøres hovedsageligt af indirekte pant i ejendomme, hvor banken for kundens regning hjemtager realkreditlån mod at stille garanti over for realkreditinstituttet. Disse garantier er sikret ved indirekte pant i ejendommen, og værdiansættelsen svarer til garantibeløbet.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter branche og stadier i IFRS 9 *

2023

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	7.775	0	0	0	7.775
Erhverv					
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	454.655	151.003	10.187	60.369	676.214
- Industri og råstofindustri	129.068	1.915	3.428	50.259	184.670
- Energiforsyning	53.423	22.013	8.498	0	83.934
- Bygge- og anlæg	261.830	12.449	70.796	14.890	359.965
- Handel	214.752	29.454	22.681	9.378	276.265
- Transport, hoteller og restauranter	153.661	10.889	250	22.701	187.501
- Information og kommunikation	52.953	6.670	2.399	1.072	63.094
- Finansiering og forsikring	259.098	9.879	11.857	9.820	290.654
- Fast ejendom	681.931	17.073	32.893	42.597	774.494
- Øvrige erhverv	605.001	46.271	72.853	8.001	732.126
I alt erhverv	2.866.372	307.616	235.842	219.087	3.628.917
Private	5.426.147	264.380	151.433	95.115	5.937.075
Total	8.300.294	571.996	387.275	314.202	9.573.767

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.

Noter

(1.000 kr.)

36. Kreditrisiko (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter branche og stadier i IFRS 9 *

2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	503.710	0	0	0	503.710
Erhverv					
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	485.383	152.523	27.212	94.056	759.174
- Industri og råstofindvinding	105.553	3.651	56.551	12	165.767
- Energiforsyning	71.358	18.291	3.360	0	93.009
- Bygge- og anlæg	202.367	52.244	8.578	14.582	277.771
- Handel	262.214	14.226	6.639	8.664	291.743
- Transport, hoteller og restauranter	118.963	11.287	30.095	5.965	166.310
- Information og kommunikation	52.437	2.143	1.857	1.562	57.999
- Finansiering og forsikring	295.297	3.326	11.478	8.215	318.316
- Fast ejendom	468.167	10.913	51.196	23.154	553.430
- Øvrige erhverv	533.506	29.032	70.731	13.175	646.444
I alt erhverv	2.595.245	297.636	267.697	169.385	3.329.963
Private	4.994.470	165.470	155.381	82.910	5.398.231
Total	8.093.425	463.106	423.078	252.295	9.231.904

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 *

2023

Risiko	Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Høj (karakter 3 og 2A)	1	3.190.802	100	0	0	3.190.902
	2	1.977.707	0	0	0	1.977.707
	3	1.762.338	69	0	0	1.762.407
Mellem (karakter 2B)	4	535.185	138.219	0	0	673.404
	5	709.241	334.985	0	0	1.044.226
	6	100.070	56.077	0	0	156.147
Lav (karakter 2C)	7	24.951	42.546	0	0	67.497
	8	0	0	228.473	0	228.473
OIK	9	0	0	143.859	0	143.859
	10	0	0	14.943	314.202	329.145
Total		8.300.294	571.996	387.275	314.202	9.573.767

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.

Noter

(1.000 kr.)

36. Kreditrisiko (fortsat)

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 *

2022

Risiko	Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Høj (karakter 3 og 2A)	1	3.330.584	1	0	0	3.330.585
	2	1.919.336	1.558	0	0	1.920.894
	3	1.422.285	10.200	0	0	1.432.485
Mellem (karakter 2B)	4	599.469	25.242	0	0	624.711
	5	608.130	324.135	0	0	932.265
	6	141.110	44.013	0	0	185.123
Lav (karakter 2C)	7	72.511	57.957	0	0	130.468
	8	0	0	171.245	0	171.245
OIK	9	0	0	135.435	0	135.435
	10	0	0	116.398	252.295	368.693
Total		8.093.425	463.106	423.078	252.295	9.231.904

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.

Kreditrisiko på enkeltbranche med stor kreditrisici

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør en af de største enkeltbrancher i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 6,3%.

Fordelingen af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn er fordelt på

	2023	2023	2022	2022
Planteavl	311.983	45%	409.444	54%
Svinebrug	198.801	29%	184.534	24%
Kvægbrug	63.620	9%	66.741	9%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	106.549	16%	93.189	12%
Fiskeri	4.722	1%	5.266	1%
Total	685.675	100%	759.174	100%

Stadie 3 nedskrivninger fordelt på

Planteavl	27.487	96%	43.067	90%
Svinebrug	0	0%	0	0%
Kvægbrug	0	0%	3.354	7%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	1.287	4%	1.222	3%
Fiskeri	0	0%	134	0%
Total	28.774	100%	47.777	100%

Noter

(1.000 kr.)

37. Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender som ikke er kreditforringet*

Banken overvåger løbende kvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder og foretager på baggrund af risikoanalyser en afdækning af faresignaler og risikotegn så tidligt som muligt, herunder ved opfølgning og styring af overtræk.

	2023	2023	2022	2022
	Eksponering	Heraf udlån	Eksponering	Heraf udlån
Offentlig				
Høj (karakter 3 og 2A)	7.775	5.005	503.710	418.313
I alt	7.775	5.005	503.710	418.313
Private				
Høj (karakter 3 og 2A)	4.562.155	2.371.522	4.098.466	1.966.853
Mellem (karakter 2B)	1.128.374	628.298	1.061.473	595.549
Lav (karakter 2C)	148.635	108.318	144.467	97.082
I alt	5.839.164	3.108.138	5.304.406	2.659.484
Erhverv				
Høj (karakter 3 og 2A)	2.365.964	1.032.246	2.081.788	1.012.477
Mellem (karakter 2B)	808.023	489.167	811.093	492.254
Lav (karakter 2C)	223.696	144.287	162.213	106.346
I alt	3.397.683	1.665.700	3.055.094	1.611.077
Offentlig, erhverv og privat i alt	9.244.622	4.778.843	8.863.210	4.688.874

* Eksponeringer indeholder udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier før nedskrivninger ekskl. OIK engagementer.

38. Udlån i overtræk fordelt på branche

	2023	2023	2022	2022
	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk
Branchefordeling *				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	272	2	136	108
- Industri og råstofindvinding	167	0	887	1
- Energiforsyning	142	0	0	0
- Bygge- og anlæg	2.217	0	1.430	20
- Handel	429	0	381	1
- Transport, hoteller og restauranter	70	0	73	0
- Information og kommunikation	155	0	78	1
- Finansiering og forsikring	215	0	1.180	1
- Fast ejendom	3.321	0	1.368	1
- Øvrige erhverv	3.319	8	1.838	2
I alt erhverv	10.308	11	7.371	135
Private	20.949	187	18.112	572
I alt	31.257	198	25.483	707

* Data for fordeling af sikkerhederne er ikke tilgængelige.

Noter

39. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

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

Renterisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet (se note 35), der indberettes til Finanstilsynet.

Dette nøgletal viser effekten, før skat, på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispoint.

Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente pr. 31. december 2023 havde været 100 basispoint højere, så ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 15,1 mio. kr. lavere (2022: 14,8 mio. kr. lavere).

Primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Renterisikoen i 2023 sammenlignet med 2022 er på et højere niveau grundet en øget obligationsbeholdning.

Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutakursindikator 1-nøgletallet (se note 32), der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 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 pr. 31. december 2023 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 0,4 mio. kr. lavere (2022: 0,4 mio. kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen er uvæsentlig.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning pr. 31. december 2023 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 35,0 mio. kr. lavere (2022: 32,9 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisikoen i 2023 sammenlignet med 2022 vurderes som værende på et stortset uændret niveau.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme pr. 31. december 2023 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat 2,4 mio. kr. og egenkapitalen med 5,7 mio. kr. (2022: Resultat efter skat 3,0 mio. kr. og egenkapital 6,5 mio. kr.) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

40. Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder hvor skøn har den væsentligste effekt på regnskabet er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier
- Dagsværdi af ejendomme
- Dagsværdi af unoterede / illikvide værdipapirer

Nedskrivninger på udlån, garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn foretages ud fra forventningsbaserede nedskrivningsregler, hvilket indebærer, at et finansielt aktiv

m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid. Der er skøn forbundet med vurderingen af, om der er indtrådt OIK, fastsættelse af det forventede kredittab samt til fastsættelse af metoder og parametre for modelberegnete nedskrivninger.

Forudsætningerne for de anvendte skøn kan være ufuldstændige, unøjagtige og endvidere kan uventede fremtidige begivenheder indtræffe. Som følge af disse usikkerheder kan det være nødvendigt at ændre i tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder. En forværring af eksponeringer vil medføre yderligere nedskrivninger.

Noter

40. Regnskabsmæssige skøn (fortsat)

Afkastmetoden anvendes til måling af dagsværdi på domicilejendomme. I forbindelse med dagsværdimålingen foretages der skøn på forventet markedsleje, afkastkrav samt vedligeholdelsesomkostninger. Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed. Markedsleje og afkastkrav afhænger i væsentlig grad af beliggenhed. Markedslejen ligger i intervallet 375 kr. - 1.000 kr. pr. kvm. og afkastkravet ligger i intervallet 6,0% - 10,0%.

For værdipapirer, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Dette gælder specielt for de unoterede og illikvide aktier, hvor der ikke er et aktivt marked.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen.

For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Følsomhedsberegningen for aktier og ejendomme fremgår af note 39.

2023 2022

41. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 8 og 21 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

Størrelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:

- Direktion	0	16
- Bestyrelse	23.093	37.266

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller:

- Direktion	5,85%	8,75%
- Bestyrelse	4,1-7,9%	3,0-5,7%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse:

- Direktion	0	0
- Bestyrelse	47.634	29.316

Der er i år 2023 bevilget engagementer for i alt 4,9 mio. kr.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.714 tkr.
- Djurs-Invest ApS har en rentesats på 0% af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S (saldoen fremgår af note 21).

Noter

(1.000 kr.)

	Indtrådt i bestyrelsen	Senest genvalgt	På valg
42. Valg af bestyrelsesmedlemmer			
Ejner Søby (formand siden 2021)	2009	2023	2025
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	2008	2022	2024
Bente Østergaard Høg	2016	2022	2024
Klaus Skovsen	2021	2023	2025
Peter Kejser	2020	2022	2024
Merete Hoe	2018	2023	2025
Helle Bærentsen (medarbejdervalgt)	2006	2022	2026
Morten Svenningsen (medarbejdervalgt)	2018	2022	2026
Anders Tækker Rasmussen (medarbejdervalgt)	2017	2022	2026

Repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 4-årig periode.

	2023	2022
43. Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken		
Bestyrelse	stk.	stk.
Ejner Søby (formand siden 2021)	2.300	2.619
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	4.219	3.639
Bente Østergaard Høg	568	368
Klaus Skovsen	50	50
Peter Kejser	100	100
Merete Hoe	2.709	2.709
Helle Bærentsen (medarbejdervalgt)	3.254	3.000
Morten Svenningsen (medarbejdervalgt)	3.888	3.322
Anders Tækker Rasmussen (medarbejdervalgt)	1.026	1.026
Direktion		
Sigurd Bohlbro Simmelsgaard (tiltrådt 1. marts 2023)	2.200	-
Lars Møller Kristensen (fratrådt 30. juni 2023)	-	2.619

Beholdningerne indbefatter endvidere eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

Noter

44. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed, samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Bankens datterselskab er uvæsentligt set i forhold til banken, hvorfor der ikke udarbejdes et koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2022.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 i domicilejendomme i anden totalindkomst.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i og beholdninger af valuta er opgjort til de af Danmarks Nationalbank fastsatte valutakurser ultimo året.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Gebyr og provisionsindtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes med den effektive rente for det pågældende udlån.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer kan alene henføres til én aktivitet samt ét geografisk område.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale udgifter, pensioner m.v. til bankens personale, samt udgifter til pensionsordninger for tidligere bankdirektører.

Skat

Årets skat, som består af aktuel skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings i anden totalindkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

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

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Djurslands Bank A/S er sambeskattet med det 100 % ejede datterselskab Djurs-Invest ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gælden består af kreditinstitutters anfordrings- og tidsindskud i Djurslands Bank.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Klassifikation og måling finansielle instrumenter

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller

fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen Bankdata og Djurslands Banks interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning baseret på nedjustering i bankens interne rating af debitor.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Banken betragter kreditrisikoen som lav, når

Noter

bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets bonitetskategori 2A eller bedre.

Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder rating-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, indplaceres i stadie 2-svag, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringelse og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en model, som tager udgangspunkt i bankens

inddeling af kunderne i brancher og ratingklasser samt en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på de ”rå” estimer for PD, som derved justeres i forhold til udgangspunktet. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For privat- og erhvervs-kunder vil banken typisk tabsafskrive, når de stillede sikkerheder er realiseret og restfordringen er uerholdelig. Når et finansielt aktiv tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Banken fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er tabsafskrevet, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Noter

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdien. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Illikvide og uoterede kapitalandele måles som hovedregel ligeledes til dagsværdi, og hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Dagsværdi opgøres ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, herunder f.eks. oplysninger om handler m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat. Nettoopskrivning af kapitalandele overføres til lovpligtig reserve i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de tre poster "Investerings-ejendomme", "domicilejendomme, ejede" og "domicilejendomme, lejede". De ejendomme, hvori der er bankdrift, er kategoriseret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investerings-ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden jf. bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen.

Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen. Domicilejendomme, ejede måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Afkast og afkastprocent er afhængig af beliggenhed og stand mv. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen. Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er sat til 50 år.

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og nedskrivninger ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, mens stigninger i den omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og bindes på posten "opskrivningshenlæggelser" i egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

I året er der ikke anvendt eksterne vurderingsekspertyper på bankens ejendomme.

Domicilejendomme, lejede vedrører de lejede ejendomme, hvorfra banken driver bankvirksomhed. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger.

Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

I vurderingen af den forventede lejeperiode for lejekontrakter af ejendomme til domicilformål er den forventede lejeperiode sat til op til 5 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på op til 5 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved opgørelse af ejendommens værdi er der anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 0-1 %.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Øvrige materielle anlægsaktiver, ejede" og "Øvrige materielle anlægsaktiver, lejede".

Øvrige materielle aktiver, ejede består materielle aktiver og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet levetid på 3-8 år. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen fratrukket en scrapværdi.

Øvrige materielle aktiver, lejede vedrører lejede biler. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger.

Noter

Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Leasingaktiverne afskrives lineært over forbrugsperioden på op til 3 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved opgørelse af bilernes værdi er der anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 0 %.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerede markedspriser på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter ”Hensættelser til tab på garantier” og ”Andre hensatte forpligtelser”. Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler, jf. afsnittet ”Model for nedskrivning for forventede kredittab” på side 94. Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under ”Renteudgifter” over låneperioden.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af domicilejendomme med fradrag af udskudt skat på opskrivningen. Reserven opløses, når aktiverne sælges eller udgår.

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

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført overskud under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.



SAH™

Djurslands Bank har været hovedsponsorer for Skanderborg AGF Håndbold siden 2022 og støtter på den måde op om den rejse, som det lokale håndboldflagskib er på. Aftalen blev i 2023 forlænget til sommeren 2027.

Ledelse og revision

Ledelse og revision

Repræsentantskab

Formand

Niels Ejnar Rytter
Gårdejer
Allelev

Næstformand

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsrådgiver, MDE
Ebeltoft

Christina Grejs
Praktiserende læge
Risskov

Jørn Schmidt
Lagermedarbejder
Kolind

Else Brask Sørensen
Kommunikationsmedarbejder
Grenaa

Merete Hoe
Director of Global Diagnostic
Hornslet

Hans Gæmelke
Proprietær
Ørsted

Ejner Søby
Vice President, Treasury & Risk
Vivild

Peter Zacher Sørensen
Advokat
Gjerrild

Lars Østergaard
Ledende overlæge
Risskov

Peter Høegh
Bygmester
Kolind

Ole Tåsti
Tømrermester
Allingåbro

Morten Therkildsen
Direktør
Grenaa

Connie Rasmussen
Senior consultant/CFO
Risskov

Line Meldgaard-Heilesen
Advokat
Åbyhøj

Kirstine Bille
Faglærer
Balle

Kristian Juul Thorsen
Direktør
Nimtofte

Lars Sundtoft Madsen
Advokat
Skødstrup

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Trine Grejsen
Kulturchef
Grenaa

Jens Blach
Proprietær
Trustrup

Sussi L. Heide
E-Commerce Manager
Åbyhøj

Gert Jakobsen
Vognmand
Rodskov

Peter Kejser
Gårdejer og direktør
Grenaa

Ole Pedersen
Direktør
Egå

Lars Stehouwer
Entreprenør
Egå

Kira Leth Laursen
Skattechef
Hornslet

Henrik Hedeager
Selvstændig tømrer
Ørum Djurs

Keld Hasle Jakobsen
Statsaut. Revisor
Tranbjerg

Lene Søstrøm
Salgschef
Hinnerup

René Sønderby Povlsen
Købmand
Ugelbølle

Désirée Iuel
Konsulent
Glesborg

Werner Kaihøj
Afdelingschef
Højbjerg

Poul Dalsgaard Nielsen
Direktør
Risskov

Louise Hou Kragh
Chef for strategisk udvikling
Randers

Jesper Lyngesen
Direktør
Grenaa

Stine Kalsmose Jakobsen
Advokat
Højbjerg

Lise Torp
Projektleder
Skanderborg

Benny Kristensen
Direktør
Randers

Eva Bæk Pedersen
Afdelingsleder
Lystrup

Jakob Tolstrup Kristensen
Partner
Risskov

Kasper Smith
Direktør
Galten

Lars Møller Klemmensen
Lagerchef
Nimtofte

Gert Rygaard
Adm. Direktør
Grenaa

Uffe Vithen
Økonomichef
Egå

Christian Gjandrup Møller
Udviklingschef
Aarhus

Jens Mikkelsen
Partner og COO
Ryomgaard

Alf Sørensen
Direktør
Grenaa

Klaus Skovsen
Adm. direktør
Silkeborg

Bestyrelse

Formand

Ejner Søby
Vice President, Treasury & Risk
Vivild

Merete Hoe
Director of Global Diagnostic
Hornslet

Anders Tækker Rasmussen *
Landbrugschef
Vivild

* Medarbejderrepræsentant

Næstformand

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler, MDE
Ebeltoft

Peter Kejser
Gårdejer og direktør
Grenaa

Klaus Skovsen
Adm. direktør
Silkeborg

Morten Svenningsen *
Finanschef
Hadsten

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Helle Bærentsen *
Filialdirektør
Ry

Direktion

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Adm. direktør, CEO

Revision

PwC
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herning



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Filialdirektør Louise Marie Helmer Larsen
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Randers

Privatdirektør Kirsten Nørreremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Anette Rytter Frandsen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatdirektør Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Adm. direktør, CEO
Sigurd Bohlbro Simmelsgaard

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Direktionssekretariat

PA/Sekretariatsdirektør Jacob Hoelgaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

IT & Projekter

Afdelingsdirektør Thomas Møller

Økonomi

Økonomidirektør Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Teamleder Lina Toft Petersen

Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask
Marketingansvarlig Louise Ringsted
HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner
Ejd.serviceansvarlig Per V. Klemmensen

Revision, risiko og compliance

Intern revisionschef Jørn Haagensen
Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet