

# Årsrapport 2022

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



**DJURSLANDS  
BANK**

Årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022  
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 8. februar 2023.



# 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 2022	40
Finanskalender 2023	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

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 57.943 privatkunder og 4.878 erhvervs-kunder. Banken har derudover cirka 1.400 foreninger som kunder.

## Medarbejdere

Djurslands Bank har 227 medarbejdere pr. 31. december 2022. Størsteparten har kundevedtede funktioner i bankens filialer, og herudover har 55 medarbejdere tilhørsforhold til stabsafdelinger på hovedsædet i Grenaa.

## Kunderelationer

Djurslands Bank har 15 filialer, som vi organisatorisk har opdelt i to områder: Område Djursland og Område Aarhus. Bankens lokale filialer er omdrejningspunktet for bankens Aktive Kunderådgivning, mens bankens mobilbank og netbank er omdrejningspunktet for kundernes daglige bankforretninger. I 2022 er bankens rådgivningsfilialer blevet udbygget med åbningen af en ny filial i Skanderborg, og bankens mobilbank blevet udbygget med en række nye digitale muligheder.

## Aktionærer

Djurslands Bank er ejet af 20.886 aktionærer. Vi afholder hvert år bankens ordinære generalforsamling i marts måned, og i år bliver den afviklet 15. marts i Grenaa alene med fokus på vedtægternes og lovgivningens krav til generalforsamlingen i en børsnoteret virksomhed. Til gengæld giver vi bankens aktionærer mulighed for at vælge imellem to mere folkelige aktionærmøder i henholdsvis Aarhus og Grenaa, hvor direktør og formand fortæller om årets gang i banken, og hvor banken byder på middag og underholdning.

Vi byder indenfor i Grenaa 21. marts og i Aarhus 23. marts.

## 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 arbejder sammen med vores kunder

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 handling 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.

Vi arbejder sammen med vores kunder – men man kan samtidigt være sig selv i Djurslands Bank. Både som medarbejder og som kunde. Men det betyder ikke, at vi stryger folk med hårene eller holder op med at stille de spørgsmål, der går tæt på.

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

### Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 202,7 mio. kr., svarende til en stigning på 74,2 mio. kr. (57,7%) i forhold til 2021.

### Kursreguleringer

Samlet negativ kursregulering på 41,8 mio. kr. som følge af kurstab på obligationsbeholdningen på 54,2 mio. kr., mens der på aktier og valuta er kursgevinster på henholdsvis 8,9 mio. kr. og 3,7 mio. kr. Kursreguleringerne er samlet 41,0 mio. kr. lavere end i 2021.

### Nedskrivninger

Nedskrivningerne udgør 1,2 mio. kr. Heraf vedrører 10,0 mio. kr. en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn til i alt 55,0 mio. kr. primært vedrørende en række makroøkonomiske risici for den fremtidige økonomiske udvikling.

### Årets resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 160,8 mio. kr., svarende til en stigning på 17,4 mio. kr. (12,1%) i forhold til 2021.

### Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 12,0% p.a. før skat.

### Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån inkl. puljeordninger og garantier pr. 31. december 2022 udgør 17,0 mia. kr. og er 0,5 mia. kr. lavere i forhold til 2021, svarende til et fald på 2,9%. Dette skyldes en tilbagegang i garantier på 1,2 mia. kr. som følge af den markante nedgang indenfor bolighandler i 2. halvår 2022.

### Udlån

Markant vækst i udlån på 483 mio. kr. (11,5%) fra ultimo 2021 til ultimo 2022.

### Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer på 530 mio. kr. (7,2%) fra ultimo 2021 til ultimo 2022.

### Kapitalprocent

Kapitalprocent på 25,5% og kernekapitalprocent på 22,9%, samt et solvensbehov på 9,6%. Det samlede kapitalkrav (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 17,7%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 27,0% svarende til en overdækning på 9,3 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.399,0 mio. kr., Tier 2 kapital på 148,8 mio. kr. samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,5 mio. kr.

### Udbytte

Forslag om 10 kr. pr. aktie svarende til 20,8% af nettooverskuddet.

### Forventning til 2023

Resultat før skat i niveauet 140-170 mio. kr., hvilket blev offentliggjort i fondsbørsmeddelelsen 16/2022 af 16. december 2022.

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

(1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto renteindtægter	246.214	199.491	180.448	170.236	167.507
Netto rente- og gebyrindtægter	497.193	403.541	368.683	366.347	315.992
Driftsudgifter *	295.826	275.539	270.016	258.360	259.066
- heraf udgifter til personale og administration	280.902	265.893	258.121	251.217	252.616
Basisresultat *	202.746	128.521	99.219	108.344	57.415
Kursreguleringer	-41.784	-754	4.057	18.069	26.990
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	1.189	-14.648	43.827	-12.138	-4.235
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	996	936	928	-368	-3.669
Resultat før skat	160.769	143.351	60.378	138.182	84.971
Årets resultat	129.942	116.085	50.655	111.232	72.345
<b>Udvalgte balanceposter</b>					
Egenkapital	1.398.992	1.291.251	1.172.699	1.142.180	1.044.143
Efterstillede kapitalindskud	148.864	49.711	49.611	49.511	0
Kapitalgrundlag	1.305.942	1.142.502	1.058.833	992.566	836.534
Indlån inkl. puljer	10.235.003	9.997.700	9.606.635	8.757.797	7.959.573
Udlån	4.678.829	4.195.401	3.709.838	4.161.984	4.267.862
Balancesum	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121
Eventualforpligtelser	2.047.921	3.284.633	3.336.588	2.882.611	2.324.237
<b>Udvalgte nøgletal</b>					
Kernekapitalprocent	pct. 22,9	19,2	19,3	18,8	18,0
Kapitalprocent	pct. 25,5	20,1	20,2	19,8	18,0
NEP-kapitalprocent	pct. 27,0	21,4	20,2	19,8	18,0
Solvensbehov	pct. 9,6	9,3	10,3	9,6	10,4
Egenkapitalforrentning før skat	pct. 12,0	11,6	5,2	12,6	8,4
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,69	1,47	1,37	1,42	1,22
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 414,7	357,2	388,5	316,9	315,9
Årets nedskrivningsprocent	pct. 0,0	-0,2	0,6	-0,2	-0,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,2	3,2	3,6	4,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,68	0,70	0,66	0,60	0,65
Udbytte pr. aktie	10,0	8,5	0,0	8,0	6,0

\* Definition fremgår af note 1.

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



# Ledelsesberetning

## Brev til aktionærene

### Kære aktionær

Vi har nu afsluttet 2022 og dermed kommet ud af et år, som har medført en række markante ændringer i vores generelle samfundsøkonomi.

Vi har i 2022 måttet konstatere en række følgevirkninger af krigen i Ukraine, som har ramt helt ned i den almindelige danskers hverdag. Ekstreme prisstigninger på energi, brændstof og fødevarer har gjort, at mange kan se ind i en mere trængt økonomi – det er heller ikke så mærkeligt, når vi kan konstatere en stigning i inflationen på over 10 procent i efteråret 2022. Det er den højeste inflation i 40 år og på et niveau, som påvirker os alle. Det gælder privatøkonomisk og for rigtig mange virksomheder, som i værste fald kan blive truet på deres eksistens.

### Farvel til den negative rente

Nationalbanken har siden sommerferien gennemført fire officielle renteforhøjelser på henholdsvis 0,50%, 0,75%, 0,60% og 0,50% - i alt en voldsom stigning på 2,35% på under et halvt år. Da rentesatserne i Djurslands Bank følger markedet, betyder renteændringerne, at vi med virkning fra 20. september stoppede med at opkræve negative renter på kundernes almindelige indlånskonti. Det var på tide, var der måske mange, der nåede at tænke – og jeg kan kun være enig. Den europæiske Centralbank og Nationalbanken har været ude i et risikofyldt eksperiment med negativ rente, som ikke bare har været vanskeligt at forstå, men det har også været med til at opbygge økonomiske bobler, som nu risikerer at springe med en voldsom effekt, når renten stiger. Tag ejendomsmarkedet som eksempel.

Det er jo ikke svært at forstå, at ejendomspriserne de senere år er tordnet op, når prisen for at låne penge var at modtage renter.

Vi er nu heldigvis tilbage til normalen med positive indlånsrenter, og i banken har vi introduceret en aktionæropsparing. Som aktionær i Djurslands Bank har du mulighed for at få en højere rente mellem 0,80% til 1,25% på din opsparing. Der er allerede mange af vores aktionærer, der har taget godt imod den nye mulighed.

### Voldsomme renteændringer

Mens rentestigningerne kommer indlånskunderne til gode, ser det knap så spændende ud for udlånskunderne. Nationalbankens rentestigninger har været meget markante på usædvanlig kort tid. Mens Nationalbankens ledende rentesats frem til juli måned var negativ med -0,60%, er den ved nytår steget til 1,75%. Det gør rigtig ondt, når det sker på så kort tid – og man kan undre sig over, at rentestigningerne ikke kom tidligere og mere jævnt over 2022. De voldsomme renteændringer har også gjort ondt på bankens obligationsbeholdning på godt 3 mia. kr. På den korte bane har det medført store negative kursreguleringer på bankens obligationer, men på den lange bane er det selvfølgelig godt for renteindtægterne på obligationerne, når renten stiger.

Rentestigningerne fik naturligvis også konsekvenser for de lange realkreditobligationer. Rentekuponen på et 30-årigt realkreditlån lå omkring 2% ved årets start og kom på et tidspunkt helt op på 6%. Det er faktisk helt vildt, og ændringer i den kaliber ser vi heldigvis meget sjældent.



På den positive side har rentestigningen givet boligejerne mulighed for at omlægge realkreditlån og dermed få store kontante gevinster i form af reduktion af restgælden. Vi har i banken hjulpet rigtig mange af bankens boligkunder med netop denne manøvre og har dermed medvirket til en optimering af den enkeltes boligøkonomi.

Men er rentestigningen kun positivt for boligejerne? Nej, desværre har renterne jo også en væsentlig betydning, når der skal sælges og købes boliger. Rentestigningen betyder, at det bliver dyrere at købe bolig og sværere at få en finansiering. Det vil uvægerligt medføre, at huspriserne vil falde. Året 2022 sluttede med et pænt dyk i boligpriserne – faktisk det største prisfald siden 2010, og selvom det kraftigste prisfald er registreret i hovedstadsområdet, er vi også blevet påvirket i Djurslands Banks markedsområde. På landsplan faldt priserne på huse med 6,4% hen over 2022, ejerlejligheder med 6,3% mens sommerhuse faktisk endte med en lille stigning på 1,5%.

Vi oplever, at det er blevet sværere for sælger og køber at nå hinanden – og jeg tror desværre ikke, at vi har set de endelige prisfald endnu.

### **Aktiemarked med store udsving**

Også på aktiemarkedet har 2022 budt på store udsving – det har også været et usædvanligt år. Globalt er aktierne faldet med omkring 17%, og det danske indeks med 14%. Nogle har beskrevet 2022 som et ”rædselsår” for aktiemarkedet, og jeg må medgive, at det har været en hård nedtur.

I Djurslands Bank kan vi dog glæde os over, at bankens aktie er steget med 5%, når vi kigger på udviklingen fra 1. januar til 31. december. Aktiekursen lå ved udgangen af året på 352, og i skrivende stund her primo 2023 har kursen været oppe omkring 375. Det er et stort cadeau, at investorer viser denne tillid til bankens aktie og bankens fremtidige indtjening.

### **På de interne linjer i banken**

Aktiviteterne i 2022 har naturligvis været påvirket af alt det, som jeg har beskrevet ovenfor. Helt overskyggende er det de mange låneomlægninger, som igen i år har været medvirkende til bankens flotte resultat på godt 160 mio. kr. – det bedste resultat i bankens historie. Låneomlægninger har fyldt meget i banken, og der er undervejs blevet brugt både tid og mange kræfter på at optimere en lang række processer, så bankens rådgivere kan bruge deres tid bedst muligt – nemlig på at hjælpe og rådgive kunderne.

Vi har digitaliseret og forfinet mange af de værktøjer, som bankens rådgivere har til rådighed, og overfor kunderne er selvbetjeningsmulighederne blevet stærkt udviklet og forbedret med den nye mobilbank. Mobilbanken er den primære indgang for langt de fleste af bankens kunder, når det handler om at klare de daglige bankforretninger. Hele 90% af bankens kunder bruger mobilbank mindst en gang om ugen, og 60% bruger mobilbanken dagligt. Det vidner om, at bankens ”digitale ben” har stor betydning.

### **Aktiv kunderådgivning er fortsat helt centralt**

Djurslands Bank har i 2022 udvidet filialnettet med Skanderborg. Med en nyindrettet filial beliggende helt centralt i Skanderborgs bymidte tilbyder vi nu en lokal bank med nærværende rådgivere, som vi ved, at mange efterspørger. Vores ankomst blev slået fast med en stor byfest i starten af september. Vi er utroligt glade for den modtagelse, som vi har oplevet fra skanderborgenserne – mange tak for det.

Dét, at vi som bank tilbyder flere og flere digitale løsninger ændrer nemlig ikke ved, at der fortsat er et stort behov for rådgivning og at være fysisk til stede tæt ved kunderne. Med vores tilgang til Aktiv Kunderådgivning i Djurslands Bank er vi nærværende og proaktive i forhold til vores kunders økonomi – og vores kundeundersøgelser viser da netop også en stor tilfredshed med dette.

Kundetilfredshed vil vedblive med at være et stærkt fokuspunkt i banken – også i 2023. Sammenholdt med fokus på medarbejdertrivsel og indtjening tror vi på, at de tre fokusområder tilsammen danner grobund for en succesfuld bank, som kan levere de bedste resultater til bankens kunder, medarbejdere og aktionærer.

Udgangspunktet for det nye år er godt. I starten af 2023 offentliggjorde analysevirksomheden Voxmeter, at Djurslands Bank endnu engang er placeret som den 4. bedste bank i Danmark og den bedste bank hjemmehørende i Østjylland. Det er vi meget stolte over. Mange tak til kunder, aktionærer og naturligvis også til bankens medarbejdere, som får det hele til at ske.

På gensyn i 2023.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør



Vi slog dørene op til bankens nyeste filial i september 2022. Tak for modtagelsen, Skanderborg. Med en beliggenhed centralt i byen er vi byens nye bank med kompetencer til at sikre god rådgivning hele vejen rundt af. Det gælder både privatrådgivning, rådgivning af unge kunder og erhvervsrådgivning.

# Ledelsesberetning

## Forretningsmodel og strategi

### Bankens historie

Djurslands Bank opstod i 1965 som en fusion af tre lokalbanker på Djursland med rødder helt 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 og Randers i 2018.

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. Senest blev filialen i Tilst sammenlagt med Lystrup og Hinnerup.

I 2022 udvidede vi til gengæld bankens markedsområde med åbningen af en filial centralt beliggende i Skanderborg. Det har længe været et ønske at vende blikket mod Skanderborg og dermed området syd for Aarhus, da der ses et stort potentiale for vækst i netop dette område.

### 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 privat: Totalkredit
- Realkredit erhverv: DLR Kredit
- Investering: BankInvest
- Forsikring: Privatsikring
- Pension: Letpension
- Leasing: Opendo

### Kunder

Banken rådgiver og servicerer 55.836 private kunder og 4.878 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt ca. 1.400 foreningskunder (tal pr. 31. december 2022).

Banken har over de seneste år oplevet en solid vækst i antallet af kunder og kan igen i 2022 registrere en flot kundetilgang. Dette betyder en forøget markedsandel, og særligt ses væksten høj i og omkring Østjyllands vækstdynamo, Aarhus.

Bankens senest etablerede filial i Skanderborg er kommet godt fra start. I et nyt område, hvor kendskabet til Djurslands Bank løbende skal opbygges, oplever vi en meget tilfredsstillende vækst med en god kundetilgang.

Djurslands Bank har en målsætning om at have helkundeforhold 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 Aarhus, Randers og senest kigger vi med åbningen af en filial i Skanderborg også mod erhvervslivet syd for Aarhus. Vi opdyrker særkompetencer indenfor udvalgte brancher og fagområder, som giver os så stærk en position, at vi tiltrækker nye kunder.

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 siger selv, at vi er en "klassisk erhvervsbank".





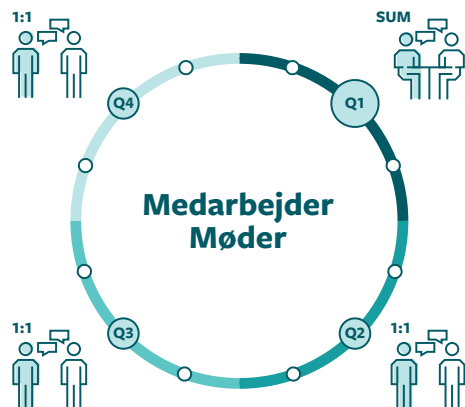
En helt ny filial kræver et helt nyt team – og i Skanderborg har disse seks entusiastiske kolleger været med til at sikre, at Djurslands Bank er kommet godt fra start i selve Skanderborg og i byerne omkring. Siden starten i efteråret er der kommet endnu et par rådgivere til.

### Medarbejdere

Djurslands Bank ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, 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 forrige år et nyt 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 2022 på 11%. Når man fratrukker opsagte og pensionerede medarbejdere opgøres personaleomsætningen til 8%.

Den gennemsnitlige ansættelseslængde er 11,1 år, hvilket er tilfredsstillende i forhold til ønsket om længerevarende ansættelsesforhold.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i banken er i 2022 steget fra 203 til 209.

### 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 2022 derfor været stor fokus på medarbejdernes trivsel og work-life balance.

I starten af 2022 blev der igangsat workshops for alle bankens medarbejdere. Med temaet ”kundeoplevelser” blev der sat skarpt fokus på dette område; en indsats der blev faciliteret af en ekstern konsulent og ekspert i kundetilfredshed. Der blev udnævnt en trivselsambassadør internt i banken, og det er blevet fulgt op året igennem med aktiviteter og nærværende oplevelser.

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. Der blev i 2022 gennemført en trivselsundersøgelse blandt medarbejderne, og det overordnede resultat er tilfredsstillende i forhold til branchens benchmark.

### Tilfredsstillende og flot resultat

*”Ser vi på de enkelte resultater indenfor arbejdsglæde, engagement og identitet på bankniveau, så ligger vi også som minimum på benchmark eller derover. Et tilfredsstillende og flot resultat.”*

Vicedirektør Jesper Vernegaard

### Hjemmearbejde og onlinemøder

I tiden efter nedlukning grundet situationen med corona i 2020 og til dels også i 2021 arbejdede mange af bankens medarbejdere periodevis hjemmefra. Denne periode var helt sikkert medvirkende til en ændret måde at møde kunderne på, og flere møder gennemføres fortsat online.

Vi har her i banken nydt godt af, at vi de senere år har oprustet i forhold til at invitere kunder til digitale møder, og kunderne har helt sikkert også fået øjnene op for fordelene og tidsbesparelsen ved at mødes online.

I Djurslands Bank er der ikke tale om, at vi ønsker at erstatte den fysiske mødeform med onlinemøder, men det er et rigtig 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 opretholdelsen af relationen.

### 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 finansiel 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 aktionærerne 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 2022 afholdt 15.043 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 imellem klokken 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 2022 viser undersøgelsen for afholdte Aktiv Kunderådgivningsmøder en Net Promoter Score (NPS) på 71, hvilket er et tilfredsstillende og højt niveau.

Banken gennemførte tillige i efteråret 2022 en generel

kundetilfredshedsundersøgelse udarbejdet i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter og Dataminds. Resultatet for privatkunder viste en stigende høj tilfredshed på 82 samt en loyalitet på 86 – på en skala fra 0-100. Djurslands Banks samlede placering på privatkundeområdet må betegnes som meget tilfredsstillende, da vi opnår en placering som 4. bedst placeret ud af 15 pengeinstitutter.

Tilfredsheden hos vores erhvervs kunder ligger for 2022 uændret på 77 og loyaliteten på 76.

For Djurslands Bank er kundetilfredshed og kundeloyalitet meget vigtige parametre og danner grundlaget for bankens fremtidige vækst og indtjening. Vi vil i 2023 fortsætte med indsats på dette område.

### **Den digitale bank**

Selvom Djurslands Bank er en rådgivningsbank med nære relationer til kunderne, prioriterer banken også at stille moderne 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 kundeorienterede 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-brug 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 nyudviklet i 2021 og 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 relationsbank er bygget op omkring teknologi, som muliggør nye oplevelser til kunderne, f.eks. boligoplysninger, værdier i alt samt øvrig selvbetjening. I 2023 forventes det, at den nuværende netbank også vil blive erstattet af den digitale relationsbank.

Der sker hele tiden forbedring og udvikling af brugerfladen i mobilbanken. Af nyheder i 2022 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 de bedst mulige forudsætninger for at rådgive dig bedst muligt.

Udover tilbuddet om at benytte Apple Pay som betalingsløsning, sluttede vi 2022 med at lancere Google Pay til Android brugerne.

### **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, lønpolitik og politik for operationelle risici.

Bankdirektør Lars Møller Kristensen italesætter løbende politik for sund virksomhedskultur overfor hele organisationen. 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 og lokalsamfund og Klimaindsats.*

### Bankens 5 værdier

<p><b>AKTIV KUNDERÅDGVNING</b> 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><b>TEAM - TRIVSEL - TRYGHED</b> 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><b>SUND FORNUFT I ØKONOMIEN</b> 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><b>ENGAGERET OG EFFEKTIV</b> 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><b>LOKAL OG SYNLIG</b> 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.





Djurslands Bank ansætter hvert år nye finanstrainees og er på den måde med til at sikre bankens medansvar for at uddanne nye medarbejdere til finanssektoren. I 2022 ansatte vi disse fem unge mennesker, som har uddannelsesstillinger i forskellige af bankens filialer.

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 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 nu også 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 har øget optaget, så vi nu tager imod fem finansøkonomstuderende i praktik om året mod tidligere tre. Som praktikant i banken bliver man fra dag et inddraget i udfordrende og udviklende arbejdsopgaver, og praktikperioden sigter således også mod ansættelsesaftale som trainee efter endt uddannelse.

Djurslands Bank har i flere år fået et skulderklap af netop praktikanterne, som gentagne gange har nomineret banken som Østjyllands Bedste Praktikvirksomhed. Vi vandt prisen i 2020 og glæder os til at se en eventuel gentagelse.

#### **Føler mig som bankens fremtid**

*”Der har hele tiden været nogle, jeg har kunnet sparre med og spørge til råds, og jeg fik hurtigt lov til at holde mine egne kundemøder med unge kunder – det var bare fedt. Som praktikant følte jeg mig som bankens fremtid – og det gør jeg stadigvæk som trainee.”*

*Tidligere praktikant i Djurslands Bank  
– nu trainee, Emilia Lindum.*

#### **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. Vi forfølger i disse år det klassiske tema med en kampagneindsats indeholdende personlige historier om nærhed og personlige værdier.

Styrkelsen af bankens erhvervsprofil vil fortsat være et tema for 2023. Dels gennem en stærkere profilering og dels gennem yderligere udbygning af ressourcer og kompetencer i bankens erhvervsafdelinger i Aarhus, Randers og Grenaa. Vi



investerer i vækst og har også i 2022 tilført dygtige ressourcer til bankens stærke erhvervsteam; ressourcer som skal være med til at løfte og udbygge erhvervsindsatsningen. Dette gælder også i bankens nyeste markedsområde i Skanderborg.

Banken samarbejder med leasingselskabet Opendo omkring erhvervsleasing. Banken er medejer af Opendo, og samarbejdet er blevet yderligere udviklet de seneste år med nye leasingmuligheder overfor erhvervs kunder.

Bankens vækststrategi på erhvervsområdet retter sig i særlig grad mod erhvervs kunder inden for engagementsstørrelserne mellem 1 til 50 mio. kr.

### **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 62% af bankens nye privatkunder i 2022 er blevet anbefalet banken af nuværende kunder. 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.

Banken har derudover styrket specialistrådgivningen indenfor pension, investering og forsikring og har decentrale specialistfunktioner i de to kundeområder i Aarhus og på Djursland. Formuekonsulenterne er specialister indenfor pension og investering og deltager på Aktiv Kunderådgivningsmøder, hvor 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 specialtområder.

Djurslands Bank har også 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 ”Vi er 200 boligfans i Djurslands Bank” med henvisning til antallet af bankens medarbejdere.

I 2023 fortsætter vi med en nytænkning af boligkampagnen med et endnu mere lokalt sigte.

### **6-22 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 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, og banken ser i strategiperioden et stort potentiale for kunderne i at udbygge den løbende dialog via digitale møder. Betydningen af sidstnævnte er blevet bekræftet i tiden både under og efter corona, hvor samfundssituationen har understøttet behovet for at mødes online – især i de perioder hvor de fysiske møder har været besværliggjort.

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 kundernes 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.

Privatrådgiverene 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 har der siden 2020 været fokus på, at alle erhvervsrådgivere gennemgår et udviklingsforløb, som styrker deres fremtidige rolle som key account rådgiver for bankens erhvervs kunder. En rolle som handler om at rådgive kunden bedst muligt og sætte det bedste hold omkring kunden.



Ny uddannelse klæder erhvervsrådgiveren på til at tage snakken om bæredygtighed med kunderne. Erhvervsrådgiver Bo Jensen har deltaget i et pilotprojekt om emnet, og nu skal alle bankens erhvervsrådgivere uddannes.

Som noget nyt skal bankens erhvervsrådgivere fremover gennemgå 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.

#### **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 rådgivnings-systemer 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.

Som nævnt under ”Den digitale bank” giver bankens mobilbank kunderne nye digitale selvbetjeningsmuligheder. Mobilbanken er under fortsat udvikling med brugervenlighed for øje, og det forventes, at bankens netbank i 2023 kommer ind under samme teknologi som mobilbanken – som del af den digitale relationsbank.

Realkreditplatform, 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 fik bankens rådgivere i december 2022 et nyt kreditværktøj stillet til rådighed, hvilket skal lette håndteringen af kreditsager og sikre 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 nye kreditværktøj samler og systematiserer en række af de krævede informationer og er med til at spare tid i rådgiverens hverdag samt forbedre muligheden for at give hurtige svar til kunden.

#### **Image og kommunikation i særklasse**

Som en del af strategien blev det besluttet 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 bankens LinkedIn-profil, hvor følgerskaren i 2022 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.

### **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 nye og 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 inden for de seneste syv år 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 fremover 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 leverancemodel 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 er 200 boligfans, der holder med dig



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

Djurslands Bank har mange aktiviteter på boligområdet, og rådgiverne brænder for at hjælpe deres kunder bedst muligt på vej ved et boligkøb eller en låneomlægning.

Vi er en boligbank, og med udgangspunkt i **rådgiverens passion for bolig og for kunden** bruger vi aktivt fortællingen om at være **boligfan**. Vi bruger fankulturen som indgangsvinkel – og bruger nogle af bankens egne rådgivere i markedsføringen. Det gør vi, fordi alle medarbejdere i Djurslands Bank lever og ånder for boligområdet. Og det ønsker vi, at vores kunder skal mærke.

”200 boligfans” – ja, faktisk er vi nu oppe på at være 227 medarbejdere i Djurslands Bank og dermed lige så mange boligfans.

Vi igangsætter året igennem målrettede konkurrencer på bankens sociale medier, og herudover er vi synlige i lokalsamfundet med forskellige aktiviteter. Vi tror på, at dét at vi viser vores tilknytning til de bysamfund, hvor vi har filialer, er med til at sikre en god relation til vores kunder.

I Djurslands Bank er man i helt trygge hænder ved sin boligrådgiver – vi støtter helhjertet og sørger for at få en boligsag ekspederet hurtigt og effektivt.

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





# Ledelsesberetning

## Regnskabsberetning

### Meget tilfredsstillende resultat for året – det højeste i bankens historie.

Bankens resultat før skat udgør 160,8 mio. kr., hvilket er 17,4 mio. kr. højere end resultatet for 2021. Baggrunden for det højere resultat kan primært henføres til et forbedret basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og skat) på 202,7 mio. kr., hvilket er 74,2 mio. kr. højere end i 2021 og det højeste basisresultat i bankens historie.

Baggrunden for stigningen i basisresultatet er primært den meget høje aktivitet på boligfinansiering og låneomlægninger, høj aktivitet på kapitalforvaltningen samt at banken hen over året har tilpasset vilkårene for renterne på udlån og indlån, hvilket har ført til, at negative renter på indlån nu er historie.

Banken har herudover fortsat en tilfredsstillende tilgang af privat- og erhvervs-kunder og oplever et stigende udlån til begge kundegrupper. Væksten i det gennemsnitlige udlån fra 2021 til 2022 er på 9,6% og stigningen fordeler sig med 7,1% på privatkundeområdet og 11,3% på erhvervs-kundeområdet.

Det meget tilfredsstillende resultat skal tillige ses i lyset af de voldsomme negative udsving på børsmarkederne, hvor især bankens obligationsbeholdning på godt 3 mia. kr. blev ramt af negative kursreguleringer i årets tre første kvartaler. Selv om kursreguleringerne i 4. kvartal samlet udgør en gevinst på 18,5 mio. kr., er de samlede kursreguleringer for 2022 negative med 41,8 mio. kr.

Det samlede resultat før skat på 160,8 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 12,0%. Bankens ledelse vurderer årets resultat som meget tilfredsstillende.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2022				2021			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorente- og gebyrindtægter	130,9	122,3	122,8	121,2	109,3	98,5	103,8	91,9
Driftsudgifter	-81,1	-68,1	-72,4	-74,2	-71,0	-65,8	-70,8	-67,9
Basisresultater	50,7	54,2	50,6	47,2	38,5	32,7	33,3	24,0
Nedskrivninger på udlån m.v.	-12,7	15,1	-0,5	-3,1	-4,0	6,2	16,2	-3,8
Kursregulering	18,5	-17,7	-34,5	-8,1	5,7	2,6	-3,9	-5,2
Resultat før skat	57,6	51,5	15,7	36,0	41,3	41,5	45,5	15,1

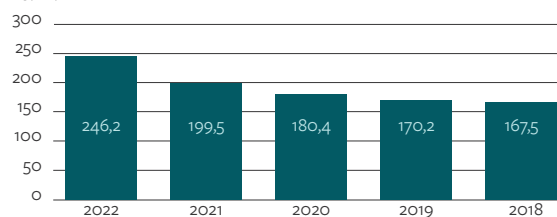
### Netto renteindtægter

Netto renteindtægter udgør 246,2 mio. kr. i 2022, hvilket er en stigning på 46,7 mio. kr. i forhold til 2021.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på udlån på 27,9 mio. kr. som følge af udlånsvækst og rentestigning på bankens udlånsprodukter.
- Forbedret indtjening fra bankens indestående i Nationalbanken på 4,7 mio. kr.
- Øgede renteindtægter på 2,8 mio. kr. fra bankens obligationsbeholdning.
- Øvrige renteindtægter stiger med 16,9 mio. kr., som følge af øget indtjening fra terminspræmier og kursdrag i forbindelse med den markant øgede omsætning af realkreditobligationer.
- Et fald i renteindtægter på indlån på 3,2 mio. kr. grundet ophør af negativ rente på indlånsprodukter.
- Øgede renteudgifter på udstedt Tier 2 og Tier 3 kapital på 2,7 mio. kr.

Netto renteindtægter  
Mio. kr.



### Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter (netto) er realiseret med 234,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 41,4 mio. eller 21,5% i forhold til 2021.

Den væsentligste årsag til stigningen skyldes den meget høje aktivitet på boligområdet – især med låneomlægninger, hvor den aktivitetsbaserede indtjening stiger med 9,6 mio. kr.

Banken formidler realkreditlån gennem Totalkredit og har opbygget en betydelig portefølje af Totalkreditlån på 17,2 mia. kr. På trods af de mange gennemførte låneomlægninger, hvor kunderne typisk har reduceret deres realkreditrestgæld med op til 30%, er låneporteføljen i 2022 vokset med 3%.

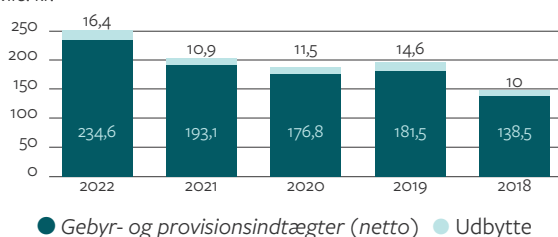
Et andet område, hvor bankens målrettede aktiviteter medfører øget indtjening, er kapitalforvaltning. Indtjeningen er steget med 17,9 mio. kr. grundet større handelsaktivitet

med værdipapirer samt øget volumen på pensionsopsparing under puljeadministration.

Gebyrer og provisioner fra kreditbehandling, forsikringsområdet, betalingsformidling, serviceydelser og garantiprovision på finansgarantier viser en stigning på 10,8 mio. kr., primært som følge af højere aktivitetsniveau og det øgede forretningsomfang efter de senere års store kundetilgang.

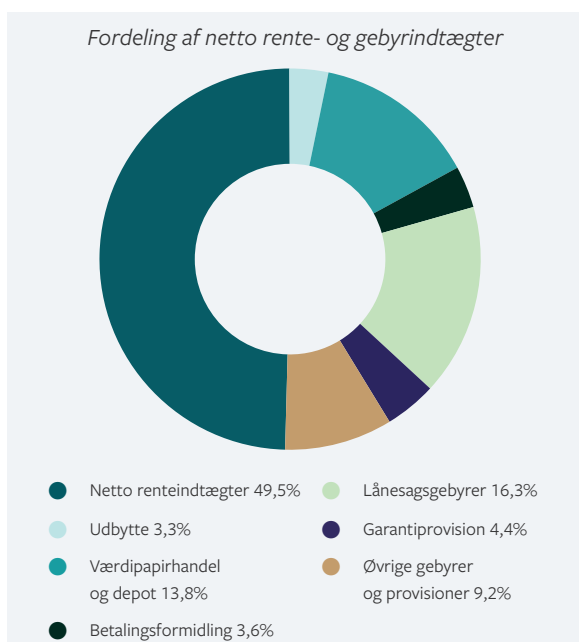
Udbytteindtægter fra bankens aktiebeholdning udgør 16,4 mio. kr., hvilket er 5,5 mio. kr. højere end i 2021. Indtægten stammer primært fra bankens sektoraktier.

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



### Netto rente- og gebyrindtægter

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter blev i 2022 på 497,2 mio. kr., hvilket er 93,7 mio. kr. (23,2%) højere end i 2021.



### Driftsudgifter

Bankens udgifter til personale og administration udgør 280,9 mio. kr., hvilket er 15,0 mio. kr. højere i forhold til 2021, og svarer til en omkostningsstigning på 5,6%.

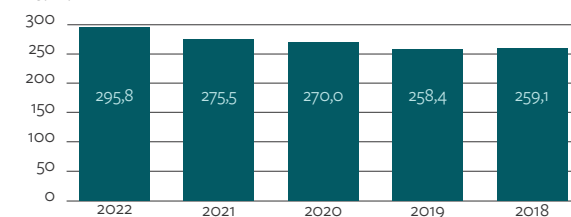
Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 6,7 mio. kr. (4,3%), hvilket primært skyldes en stigning i antal ansatte på 6,0 samt overenskomstmæssige lønstigninger.
- Øgede udgifter og honorarer til bestyrelse og direktion på 0,7 mio. kr.
- Øgede it-udgifter på 1,6 mio. kr. (2,2%) som følge af bankens vækst, de fortsat stigende regulative krav samt udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øgede udgifter til markedsføring på 0,9 mio. kr. som følge af opgradering af bankens synlighed i markedet samt filialetablering i Skanderborg.
- Øgede udgifter til generalforsamling og aktionærmøder på 1,0 mio. kr., da der ikke blev afholdt aktionærmøder i 2021.
- Øvrige udgifter stiger 4,1 mio. kr. og dækker generelle omkostningsstigninger herunder øgede energiudgifter, kursus- og mødeaktiviteter, honorar til eksterne konsulenter samt øgede tab på netbank- og betalingskort-misbrug.

Bankens udgifter til afskrivninger og nedskrivninger på materielle aktiver udgør i alt 14,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,2 mio. kr. (56,7%) i forhold til 2021. Årsagen til den markante stigning er en stigning i af- og nedskrivning på bankens ejendomme med 4,1 mio. kr., hvoraf 3,3 mio. kr. skyldes nedskrivninger på bankens domicilejendomme, hvor værdiansættelsen er tilpasset de stigende markedsrenter.

I bankens omkostninger for 2022 indgår tillige udgifter til bankens filialetablering i Skanderborg.

Samlede driftsudgifter  
Mio. kr.



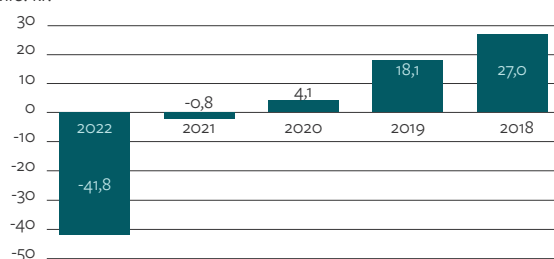
## Kursreguleringer

De markante ændringer på de finansielle markeder som følge af den usædvanlig store rentestigning i 2022, medfører at kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 41,8 mio. kr. mod et kurstab på 0,8 mio. kr. i 2021.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 54,2 mio. kr. fra bankens obligationsbeholdning og negative kursreguleringer på 3,9 mio. kr. fra børsnoterede aktier. Modsat trækker positive kursreguleringer på 12,8 mio. kr. fra sektoraktier samt positive kursreguleringer på 3,5 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

I forhold til 2021 viser kursreguleringerne i alt 41,0 mio. kr. mere i tab end i 2021. Udviklingen skyldes øgede kurstab på obligationsbeholdningen på 27,2 mio. kr. og en lavere kursgevinst på aktier på 13,7 mio. kr.

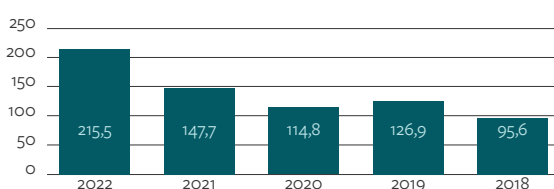
Kursregulering  
Mio. kr.



## Indtjening fra bankdriften

Der er opnået et særdeles tilfredsstillende resultat for bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) som for 2022 er på 215,5 mio. kr. og dermed 67,8 mio. kr. højere end 2021.

Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier  
Mio. kr.



Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier (mio. kr.)	2022	2021
Basisresultat	202,7	128,5
Kursreguleringer sektoraktier	12,8	19,2
I alt	215,5	147,7

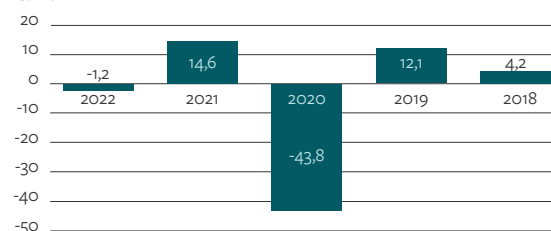
## Nedskrivninger og hensættelser til tab

Årets nedskrivninger udgør 1,2 mio. kr. mod en indtægt på 14,6 mio. kr. i 2021, og der-med er nedskrivningerne 15,8 mio. kr. højere end sidste år.

Banken har med baggrund i den fremadrettede forhøjede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer forøget det ledelsesmæssige skøn med 10,0 mio. kr. til i alt 55,0 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer end de historiske data giver belæg for. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af corona-pandemien og Ruslands invasion i Ukraine, der har resulteret i en væsentligt ændret makroøkonomisk situation med historisk høj inflation og markant forhøjede markedsrenter. Specielt griseproducenterne er samtidig påvirket af et forringet bytteforhold med lave afsætningspriser og øgede produktionsomkostninger. Den samlede effekt kan og vil medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Tab og nedskrivninger på debitorer  
Mio. kr.



Ultimo 2022 udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 245,7 mio. kr. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,5% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenustillede eksponeringer udgør ultimo 2022 6,3 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 filialejendommen i Risskov til banken.

## Årets resultat

Årets resultat før skat udgør 160,8 mio. kr., hvilket er

17,4 mio. kr. højere end i 2021. Efter skat på 30,8 mio. kr. udgør årets resultat 129,9 mio. kr.

Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital før skat med 12,0% mod 11,6% i 2021.

### Årets resultat i forhold til forventningen

I årsrapporten for 2021 udtrykte Djurslands Bank en forventning til resultatet før skat for 2022 i niveauet 100-130 mio. kr. Forventningen til resultatet byggede på en fortsat god aktivitet på boligområdet og et stigende erhvervsudlån som følge af øget økonomisk vækst og udfasingen af statslige corona-støtteordninger.

Ved offentliggørelsen af kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2022, blev forventningen præciseret til den øvre del af intervallet.

Med baggrund i udviklingen for 4. kvartal opjusterede banken den 16. december 2022 forventningerne til årets resultat før skat til intervallet 140-160 mio. kr. Det blev yderligere præciseret med en fondsbørsmeddelelse pr. 24. januar 2023, at banken regner med at ramme toppen af det udmeldte interval.

Baggrunden for opjusteringen var en fortsat høj aktivitet med låneomlægninger i 4. kvartal, trods nedgangen i aktiviteten på boligmarkedet. Herudover en fortsat udlånsvækst og øgede renteindtægter som følge af ændringen i renteniveauet samt en forventning om en lavere negativ kursregulering af bankens obligationsbeholdning. Endelig var det vurderingen, at bankens gode kreditbonitet fortsat forventedes at udvise nedskrivninger og tab på et meget lavt niveau.

Årets resultat før skat på 160,8 mio. kr. lander dermed marginalt over det forventede interval, hvilket bankens bestyrelse vurderer som meget tilfredsstillende, idet banken trods årets negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen på 54,2 mio. kr. formår at levere det højeste resultat i bankens historie.

### Forretningsomfang

Bankens forretningsomfang ultimo 2022 udgør 17,0 mia. kr. og er faldet med 0,5 mia. kr. i forhold til ultimo 2021, svarende til et fald på -2,9%. Faldet skyldes et større fald i bankens garantier som en naturlig følge af den markant lavere aktivitet på boligmarkedet ved udgangen af året.

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 2022 en gennemsnitlig balance på 24,9 mia. kr., fordelt på::

Bankudlån	4,6 mia. kr.
Totalkredit	17,2 mia. kr.
DLR-Kredit	3,1 mia. kr.
Kreditformidling	24,9 mia. kr.

### Udlån

Sammenlignet med ultimo 2021 er der tale om en stigning i udlånet på 483,4 mio. kr. eller 11,5%.

Bankens gennemsnitlige udlån før nedskrivninger har i 2022 været 380,8 mio. kr. højere end i 2021, svarende til en stigning på 9,6%. Udlånsstigningen kan henføres til privatlån, som stiger 7,1%, mens erhvervsudlån stiger 11,3% og lån til offentlige myndigheder stiger 70,5%.

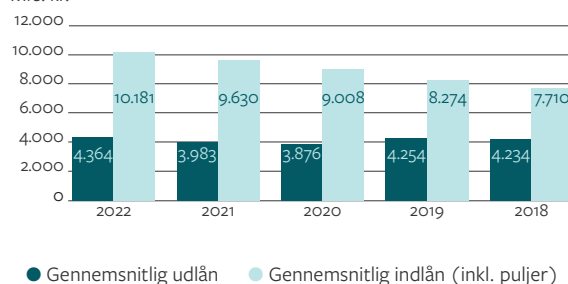
Stigningen i privatudlån skyldes bankens høje tilgang af nye privatkunder samt det høje aktivitetsniveau indenfor boligfinansiering. Stigningen på erhvervsudlån skyldes såvel et øget likviditetstræk på udlån og kreditter samt bankens øgede fokus på tilgangen af nye erhvervs kunder.

### Indlån

Bankens indlån ekskl. puljer er steget 530,0 mio. kr., svarende til 7,2% fra ultimo 2021 til ultimo 2022. I samme periode er indlån i puljer faldet 292,7 mio. kr., svarende til -11,2%. Bankens kunder øger fortsat deres pensionsopsparing, men faldet skyldes, at kursværdien af indestående på bankens puljeordninger er faldet i takt med de faldende aktie- og obligationskurser. Det samlede gennemsnitlige indlån har i 2022 været 551,3 mio. kr., højere end i 2021, svarende til 5,7%.

Gennemsnitligt indlån og udlån før nedskrivninger

Mio. kr.



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. 62% af bankens nye kunder angiver, at de har valgt Djurslands Bank på anbefaling fra venner, kolleger og familie, og 26% angiver, at de har valgt banken på grund af den lokale filial.

Antallet af privatkunder er 57.943 ved udgangen af 2022, hvilket er en nettotilgang på 2.154 i forhold til 2021. Antallet af erhvervs-kunder viser en mindre nedgang på 19 kunder til 4.878, opgjort på alle erhvervssegmenter. Banken har særligt fokus på tilgangen af nye erhvervs-kunder med større udlånsengagementer – og indenfor dette segment har banken en tilfredsstillende kundetilgang.

Den samlede kundetilgang er dermed på et meget tilfredsstillende niveau.

### Kundeudvikling – 5 års oversigt

	Privat-kunder	Vækst pr. år	Erhvervs-kunder	Vækst pr. år
2018	48.730	6%	4.265	9%
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%

## Store eksponeringer

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, erhvervsvirksomheder og brancher.

Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici samt note 37, 38 og 39 med en oversigt over kreditporteføljen.

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

Pejlemærket for store eksponeringer i Finanstilsynets tilsynsdiamant beregnes ud fra bankens 20 største eksponeringer 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 72,8% pr. ultimo 2022. Alle store eksponeringer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. eksponering.

## Eventualforpligtelser

Bankens eventualforpligtelser (primært garantier) er faldet med 1,2 mia. kr. til 2,1 mia. kr., svarende til et fald på cirka -37,4% i forhold til 2021. Faldet skyldes en markant reduktion i bankens garantier som følge af den faldende aktivitet på boligmarkedet.

## Obligationsbeholdning

Bankens obligationsbeholdning, som hovedsagligt består af realkreditobligationer, udgør 3,2 mia. kr. ultimo 2022.

Bankens samlede renterisiko har i 2022 udgjort mellem 1,05% og 2,13% af bankens kernekapital efter fradrag. Ultimo året udgør renterisikoen 1,63% af kernekapitalen efter konsolidering.

## Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.305,9 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo året på 25,5%. Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,6%.

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 14,5 mio. kr. ultimo 2022.

NEP-kravet (krav til nedskrivningseggede passiver) består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsgulv og et rekapitaliseringsstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens samlede NEP-krav til 13,2% pr. 31. december 2022. 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. Banken skal indfase NEP-kravet, hvor NEP-kravet for nuværende er fastsat til 14,2% pr. 1. januar 2024.

Bankens samlede kapitalkrav er pr. 31.12.2022:

NEP-krav	13,2%
Konjunkturbuffer	2,0%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kapitalkrav	17,7%

Bankens kapitalopgørelse pr. 31.12.2022:

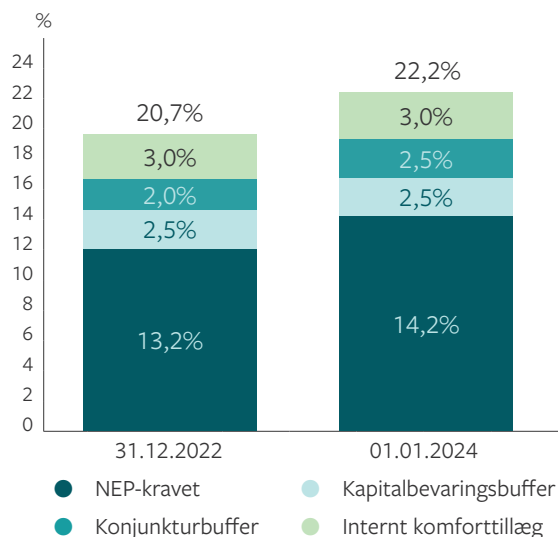
Kernekapitalprocent	22,9%
Supplerende kapital (Tier 2)	2,7%
NEP-Seniorkapital (Tier 3)	1,4%
NEP-kapitalprocent	27,0%

Med en samlet NEP-kapitalprocent på 27,0% og et samlet kapitalkrav på 17,7%, har banken pr. 31. december 2022 en kapitalmæssig overdækning på 9,3 procentpoint, svarende til ca. 475 mio. kr. Med bankens målsætning om en overdækning på 3,0%, anses den aktuelle overdækning for tilfredsstillende.

Ser man frem mod 2024, vil det samlede NEP-kapitalkrav være stigende som følge af indfasningen af NEP-kravet, samt den kommende stigning i konjunkturbufferen på 0,5% til 2,5%.

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

### 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 4,8 procentpoint, svarende til NEP-kapitalgrundlag på cirka 245 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 seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Instrumentet benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (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/ombanken/risikorapport2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2022), hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 16. marts 2022 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. Denne bemyndigelse udnyttede banken 26. september 2022 ved at udstede ny Tier 2 kapital for 100 mio. kr.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2027 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

### Aktionærer

Ultimo 2022 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.676 stk. svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af 20.886 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 16. marts 2022 blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Advokat Stine Kalsmose Jakobsen, Højbjerg.
- Direktør Kasper Smith, Galten.

### Kommende ændring i bankens direktion

Banken har i dag en direktion bestående af adm. direktør Lars Møller Kristensen.

Lars Møller Kristensen fylder 63 år i 2023 og har meddelt bestyrelsen, at han i 2023 ønsker at fratræde sin stilling for at lade sig pensionere. Bankens bestyrelse har derfor gennemført en rekrutteringsproces i 2022 med henblik på ansættelse af en ny bankdirektør.

Banken meddelte i fondsbørsmeddelelse af 10. november 2022, at Sigurd Linde Simmelsgaard er ansat som bankdirektør og medlem af bankens direktion pr. 1. april 2023. For at sikre den bedst mulige kontinuitet er det efterfølgende besluttet at fremrykke ansættelsesdatoen til 1. marts 2023, således at direktionen kører parløb frem til 1. juni 2023, hvor Sigurd Linde Simmelsgaard overtager stillingen som administrerende direktør.

Sigurd Linde Simmelsgaard har stor ledelseserfaring i den finansielle sektor fra stillinger som kreditdirektør, erhvervsdirektør og områdedirektør. Han er HD i regnskab og finansiering, CBA fra AVT Business School og har en Master i Ledelse fra Finanssektorens Uddannelsescenter.

### Valg til bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 16. marts 2022 blev Mikael Lykke Sørensen, Bente Østergaard Høg og Peter Kejser 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 129,9 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 2022 på 27,0% opfylder banken allerede det pt. fastsatte kapitalkrav inkl. internt komforttillæg for 1. januar 2024, med en overdækning på 4,8 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 10 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 27,0 mio. kr., hvilket udgør 20,8% af nettooverskuddet, og
- At det resterende overskud på 102,9 mio. kr. henlægges til reserverne.

En udbyttebetaling på 10 kr. pr. aktie er den hidtil højeste udbyttebetaling i bankens historie.

Bankens egenkapital udgør 1.399,0 mio. kr., en stigning på 8,0%. 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 3,2 mia. kr., og likviditetsopgørelserne har igennem 2022 været på et meget tilfredsstillende niveau.

Indlånsoverskud (mio. kr.)	2022	2021
Indlån og anden gæld	7.906	7.415
Udlån og andre tilgodehavender	4.679	4.195
Indlånsoverskud	3.227	3.220

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.

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

Bankens LCR og NSFR er 31. december 2022 opgjort til henholdsvis 414,7% og 142,5% 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 2023 og 2024 baseret på den nuværende likviditetsplan.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til note 34, afsnittet "Likviditetsrisici".

### **Forventninger til 2023**

Udviklingen i den globale økonomi i 2023 vil fortsat være præget af usikkerheden i forhold til 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.

Vores forventning er, at danskerne vil holde igen med forbruget, da den generelt høje inflation, de højere renter og energipriser og den dermed forringede købekraft gør, at privatøkonomien kan blive presset. Derfor bliver bankens forretningsmodel med Aktiv Kunderådgivning endnu vigtigere i 2023, da vi som rådgivningsbank ønsker at hjælpe vores kunder bedst muligt.

Banken forventer en kraftig nedgang i aktiviteterne på boligmarkedet i 2023, da potentielle købere vil være afventende med at købe bolig i det nuværende rentemiljø, hvor prisfaldet på ejendomme typisk sker med en vis forsinkelse – og dermed forventes priserne først at være i markedsæssig ligevægt inde i 2. halvår 2023. Som følge af denne udvikling på boligområdet forventer banken et markant fald i indtægterne herfra i forhold til 2022.

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

Banken vil i 2023 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 2018 til 2022, vil fortsætte i 2023.

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 bankens udlånsvækst i 2023 fortsætter den gode udvikling fra 2022.

Den korte rente forventes at være stigende i 1. halvår 2023, primært som følge af ECB og Nationalbankens forventede renteforhøjelser i niveauet +1,0%.

Det er forventningen, at inflationen i 2. halvår 2023 vil vise en nedadgående retning og dermed lette behovet for yderligere rentestigninger. I bedste fald kan 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.

På grund af det højere renteniveau forventer banken et væsentligt højere renteafkast på bankens store obligationsbeholdning i 2023.

Banken forventer en stigning i det gennemsnitlige antal ansatte fra 2022 til 2023 på godt 10 medarbejdere. Det øgede personale skal dels dække ubesatte stillinger i 2022 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 8-10% grundet stigningen i antal ansatte samt overenskomstsmæssige lønstigninger.

Banken forventer i 2023 en samlet omkostningsstigning på 8-10% inkl. de fortsat stigende it-udgifter.

### **Resultatforventning til 2023**

For 2023 forventer bankens ledelse et resultat før skat i niveauet 140 til 170 mio. kr., hvilket blev udmeldt i bankens fondsbørsmeddelelse 16. december 2022.

Forventningen bygger på en stigende beholdningsindtjening som følge af det øgede renteniveau og den dermed forbedrede rentemarginal, herunder stigende forrentning af bankens indlånsoverskud på godt 3 mia. kr. Til gengæld forventes en lavere indtjening fra aktivitetsbaserede indtægter, som følge af den markante nedgang i aktiviteter på boligmarkedet. Der forventes fortsat et marked for låneomlægninger, dog på et væsentligt lavere niveau end i 2022.

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier forventes at udgøre en udgift på 0,4% af de samlede udlån og garantier, svarende til en udgift på 20 mio. kr. Det tidligere driftsførte ledelsesmæssige skøn på 55 mio. kr. vurderes på nuværende tidspunkt at være tilstrækkelige til at dække uventede og potentielle tab som følge af de overordnede makroøkonomiske risici og deres mulige negative indvirkning på kundernes økonomi.

### **Anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2021.

### **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. december 2022, der væsentligt påvirker bankens forhold.



# 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**.



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, risikochef, 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/ombanken/risikorapport2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2022), 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 2022 samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående illustration.

*Tilsynsdiamant pr. 31. december 2022*

Ejendomseksponering < 25%      Likviditetspejlemærke > 100%  
**Djurslands Bank: 6,4%**      **Djurslands Bank: 420,0%**



Store eksponeringer < 175%      Udlånsvækst < 20%  
**Djurslands Bank: 72,8%**      **Djurslands Bank: 11,5%**

### 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, herunder 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 34 "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-risikostyring.

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/ombanken/dataetik2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/dataetik2022).

#### **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 uhensigtsmæssige 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, således at der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.



Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende 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 55 mio. kr. til afdækning af usikkerheden. Endvidere knytter der sig usikkerhed til dagsværdi af ejendomme samt dagsværdi af unoterede/illikvide værdipapirer. Usikkerhederne anses dog for at være på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige skøn i note 41.

### **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. Rapportere-

ring 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 adfældsprincipper, 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 kundefærd, 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 16. marts 2022, 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 banken en revisionschef til ledelse af den interne revisionsafdeling. Banken har 1. august 2022 ansat Jørn Haagensen som revisionschef. Jørn er uddannet cand.merc.aud og har arbejdet som statsautoriseret revisor for både PwC og Beierholm. Han har her 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 2022 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 Compact 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 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 grønne og bæredygtige initiativer. 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 CO<sub>2</sub>-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.

Som eksempel indbød vi i efteråret 2022 hele Skanderborg til en stor byfest, da vi åbnede bankens nyeste filial i byen.



Derudover kørte vi rundt med kaffebilen i forskellige villa-områder, ved uddannelsesinstitutioner, store virksomheder m.m. og viste på den måde bankens værdier omkring at være lokal og synlig.

Vi sætter attraktive konkurrencer til vores følgere på sociale medier, og vi udbyder arrangementer, seminarer og webinarer med relevans for forskellige målgrupper. Vi tror på, at dét 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. Bankens 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. Herudover bakker vi op om overholdelse af menneskerettigheder og om at sætte antikorrupsion og bestikkelse højt på dagsordenen; dog har vi ikke særskilte politikker på områderne.

### Økonomisk samfundsbidrag

(Mio. kr.)

22% selskabsskat	41,5
15% lønsumsafgift	21,5
Ejendomsskat	0,4
<b>I alt</b>	<b>63,4</b>

Hertil kommer betaling af energifgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2022 kan effekten af banken som arbejdsplads opgøres til:

Ansattes samlede betaling af A-skat	38,6
Arbejdsmarkedsbidrag	9,9
<b>I alt</b>	<b>48,5</b>

For yderligere information om CSR og samfundsansvar henvises til redegørelsen Samfundsansvar 2022, som er udarbejdet i henhold til Regnskabsbekendtgørelsen §135.

Se Samfundsansvar 2022 på [djurslandsbank.dk/ombanken/samfundsansvar2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/samfundsansvar2022).

# 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 nøgletaloversigt	Enhed	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Environment - miljødata</b>						
CO <sub>2</sub> e, scope 1	Tons	33	30	30	40	47
CO <sub>2</sub> e, scope 2	Tons	149	168	152	164	162
Energiforbrug	GJ	5.115	5.866	6.127	6.700	6.777
Vandforbrug	m <sup>3</sup>	1.051	1.090	1.508	1.603	1.446
<b>Social - sociale data</b>						
Fuldtidsarbejdsstyrke *	FTE	209	203	206	202	203
Kønsdiversitet	%	56	57	59	59	**
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag	%	22	22	22	34	31
Lønforstel mellem køn	Gange	1,2	1,2	1,2	1,2	**
Medarbejderomsætningshastighed	%	11	11	8	11	10
Sygefravær	Dage/FTE	7,9	5,5	5,0	5,7	**
Fastholdelse af kunder	%	99	98	98	99	99
<b>Governance - ledelsesdata</b>						
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	33	33	33	33	33
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	96	98	97	99	96
Lønforstel mellem CEO og medarbejdere	Gange	5	5	4,4	4,5	**

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

\*\* Data ikke tilgængelig





Sparring og dialog blandt rådgiverne er meget vigtigt i Djurslands Bank. Det er med til at sikre den bedste kunderådgivning – og i sidste ende en god kundeoplevelse.

# 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 aktionærmøder i Aarhus og 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

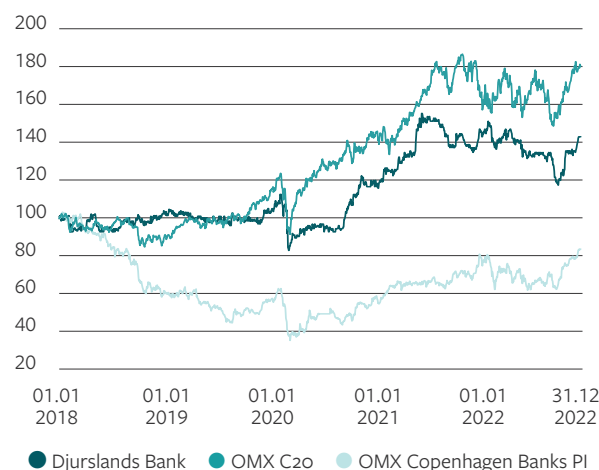
Bankens aktie er noteret på NASDAQ Copenhagen under ISIN koden DK0060136273, hvor aktien indgår i Small Cap-segmentet ultimo 2022. Bankens aktiekapital er på 27 mio. kr. fordelt på 2.700.000 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner.

Banken har indgået en market-maker aftale for handel med

bankens aktier med Sydbank. Banken ønsker at have en mindre 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 2022 at besidde egne aktier til en markedsværdi på op til 5.000 tkr. Ultimo 2022 ejer banken egne aktier for 3.758 tkr.

Djurslands Bank aktien er steget fra kurs 336 ultimo 2021 til kurs 352 ultimo 2022, svarende til en stigning på 4,8%. Markedsværdien er således steget fra 907,2 mio. kr. ultimo 2021 til 950,4 mio. kr. ultimo 2022.

Indekseret kursudvikling seneste 5 år



	2022	2021
<b>Aktiekapital (mio. kr.)</b>	27,0	27,0
<b>Børskurs ultimo året (kr.)</b>	352	336
<b>Total markedskurs (mio. kr.)</b>	950,4	907,2
<b>Årets resultat pr. aktie à 10 kr. (kr.)</b>	48,1	43,0
<b>Indre værdi pr. aktie à 10 kr. (kr.)</b>	520	480
<b>Børskurs/indre værdi pr. aktie (kr.)</b>	0,68	0,70

### Aktionærer

Banken ejes af 20.886 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	16.762	572.579	21,2
100-999	3.871	878.499	32,5
1.000-9.999	233	469.871	17,4
10.000-19.999	6	72.591	2,7
20.000 ≤	13	641.850	23,8
Egne aktier	1	10.676	0,4
<b>Ikke navnenoterede aktier</b>		<b>53.934</b>	<b>2,0</b>
<b>I alt</b>	<b>20.886</b>	<b>2.700.000</b>	<b>100</b>

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 93% 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 tilgængelig 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 forslås 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 finansiell 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%.
- At det tildelte NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter i det omfang der er behov herfor.

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:

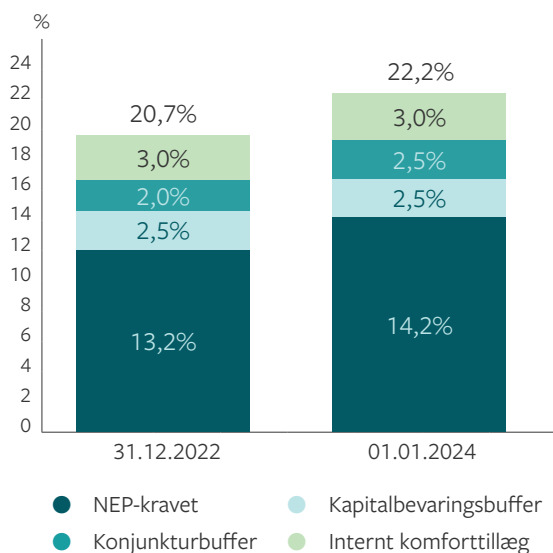
- At der udbetales et udbytte på 10 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 27,0 mio. kr., hvilket udgør 20,8% af nettooverskuddet, og
- At det resterende overskud på 102,9 mio. kr. henlægges til reserverne.

#### Bankens udbytte for regnskabsårene 2018-2022

	2022	2021	2020	2019	2018
Udbytte pr. aktie	10,0	8,5	0,0	8,0	6,0
% af nettooverskud	20,8	19,8	0,0	19,4	22,4

Der er ikke foretaget aktietilbagekøb i ovenstående periode.

#### Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



#### Udbyttepolitik

Ud fra en aktuell vurdering af bankens kapitalgrundlag og -målsætning er det bankens mål at udbetale minimum 20%

# Ledelsesberetning

## Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2022 & Finanskalender 2023

### Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2022

I 2022 har banken udsendt følgende selskabsmeddelelser via NASDAQ Copenhagen:

Nr.:	Dato:	Vedrørende:
1	17.01.2022	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat og udmelder forventninger til 2022
2	09.02.2022	Meget tilfredsstillende resultat for året – det højeste i bankens historie
3	10.02.2022	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
4	10.02.2022	Forslag til vedtægtsændringer for Djurslands Bank A/S
5	01.03.2022	Indberetningspligtiges transaktioner med Djurslands Bank A/S-aktier
6	07.03.2022	Indberetningspligtiges transaktioner med Djurslands Bank A/S-aktier
7	16.03.2022	Forløb af ordinær generalforsamling
8	16.03.2022	Vedtægter for Djurslands Bank
9	23.05.2022	Kommende ændring i bankens direktion
10	23.05.2022	1. kvartalsrapport 2022
11	19.08.2022	Halvårsrapport 2022
12	26.09.2022	Djurslands Bank udsteder Tier 2 kapital
13	04.11.2022	3. kvartalsrapport 2022
14	10.11.2022	Kommende ændringer i bankens direktion
15	01.12.2022	Finanskalender 2023
16	16.12.2022	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat for 2022 og oplyser forventning til årets resultat for 2023

### Finanskalender 2023

08.02.2023	Årsrapport for 2022
15.03.2023	Ordinær generalforsamling *)
17.05.2023	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
18.08.2023	Halvårsrapport for 1. halvår 2023
10.11.2023	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023

\*) Jævnfør vedtægternes §7 stk. 2 skal forslag fra aktionærene være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, svarende til den 31. januar 2023, for at komme til behandling på generalforsamlingen.









# Ledelsesberetning

## Selskabsledelse

### God selskabsledelse i Djurslands Bank

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/ombanken/godselskabsledelse2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/godselskabsledelse2022).

### 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, erhvervmæssige 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 16. marts 2022, blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Advokat Stine Kalsmose Jakobsen, Aarhus  
Adm. direktør Kasper Smith, Galten

På det efterfølgende repræsentantskabsmøde blev gårdejer Niels Ejnar Rytter, Allelev, genvalgt som formand og indehaver og ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen, Ebeltoft, 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 2-årig periode således, at tre er på valg hvert år. Der henvises til note 43.

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 16. marts 2022 blev indehaver og ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen, vice president Bente Østergaard Høg og direktør og gårdejer Peter Kejser genvalgt for endnu en 2-årig periode i bestyrelsen.

På første bestyrelsesmøde efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med senior director, Treasury, Ejner Søby som formand og indehaver og ejendomsmægler 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 fire ugers mellemrum og i øvrigt så ofte, der er behov herfor. I 2022 er der afholdt 16 bestyrelsesmøder herunder et årligt strategiseminar over to dage. 12 af bestyrelsesmøderne er afholdt som fysiske møder og fire som videomøder.

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 2022 afholdt syv skriftlige/digitale bestyrelsesmøder.

Bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse og fravær fremgår af bankens redegørelse om god selskabsledelse samt Ledelseskodex fra Finans Danmarks.

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 opfyl-

der dog ikke uafhængighedskravet, da de har været medlem 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 senior director, Treasury, Ejner Søby.

Udvalget afholder ordinært tre møder om året.

Nærmere oplysninger om de to udvalg samt udvalgenes opgaver fremgår af bankens hjemmeside på [djurslandsbank.dk/ombanken/udvalg](https://djurslandsbank.dk/ombanken/udvalg).

### **Direktion**

Bankens direktion består af administrerende direktør Lars Møller Kristensen. Lars Møller Kristensen blev ansat som underdirektør i banken i 2003 og udnævnt til vicedirektør i 2007. I 2014 blev han udnævnt til direktør og medlem af bankens direktion og i 2016 udnævnt til administrerende direktør.

Banken har pr. 1. marts 2023 ansat Sigurd Linde Simmelsgaard som bankdirektør og medlem af bankens direktion. Sigurd Linde Simmelsgaard tiltræder som adm. direktør i banken med virkning fra 1. juni 2023, idet Lars Møller Kristensen fratræder 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 lønde. 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 på generalforsamlingen 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/ombanken/vederlagspolitik2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagspolitik2022).

Årets honorar til bankens ledelse fremgår af bankens vederlagsrapport for 2022 på [djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2022).

### **Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer**

#### *Bestyrelsen*

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2022 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 27% i 2022, og 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 22, svarende til 27%. Siden 1. januar 2022 er der foretaget fem udnævnelser/ansættelser i bankens

øverste ledelsesniveauer, hvoraf tre har været fra det underrepræsenterede 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 22, realisere delmålet med 32%, hvilket må anses som en realistisk mulighed.

#### **Direktion**



**Lars Møller Kristensen**, født i 1960

- Medlem af direktionen siden 2014

#### **Profession**

- Bankdirektør, CEO, Djurslands Bank

#### **Uddannelse**

- Finansiell uddannelse, HD (O)

#### **Øvrige ledelseshverv**

- Bestyrelsesmedlem i:
  - BI Holding
  - Bankdata
  - Finanssektorens Arbejdsgiverforening (FA)
  - Djurs-Invest ApS

#### **Formand for bestyrelsen**



**Ejner Søby**, født i 1966

- Formand for bestyrelsen siden 2021
- Medlem af bestyrelsen siden 2009, på valg i 2023
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget
- Anses ikke for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse (se side 43)

#### **Profession**

- Senior Director, Treasury, Danish Crown

#### **Uddannelse**

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

#### **Øvrige ledelseshverv**

- 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
- 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
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

### Øvrige ledelseshverv

- Direktør i Djurs-Invest ApS

### Særlige kompetencer

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



**Peter Kejser**, født i 1975

- Medlem af bestyrelsen siden 2020, på valg i 2024
- 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 2023
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

### Profession

- Indehaver og chefkonsulent, Movata

### Uddannelse

- Ingeniør
- Diplomeleder
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

### Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand for Djurs-Invest ApS

### Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiudvikling
- 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 2023
- Formand for Revisions- og risikoudvalget siden 2021
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

### Profession

- Direktør, Elkær Gruppen

### Uddannelse

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

### Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand i Tectona Holding ApS.
- Bestyrelsesmedlem i Jysk-Fynsk Kapital Holding A/S, Ejendoms-selskabet Ravnsborg A/S, Ravnsborg, Silkeborg P/S, Sport24 A/S, Sport24 KBH A/S, HSHOP A/S, G Sport Danmark A/S, Plantas Group Holding A/S, Plantas Group A/S, Plantas A/S, Proflorea A/S, Flora Service Danmark A/S, Euroflora, Denmark A/S og Bjerringbro-Silkeborg Håndbold A/S.

### Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiudvikling
- Revision- og regnskabsmæssige forhold
- Investeringer, herunder virksomhedskøb/-salg
- Bred indsigt i finansielle virksomheder (pt. 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
- 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

### 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

### 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

### 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 Idræts efterskole

### 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 2022 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder 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 2022, samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, med filnavnet "DJUR-2022-12-31-da.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 8. februar 2023

### Direktion:

---

#### Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, 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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokol til revisionsudvalget og bestyrelsen.

#### Hvad har vi revideret

Djurslands Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisors 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 tre år frem til og med regnskabsåret 2022.



## 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 2022. 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><b>Nedskrivninger på udlån</b></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 i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 45 "Anvendt regnskabspraksis" i regnskabet.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau 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"><li>• Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.</li><li>• De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.</li><li>• Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).</li><li>• 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.</li><li>• 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, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af den makroøkonomiske udvikling.</li></ul> <p>Der henvises til regnskabets note 9, 10, 16, 37, 38, 39 og 41, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen 31. december 2022.</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 ansvarsfordeling 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 svaghestegn.</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 væsentlige, 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 2022, med filnavnet "DJUR-2022-12-31-da.xhtml", 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet "DJUR-2022-12-31-da.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 8. februar 2023

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 3377 1231

#### **Carsten Jensen**

Statsautoriseret revisor  
mne10954

#### **Daniel Mogensen**

Statsautoriseret revisor  
mne45831





# Årsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2022	2021
<b>Resultatopgørelse</b>			
Renteindtægter	2	242.306	193.176
Negative renteindtægter	3	6.548	9.608
Renteudgifter	4	15.158	8.193
Positive renteudgifter	5	25.614	24.116
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>246.214</b>	199.491
Udbytte af aktier m.v.		16.397	10.916
Gebyrer og provisionsindtægter	6	250.849	205.946
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		16.267	12.812
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>497.193</b>	403.541
Kursreguleringer	7	-41.784	-754
Andre driftsindtægter		1.379	519
Udgifter til personale og administration	8	280.902	265.893
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		14.463	9.229
Andre driftsudgifter		461	417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	1.189	-14.648
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	996	936
<b>Resultat før skat</b>		<b>160.769</b>	143.351
Skat	14	30.828	27.266
<b>Årets resultat</b>		<b>129.942</b>	116.085
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
<b>Årets resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>129.942</b>	116.085
Ejendomsopskrivninger		900	1.880
Skat af ejendomsopskrivninger		0	-414
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>900</b>	1.466
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>130.842</b>	117.551
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Henlagt til opskrivningshenlæggelser		900	1.466
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		27.000	22.950
Henlagt til overført overskud		102.942	93.135
<b>I alt anvendt</b>		<b>130.842</b>	117.551



# Årsregnskab

## Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2022	2021
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.353.320	1.209.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	35.751	57.692
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	4.678.829	4.195.401
Obligationer til dagsværdi	17	3.171.271	3.085.304
Aktier m.v.	18	328.579	318.650
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	30.597	29.600
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20	2.328.341	2.582.872
Grunde og bygninger, i alt		83.969	84.572
- Investeringsejendomme	22	1.927	2.096
- Domicilejendomme	23	72.601	76.713
- Domicilejendomme (Leasing)	25	9.441	5.763
Øvrige materielle aktiver	24	16.890	9.687
Øvrige materielle aktiver (Leasing)	25	0	269
Aktuelle skatteaktiver		0	1.514
Udskudte skatteaktiver	26, 27	16.681	5.989
Andre aktiver		95.928	124.576
Periodeafgrænsningsposter		7.958	2.834
<b>Aktiver i alt</b>		<b>12.148.114</b>	11.708.057
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	28	0	1.709
Indlån og anden gæld	29	7.906.663	7.414.828
Indlån i puljeordninger		2.328.340	2.582.872
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11	74.478	74.328
Aktuelle skatteforpligtelser		5.242	0
Andre passiver		269.517	278.787
Periodeafgrænsningsposter		3.401	2.690
<b>Gæld i alt</b>		<b>10.587.641</b>	10.355.214
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	9	9.667	9.007
Andre hensatte forpligtelser	9	2.951	2.874
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>12.618</b>	11.881
Efterstillede kapitalindskud	12	148.864	49.711
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>148.864</b>	49.711
Aktiekapital	30	27.000	27.000
Opskrivningshenslæggelser		10.649	9.749
Overført overskud		1.334.343	1.231.552
Foreslået udbytte		27.000	22.950
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.398.992</b>	1.291.251
<b>Passiver i alt</b>		<b>12.148.114</b>	11.708.057

# Årsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Opskrivnings- henlæggelser*</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Total</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>27.000</b>	<b>8.283</b>	<b>0</b>	<b>1.137.416</b>	<b>1.172.699</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				1.001	1.001
Anden totalindkomst		1.466			1.466
Årets resultat			22.950	93.135	116.085
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>27.000</b>	<b>9.749</b>	<b>22.950</b>	<b>1.231.552</b>	<b>1.291.251</b>
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
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>27.000</b>	<b>10.649</b>	<b>27.000</b>	<b>1.334.343</b>	<b>1.398.992</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Egne aktier</b>		
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	<b>0</b>	0
Antal egne aktier (stk.)	<b>10.676</b>	10.000
Børskurs (kr.)	<b>352</b>	336
Børsværdi udgør (t.kr.)	<b>3.758</b>	3.360
Andel af egne aktier (pct.)	<b>0,4</b>	0,4

### Aktionærer

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

# Årsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2022

2021

### Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.003.620	4.634.027
Markedsrisiko	392.433	388.368
Operationel risiko	717.373	669.951
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>5.113.426</b>	<b>5.692.346</b>

### Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.398.992	1.291.251
Heraf foreslået udbytte	-27.000	-22.950
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-16.681	-5.989
Fradrag for handelsramme på egne aktier	-5.000	-4.800
Aktuel udnyttelse af handelsramme på egne aktier	3.758	3.360
Fradrag for tilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-14.451	-3.752
Andre fradrag	-11.320	-3.404
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-158.943	-160.925
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>1.169.355</b>	<b>1.092.791</b>
<b>Kernekapital (Tier 1)</b>	<b>1.169.355</b>	<b>1.092.791</b>
Supplerende kapital (Tier 2)	148.864	49.711
Ikke væsentlige Tier 2 kapitalandele i den finansielle sektor	-12.277	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.305.942</b>	<b>1.142.502</b>
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.478	74.328
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>1.380.420</b>	<b>1.216.830</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>22,9%</b>	<b>19,2%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>22,9%</b>	<b>19,2%</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>25,5%</b>	<b>20,1%</b>
<b>NEP-kapitalprocent</b>	<b>27,0%</b>	<b>21,4%</b>



I bankens erhvervsenheder har vi et team af erfarne erhvervsrådgivere, som hver eneste dag lægger sig i selen for at være tæt på erhvervsvirksomhederne og give hurtige svar. Vi tror på, at dette er med til at gøre en stor forskel for den enkelte virksomhed.

# 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	Investeringsejendomme	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	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	77
29	Indlån og anden gæld	77
30	Egenkapital - aktier	78
31	Afledte finansielle instrumenter	79
32	Eventualforpligtelser	83
33	Valutaeksponering	83
34	Finansielle risici og risikostyring	83
35	Dagsværdi af finansielle instrumenter	88
36	Renterisiko	89
37	Kreditrisiko	89
38	Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender som ikke er kreditforringet	93
39	Udlån i overtræk fordelt på branche	93
40	Følsomhed overfor hver type af markedsrisiko	94
41	Regnskabsmæssige skøn	94
42	Nærtstående parter	95
43	Valg af bestyrelsesmedlemmer	96
44	Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken	96
45	Anvendt regnskabspraksis	97



# Årsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

2022

2021

2020

2019

2018

### 1. Hoved og nøgletal

#### Resultatopgørelse

Netto renteindtægter	246.214	199.491	180.448	170.236	167.507
Netto rente- og gebyrindtægter	497.193	403.541	368.683	366.347	315.992
Kursreguleringer	-41.784	-754	4.057	18.069	26.990
Driftsudgifter	295.826	275.539	270.016	258.360	259.066
- heraf udgifter til personale og administration	280.902	265.893	258.121	251.217	252.616
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	1.189	-14.648	43.827	-12.138	-4.235
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	996	936	928	-368	-3.669
Årets resultat før skat	160.769	143.351	60.378	138.182	84.971
Årets resultat	129.942	116.085	50.655	111.232	72.345

#### Balance

##### Aktiver

Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.389.071	1.266.789	1.813.371	1.392.734	705.668
Udlån	4.678.829	4.195.401	3.709.838	4.161.984	4.267.862
Obligationer og aktier mv.	3.499.850	3.403.954	3.117.378	2.344.699	2.369.470
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.328.341	2.582.872	2.269.599	2.107.633	1.749.419
Øvrige aktiver	252.023	259.041	282.479	253.859	236.702
Aktiver i alt	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121

##### Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	1.709	80	1.663	219.395
Indlån og anden gæld	7.906.663	7.414.828	7.337.036	6.665.491	6.163.941
Indlån i puljeordninger	2.328.340	2.582.872	2.269.599	2.092.307	1.795.632
Øvrige gældsforpligtelser	365.255	367.686	363.640	309.758	106.010
Efterstillede kapitalindskud	148.864	49.711	49.611	49.511	0
Egenkapital	1.398.992	1.291.251	1.172.699	1.142.180	1.044.143
Passiver i alt	12.148.114	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121

##### Ikke-balanceførte poster

Eventualforpligtelser	2.047.921	3.284.633	3.336.588	2.882.611	2.324.237
-----------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022      2021      2020      2019      2018****1. Hoved- og nøgletal (fortsat)****Solvens og kapital**

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

**Indtjening**

Egenkapitalforrentning før skat *	pct.	<b>12,0</b>	11,6	5,2	12,6	8,4
Egenkapitalforrentning efter skat *	pct.	<b>9,7</b>	9,4	4,4	10,2	7,1
Afkastningsgrad	pct.	<b>1,3</b>	1,2	0,5	1,3	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone		<b>1,54</b>	1,55	1,19	1,56	1,33
Basisindtjening pr. omkostningskrone		<b>1,69</b>	1,47	1,37	1,42	1,22

**Markedsrisiko**

Renterisiko	pct.	<b>1,6</b>	1,7	2,0	1,4	1,6
Valutaposition - indikator 1	pct.	<b>1,6</b>	1,7	1,3	0,9	1,8
Valutarisiko - indikator 2	pct.	<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0

**Likviditet**

Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	<b>48,0</b>	44,3	41,4	50,2	56,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	<b>419,8</b>	357,2	388,5	316,9	315,9

**Kreditrisiko**

Summen af store eksponeringer **	pct.	<b>72,8</b>	74,2	75,0	92,3	118,0
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	<b>0,1</b>	0,1	1,0	0,7	0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	<b>3,5</b>	3,1	3,8	3,4	3,7
Årets nedskrivningsprocent	pct.	<b>0,0</b>	-0,2	0,6	-0,2	-0,1
Årets udlånsvækst	pct.	<b>11,5</b>	0,0	-10,9	-2,5	-5,5
Udlån i forhold til egenkapitalen		<b>3,3</b>	3,2	3,2	3,6	4,1

**Aktieafkast**

Årets resultat pr. aktie (á 10 kr.)	kr.	<b>46</b>	43	19	41	27
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	<b>520</b>	480	436	425	390
Udbytte pr. aktie	kr.	<b>10,0</b>	8,5	0,0	8,0	6,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		<b>7,3</b>	7,8	15,4	6,2	9,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie		<b>0,68</b>	0,70	0,66	0,60	0,65
Børskurs	kr.	<b>352</b>	336	288	254	253

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\* Beregningsformel fremgår af side 65.

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



I september slog Djurslands Bank dørene op til en ny filial i Adelgade, Skanderborg. Motivet her er en del af udsmykningen i banken. Lokale motiver med et twist. (Foto: Sløngel Pladsen af Pernille Bering)

## 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

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

#### Definitioner

Driftsudgifter (2022: 295.826 t.kr.)	Udgifter til personale og administration (2022: 280.902 t.kr.) + Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver (2022: 14.463 t.kr.) + Andre driftsudgifter (2022: 461 t.kr.)
Basisresultat (2022: 202.746 t.kr.)	Resultat før skat (2022: 160.769 t.kr.) - Kursreguleringer (2022: -41.784 t.kr.) + Nedskrivninger (2022: 1.189 t.kr.) - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder (2022: 996 t.kr.)

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.136	495
Udlån og andre tilgodehavender	182.057	154.185
Obligationer	23.144	22.327
Afledte finansielle instrumenter i alt	119	267
heraf		
- Rentekontrakter	119	267
Øvrige renteindtægter	32.850	15.902
Renteindtægter i alt	242.306	193.176
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

**3. Negative renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.672	6.773
Obligationer	876	2.835
Negative renteindtægter i alt	6.548	9.608
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

**4. Renteudgifter**

Kreditinstitutter og centralbanker	131	249
Indlån og anden gæld	8.700	3.952
Udstedte obligationer	1.507	630
Efterstillede kapitalindskud	3.299	1.511
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.392	1.727
- Rentekontrakter	1.392	1.727
Øvrige renteudgifter	129	124
Renteudgifter i alt	15.158	8.193
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0

**5. Positive renteudgifter**

Indlån og anden gæld	25.614	24.116
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0

**6. Gebyrer og provisionsindtægter**

Værdipapirhandel og depoter	72.650	54.760
Betalingsformidling	25.211	18.963
Lånesagsgebyrer	84.872	75.838
Garantiprovision	21.855	20.713
Øvrige gebyrer og provisioner	46.261	35.672
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	250.849	205.946

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****7. Kursreguleringer**

Obligationer	-54.154	-26.951
Aktier	8.919	22.609
Valuta	3.696	3.477
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-245	111
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-324.802	256.453
Indlån i puljeordninger	324.802	-256.453
Kursreguleringer i alt	-41.784	-754

**8. Udgifter til personale og administration**

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	2.167	1.798
Personaleudgifter	164.820	157.863
Øvrige administrationsudgifter	113.915	106.232
Udgifter til personale og administration i alt	280.902	265.893

**Personaleudgifter\***

Lønninger	127.062	122.154
Pensioner	14.951	14.008
Udgifter til social sikring	1.281	1.079
Afgifter	21.526	20.622
I alt	164.820	157.863

Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.

\* Inkl. direktionen

**Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret**

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	218,9	213,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	209,3	203,3

**Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab\*\***

Fast vederlag		
- Bestyrelse	1.849	1.492
- Repræsentantskab	318	306
I alt	2.167	1.798

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

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

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

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****8. Udgifter til personale og administration (fortsat)****Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil\***

Fast vederlag		
Løn, fri bil, pension m.v.	7.551	7.708
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	6,3	7,0

\* 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	9.288	7.742
Periodens nedskrivninger, netto	4.972	1.546
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	14.260	9.288

**Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Nedskrivninger primo	55.647	64.960
Periodens nedskrivninger, netto	5.903	-9.313
Stadie 2 nedskrivninger ultimo*	61.550	55.647

**Stadie 2 svag nedskrivninger (betydelige økonomiske vanskeligheder)**

Nedskrivninger primo	40.330	51.400
Periodens nedskrivninger, netto	129	-11.070
Stadie 2 nedskrivninger ultimo*	40.459	40.330

**Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)**

Nedskrivninger primo	125.092	145.670
Periodens nedskrivninger	-3.366	12.581
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4.942	-33.159
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	116.784	125.092

Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.

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

230.357



**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****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	760	805
Periodens hensættelser, netto	485	-45
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.245	760

**Stadie 2 hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	691	1.086
Periodens hensættelser, netto	108	-395
Stadie 2 hensættelser ultimo	799	691

**Stadie 2 svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	1.423	1.327
Periodens hensættelser, netto	-516	96
Stadie 2 hensættelser ultimo	907	1.423

**Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn**

2.951 2.874

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

Hensættelser primo	3.158	3.115
Periodens hensættelser, netto	-826	43
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.332	3.158

**Stadie 2 hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	397	380
Periodens hensættelser, netto	798	17
Stadie 2 hensættelser ultimo	1.195	397

**Stadie 2 svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	1.827	2.617
Periodens hensættelser, netto	-22	-790
Stadie 2 hensættelser ultimo	1.805	1.827

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****9. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	3.625	2.386
Periodens hensættelser, netto	710	1.239
Stadie 3 hensættelser ultimo	4.335	3.625
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>	<b>9.667</b>	<b>9.007</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>245.671</b>	<b>242.238</b>

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 2022 steget med 3,4 mio. kr., svarende til en stigning på 1,4%.

Stigningen skyldes primært en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn med 10,0 mio. kr. vedrørende den makroøkonomiske usikkerhed med markant forhøjede markedsrenter og en historisk høj inflation, samt tilbageførsel af individuelle nedskrivninger på enkeltstående større engagementer, der er nedbragt.

Bankens studie 1- og 2-nedskrivninger og -hensættelser er steget med 11,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2021. Stigningen kan henføres til en forøgelse af studie 1-nedskrivninger og det ledelsesmæssige skøn i studie 2, der begge er øget med baggrund i effekterne af den makroøkonomiske usikkerhed.

Nedskrivninger og hensættelser i studie 3 falder med 7,6 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i studie 2-svag falder med 0,4 mio. kr. Faldet i nedskrivninger i studie 3 er påvirket af nedbringelse af enkeltstående engagementer.

Det ledelsesmæssige skøn på 55,0 mio. kr. indgår i studie 2-nedskrivningerne med 48,5 mio. kr. og i studie 2-svag-nedskrivningerne med 6,5 mio. kr. Der er ved fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn taget højde for såvel de ændrede makroøkonomiske forhold med en negativ konjunkturodvikling som branchespecifikke forhold.

Ultimo 2022 udgør akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser i studie 3 121,1 mio. kr., mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på studie 1, 2 og 2-svag udgør 124,6 mio. kr.

**Årets udgiftsførte nedskrivninger og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen.**

Årets nedskrivninger på udlån, netto	7.638	-6.256
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	737	165
Tab uden forudgående nedskrivninger	60	473
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-412	-2.415
Rente på kunder med nedskrivninger	-6.834	-6.615
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>1.189</b>	<b>-14.648</b>

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022**      **2022**      **2021**      **2021****10. Stadio 3 nedskrivninger**

	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
<b>Branchefordeling af udlån med stadio 3 nedskrivninger</b>				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	74.042	47.762	77.932	53.507
I alt erhverv ekskl. landbrug	44.807	30.042	49.066	32.913
Private	53.216	38.980	47.106	38.672
Total	172.065	116.784	174.104	125.092

**2022**      **2021****Værdien af sikkerheder på stadio 3 udlån\***

Sikkerhed i fast ejendom	54.560	42.422
Sikkerhed i driftsmidler	2.475	2.965
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	0	0
I alt	57.035	45.387

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

**2022**      **2022**      **2021**      **2021**  
Udlån før nedskrivning    Nedskrivning    Udlån før nedskrivning    Nedskrivning

**Årsager til stadio 3 nedskrivninger på udlån**

Konkurs/rekonstruktion	1.942	2.802	804	864
Betydlig økonomiske vanskeligheder	148.557	99.264	126.451	99.468
Krisebetinget omlægning	4.176	4.448	24.705	8.920
Andre årsager	17.390	10.270	22.144	15.840
Total	172.065	116.784	174.104	125.092

**2022**      **2021****11. Udstedte obligationer**

Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000
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.		
Gældende rentesats	4,4%	1,3%
Heraf indregnet i NEP-kapitalgrundlaget til dækning af NEP-tillægget	74.478	74.328
<b>Afholdte omkostninger i regnskabsåret:</b>		
Renteudgifter	552	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	150	78
I alt	702	630

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****12. Efterstillede kapitalindskud**

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

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio. 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%.	<b>50.000</b>	50.000
Gældende rentesats	<b>5,6%</b>	2,7%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	<b>49.811</b>	49.711

**Afholdte omkostninger i regnskabsåret:**

Renteudgifter	<b>1.578</b>	1.411
Periodiseret stiftelsesomkostninger	<b>100</b>	100
I alt	<b>1.678</b>	1.511

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio. 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%.	<b>100.000</b>	-
Gældende rentesats	<b>5,9%</b>	-
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	<b>99.053</b>	-

**Afholdte omkostninger i regnskabsåret:**

Renteudgifter	<b>1.498</b>	-
Periodiseret stiftelsesomkostninger	<b>53</b>	-
I alt	<b>1.551</b>	-

**13. Revisionshonorar****PwC**

Lovpligtig revision af årsregnskabet	<b>742</b>	719
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	<b>91</b>	95
Andre ydelser*	<b>14</b>	2
I alt	<b>847</b>	816

\* Andre ydelser vedrører momsrådgivning og kontrol af bankens vederlagsrapport. Banken har en intern revisionsafdeling.

**14. Skat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<b>41.118</b>	28.984
Ændring i udskudt skat	<b>-8.248</b>	-1.768
Ændret selskabsskatteprocent/beskatningsgrundlag vedrørende udskudt skat*	<b>-2.444</b>	0
Reguleringer vedrørende tidligere år	<b>402</b>	50
Skat af årets resultat	<b>30.828</b>	27.266

\* Fra skatteåret 2023 øges finanssektorens beskatning, da der indføres 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 og 26% i efterfølgende år.



**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****14. Skat (fortsat)****Effektiv skatteprocent**

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

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

**15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	35.751	57.692
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	35.751	57.692

**Fordelt efter restløbetid**

Til og med 3 måneder	33.571	37.207
Over 1 år og til og med 5 år	2.180	20.485
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	35.751	57.692

**16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser**

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris **	4.678.829	4.195.401
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.678.829	4.195.401

\*\* Heraf udgør leasing tilgodehavender 59,2 mio. kr. (2021: 32,4 mio. kr.).

**Fordelt efter restløbetid**

På anfordring	651.069	506.170
Til og med 3 måneder	403.804	351.843
Over 3 måneder og til og med 1 år	724.270	779.942
Over 1 år og til og med 5 år	923.891	1.063.346
Over 5 år	1.975.795	1.494.100
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.678.829	4.195.401

**Specifikation af bruttoudlån**

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.911.882	4.425.758
Nedskrivning	-233.053	-230.357
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.678.829	4.195.401

**Bruttoudlån og eventualforpligtelser**

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.911.882	4.425.758
Eventualforpligtelser jf. note 32	2.047.921	3.284.633
Udlån og eventualforpligtelser i alt	6.959.803	7.710.391

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)****Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i procent)**

Offentlige myndigheder	4,5	5,0
Erhverv		
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6,9	8,2
- Planteavl	3,7	3,8
- Svinebrug	1,6	2,0
- Kvægbrug	0,6	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,9	1,3
- Fiskeri	0,1	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,6	1,3
- Energiforsyning	0,8	0,7
- Bygge- og anlæg	2,6	2,4
- Handel	2,7	2,2
- Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,2
- Information og kommunikation	0,7	0,6
- Finansiering og forsikring	2,8	2,4
- Fast ejendom	4,9	5,7
- Øvrige erhverv	6,5	6,1
I alt erhverv	31,0	30,8
Private	64,5	64,2
Total	100,0	100,0

**17. Obligationer til dagsværdi**

Realkreditobligationer	3.169.251	2.700.304
Kommunekredit obligationer	2.020	385.000
Obligationer i alt	3.171.271	3.085.304

Banken har deponeret i alt 23 mio. kr. i obligationer på Euronext Securities konto i Nationalbanken (2021: 337,6 mio. kr.). Derudover har Nationalbanken sikkerhed i hele bankens obligationsbeholdning, men denne sikkerhed er ikke anvendt i 2022, 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	26.914	20.553
Unoterede aktier	5.004	5.793
Sektoraktier	296.661	292.304
Aktier i alt	328.579	318.650

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
- Ejerandel	100%	100%
- Egenkapital	30.597	29.600
Resultat	996	936

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

**20. Aktiver tilknyttet puljeordninger**

Investeringsforeninger:*		
- Kontoinvest Rente	0	0
- Kontoinvest 10	142.086	158.047
- Kontoinvest 30	1.183.985	1.370.995
- Kontoinvest 55	683.394	727.213
- Kontoinvest 75	318.689	326.617
- Kontoinvest Aktier	187	0
Aktiver i alt	2.328.341	2.582.872

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

**21. Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.**

Indlån i alt	4.528	3.418
--------------	-------	-------

**22. Investeringsejendomme**

Dagsværdi primo	2.096	2.096
Årets tilgang	0	0
Årets afståelse	-169	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Dagsværdi ultimo	1.927	2.096

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

**23. Domicilejendomme**

Omvurderet værdi primo	76.713	74.969
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-829	0
Afskrivning	-1.058	-1.046
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	900	1.880
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-3.125	910
Omvurderet værdi ultimo	72.601	76.713

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****24. Øvrige materielle aktiver**

Samlet kostpris primo	51.075	46.635
Tilgang	15.397	4.440
Afgang	-1.051	0
Samlet kostpris ultimo	65.421	51.075
Af- og nedskrivninger primo	41.388	34.890
Årets afskrivninger	8.045	6.498
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-902	0
Af- og nedskrivninger ultimo	48.531	41.388
Bogført værdi ultimo	16.890	9.687

**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	5.763	7.983
Tilgang i året	5.747	0
Afgang i året	0	0
Afskrivninger	-2.069	-2.220
Værdi ultimo	9.441	5.763

\* 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 indregnede i bankens balance via kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

**Øvrige materielle aktiver, lejede (Biler)**

Indregnet leasingaktiv pr. 1. januar	269	436
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Afskrivninger	-269	-167
Værdi ultimo	0	269

Leasingaktiver i alt

9.441

6.032

**Leasingforpligtelser****Forfald af leasingforpligtelser**

0-1 år	2.496	2.100
1-5 år	6.952	3.932
Leasingforpligtelser i alt	9.448	6.032

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022**      **2021****26. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser**

Udskudt skatteforpligtelse primo	<b>5.989</b>	4.635
Ændringer vedrørende tidligere år	<b>223</b>	0
Ændring i selskabsskatteprocenten	<b>2.444</b>	0
Ændring i årets udskudte skat	<b>8.025</b>	1.354
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	<b>16.681</b>	5.989

	<b>2022</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser
<b>27. Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser</b>				
Materielle aktiver	<b>456</b>	<b>825</b>	3	739
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	<b>11.498</b>	<b>0</b>	7.916	0
Øvrige	<b>7.072</b>	<b>1.520</b>	1.125	2.316
Udskudt skat i alt	<b>19.026</b>	<b>2.345</b>	9.044	3.055

**2022**      **2021****28. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker**

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<b>0</b>	1.709
<b>Fordelt efter restløbetid</b>		
Anfordringsgæld	<b>0</b>	1.709
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<b>0</b>	1.709

**29. Indlån og anden gæld**

Anfordring	<b>7.252.065</b>	6.952.526
Indlån med opsigelsesvarsel	<b>70.984</b>	82.655
Tidsindskud	<b>216.938</b>	31.877
Særlige indlånsformer	<b>366.676</b>	347.770
Indlån i alt	<b>7.906.663</b>	7.414.828
<b>Fordelt på restløbetid</b>		
På anfordring	<b>7.347.515</b>	7.057.612
Til og med 3 måneder	<b>246.508</b>	34.943
Over 3 måneder og til og med 1 år	<b>10.352</b>	8.795
Over 1 år og til og med 5 år	<b>49.344</b>	53.199
Over 5 år	<b>252.944</b>	260.279
Indlån i alt	<b>7.906.663</b>	7.414.828



**Noter**

(1.000 kr.)

**2022****2021****30. Egenkapital - aktier**

Aktiernes antal à kr. 10	<b>2.700.000</b>	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		
Antal af egne aktier primo (stk.)	<b>10.000</b>	12.694
Køb	<b>218.836</b>	252.008
Salg	<b>-218.160</b>	-254.702
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	<b>10.676</b>	10.000
Pålydende værdi af egne aktier primo	<b>100</b>	127
Køb / salg netto	<b>7</b>	-27
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t.kr.)	<b>107</b>	100
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	<b>0,4%</b>	0,5%
Køb / salg netto	<b>0,0%</b>	-0,1%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	<b>0,4%</b>	0,4%
Samlet købssum	<b>53.336</b>	74.355
Samlet salgssum	<b>53.092</b>	75.356

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. Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige handel med aktier.

**Noter**

(1.000 kr.)

**2022      2022      2022      2022****31. Afledte finansielle instrumenter**

Banken anvender valuta- og renteterminskontrakter, samt rente- og valutaswaps. 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 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
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
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****31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
<b>Aktiekontrakter, termin køb</b>				
Til og med 3 måneder	4	63	64	1
I alt	4	63	64	1
<b>Aktiekontrakter, termin salg</b>				
Til og med 3 måneder	4	-61	1	62
I alt	4	-61	1	62
Aktiekontrakter i alt	8	2	65	63
<b>Uafviklede spotforretninger</b>				
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
<b>Samlet</b>				
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.)

**2021      2021      2021      2021****31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
<b>Valutakontrakter, termin køb</b>				
Til og med 3 måneder	20.145	1.131	1.137	6
Over 3 måneder og til og med 1 år	526	-2	0	2
I alt	20.671	1.129	1.137	8
<b>Valutakontrakter, termin salg</b>				
Til og med 3 måneder	22.924	-1.084	12	1.096
Over 3 måneder og til og med 1 år	525	3	3	0
I alt	23.449	-1.081	15	1.096
<b>Valutaswaps</b>				
	21.398	-56	247	303
Til og med 3 måneder	29.795	161	161	0
I alt	51.193	105	408	303
Valutakontrakter og -swaps i alt	95.313	153	1.560	1.407
<b>Rentekontrakter, termin køb</b>				
Til og med 3 måneder	209.894	1.420	1.662	242
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.410	174	174	0
I alt	237.304	1.594	1.836	242
<b>Rentekontrakter, termin salg</b>				
Til og med 3 måneder	209.894	-771	423	1.194
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.410	-81	28	109
I alt	237.304	-852	451	1.303
<b>Renteswaps</b>				
Til og med 3 måneder	150	-1	0	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	38.782	-163	210	373
Over 1 år og til og med 5 år	94.486	-430	2.652	3.082
Over 5 år	217.003	-2.858	27.830	30.688
I alt	350.421	-3.452	30.692	34.144
Rentekontrakter og -swaps i alt	825.029	-2.710	32.979	35.689

**Noter**

(1.000 kr.)

**2021**      **2021**      **2021**      **2021****31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
<b>Uafviklede spotforretninger</b>				
Valutaforretninger, køb	3.029	-8	0	8
Valutaforretninger, salg	0	0	0	0
Terminer/futures, køb	515	4	4	0
Terminer/futures, salg	2.105	6	6	0
Renteforretninger, køb	27.000	-16	120	136
Renteforretninger, salg	27.000	85	166	81
Aktieforretninger, køb	259	27	63	36
Aktieforretninger, salg	259	-24	38	62
I alt	60.167	74	397	323

**Samlet**

Valutakontrakter og -swaps i alt	95.313	153	1.560	1.407
Rentekontrakter og -swaps i alt	825.029	-2.710	32.979	35.689
Spot i alt	60.167	74	397	323
Samlet i alt	980.509	-2.483	34.936	37.419



## Noter

(1.000 kr.)

2022

2021

### 32. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	677.893	1.186.384
Tabsgarantier for realkreditudlån	738.768	1.103.087
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	571.761	921.768
Øvrige eventualforpligtelser	59.499	73.394
Eventualforpligtelser i alt	2.047.921	3.284.633

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 267 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2022.

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

### 33. Valutaeksposering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	10.990	10.306
GBP	140	520
CHF	2.760	815
NOK	602	410
USD	1.106	1.575
SEK	824	1.922
CAD	339	526
JPY	95	116
Øvrige valutaer	1.385	2.472
Totalt	18.241	18.662
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)*	1,6%	1,7%
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.

### 34. 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 finansiel 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.

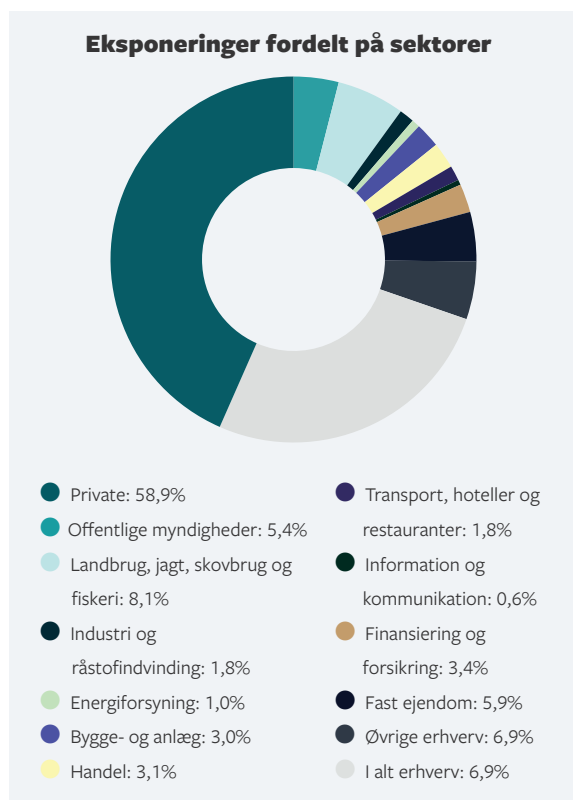
## Noter

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.



(Branchefordelingen - se note 37)

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.

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.

## Noter

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. Der vurderes som hovedregel at være en betydelig stigning i kreditrisikoen ved en nedjustering, svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

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 risikostyringsformål. 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.

## Noter

- 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.
- Eksposeringen har været i restance eller overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes som væsentlig.

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 variabler. 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 variabler 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 effekten af corona-pandemien, der bl.a. viser sig i et stigende antal konkurser. Endvidere har Ruslands invasion i Ukraine resulteret i en markant negativ indvirkning på forsyningssikkerheden for energi og råvarer, logistiske udfordringer for verdenshandlen med markante leveranceproblemer samt øgede produktionsomkostninger.

Effekten er en historisk høj inflation og markant forhøjede markedsrenter, der påvirker såvel privat- som erhvervskunder negativt.

Set i lyset af dette risikobillede vurderes der fortsat behov for betydelige ledelsesmæssige skøn. Der er foretaget et ledelsesmæssigt skøn vedrørende nedskrivninger på 55 mio. kr. som følge af effekten af corona-pandemien, Ruslands invasion i Ukraine og forværrede konjunkturforventninger.

Det ledelsesmæssige skøn er fastlagt på baggrund af følgende forhold:

- Privatkunder påvirkes negativt på både reelt rådighedsbeløb og formueforhold af hastigt stigende renter og høj inflation.
- Mange erhvervskunder oplever samtidig øgede produktionsomkostninger og dermed lavere overskud. Den reducerede resultatskabelse udfordrer en række erhvervskunder med lav gældsserviceringsevne, når

## Noter

bl.a. udskudte skattebetalinger og moms-lån skal tilbagebetales.

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

For så vidt angår griseproducenter, der er påvirket af et forringet bytteforhold med lave afsætningspriser og øgede produktionsomkostninger, og kunder i byggebranchen er der foretaget en individuel vurdering af en væsentlig del af bankens udlånsportefølje.

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 opstår, hvis der kommer en lavere tillid til obligationerne sammenlignet med den risikofrie rente, da det vil øge afkast-

kravet 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 2022 har banken afdækket fast forrentet udlån for 99,1 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.)

### 35. 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 afhæn-

gige 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.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles i regnskabet til amortiseret kostpris, hvor direkte omkostninger / stiftelsesprovision er fradraget i den initiale dagsværdi og rentes metode, således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under "Renteudgifter" over låneperioden. Forskel til dagsværdier vurderes at være disse direkte omkostninger / stiftelsesprovision.

	2022	2022	2021	2021
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.353.320	1.353.320	1.209.097	1.209.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.751	35.751	57.692	57.692
Udlån og andre tilgodehavender	4.678.829	4.729.902	4.195.401	4.246.474
Obligationer til dagsværdi	3.171.271	3.171.271	3.085.304	3.085.304
Aktier m.v.	328.579	328.579	318.650	318.650
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.328.341	2.328.341	2.582.872	2.582.872
Afledte finansielle instrumenter	16.916	16.916	34.936	34.936
Finansielle aktiver i alt	11.913.007	11.964.079	11.483.952	11.535.025
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Indlån og anden gæld	7.906.663	7.909.042	7.414.828	7.417.207
Indlån i puljeordninger	2.328.340	2.328.340	2.582.872	2.582.872
Udstedte obligationer	74.478	75.000	74.328	75.000
Efterstillede kapitalindskud	148.864	150.000	49.711	50.000
Afledte finansielle instrumenter	37.419	37.419	37.419	37.419
Finansielle forpligtelser i alt	10.495.764	10.499.801	10.159.158	10.162.498

## Noter

(1.000 kr.)

2022

2021

### 36. Renterisiko

Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	19.030	18.456
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	19.022	18.449
EUR	0	2
USD	7	0
Øvrige valutaer	1	5

### 37. 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 37 samt efterfølgende noter 38 og 39 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	35.751	57.692
Obligationer til dagsværdi	3.171.271	3.085.304
Andre aktiver	95.928	124.576
Maksimal kreditrisiko	3.302.950	3.267.572

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.911.882	4.425.758
Garantier før hensættelser	2.057.588	3.293.640
Kredittilsagn, kreditter*	1.908.888	2.015.841
Kredittilsagn, rammeaftaler*	353.546	393.740
Maksimal kreditrisiko	9.231.904	10.128.979
Total maksimal kreditrisiko før nedskrivninger og hensættelser	12.618.825	13.396.551
Akkumuleret nedskrivninger og hensættelser ultimo	-245.671	-242.238
Total maksimal kreditrisiko efter nedskrivninger og hensættelser	12.373.154	13.154.313

#### Værdien af sikkerheder på udlån og garantier \*\*

Sikkerhed i fast ejendom	2.947.364	2.649.598
Sikkerhed i driftsmidler	786.148	717.663
Sikkerhed i fordringer, værdipapirer og indeståender	257.022	268.258
Sikkerhed i pantebreve ***	1.525.427	2.255.239
Sikkerhed i kautioner	24.315	28.720
I alt	5.540.276	5.919.478

\* 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.)

### 37. 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 \*

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.

## Noter

(1.000 kr.)

### 37. Kreditrisiko (fortsat)

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

2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	553.710	0	0	0	553.710
Erhverv					
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	471.831	226.815	49.798	130.181	878.626
- Industri og råstofindvinding	112.407	4.502	28.178	1.175	146.262
- Energiforsyning	71.995	26.994	0	0	98.988
- Bygge- og anlæg	239.838	27.170	12.627	11.981	291.616
- Handel	252.808	14.915	9.552	7.817	285.093
- Transport, hoteller og restauranter	116.451	4.154	5.377	33.569	159.551
- Information og kommunikation	50.444	3.297	2.355	3.630	59.726
- Finansiering og forsikring	194.817	41	4.873	13.028	212.759
- Fast ejendom	514.146	15.755	62.904	39.253	632.058
- Øvrige erhverv	511.500	40.799	60.500	17.309	630.107
I alt erhverv	2.536.236	364.441	236.164	257.943	3.394.785
Private	5.703.646	218.218	185.775	72.846	6.180.485
Total	8.793.592	582.659	421.939	330.789	10.128.979

\* 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 \*

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	1.632.485
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
	7	72.511	57.957	0	0	130.468
Lav (karakter 2C)	8	0	0	171.245	0	171.245
	9	0	0	131.435	0	135.435
OIK	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.

**Noter**

(1.000 kr.)

**37. Kreditrisiko (fortsat)****Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 \*****2021**

Risiko	Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2 svag	Stadie 3	Total
Høj (karakter 3 og 2A)	1	2.733.020	2	-	-	2.733.022
	2	2.050.757	-	-	-	2.050.757
	3	1.685.082	734	-	-	1.685.816
Mellem (karakter 2B)	4	1.098.595	126.182	-	-	1.224.778
	5	771.402	255.333	-	-	1.026.735
	6	305.149	105.819	-	-	410.968
	7	149.587	94.589	-	-	244.176
Lav (karakter 2C)	8	-	-	188.755	-	188.755
	9	0	-	207.482	-	207.482
OIK	10	-	-	25.702	330.789	356.490
<b>Total</b>		<b>8.793.592</b>	<b>582.659</b>	<b>421.939</b>	<b>330.789</b>	<b>10.128.979</b>

\* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

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

**Kreditrisiko på enkeltbranche med størst kreditrisici**

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør en af de største enkeltbrancher i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 8,1%.

**Fordelingen af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn er fordelt på**

	2022	2022	2021	2021
Planteavl	409.444	54%	421.972	48%
Svinebrug	184.534	24%	283.702	32%
Kvægbrug	66.741	9%	73.730	8%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	93.189	12%	93.536	11%
Fiskeri	5.266	1%	5.686	1%
<b>Total</b>	<b>759.174</b>	<b>100%</b>	<b>878.626</b>	<b>100%</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger fordelt på</b>				
Planteavl	43.067	90%	50.172	94%
Svinebrug	0	0%	0	0%
Kvægbrug	3.354	7%	3.369	6%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	1.222	3%	0	0%
Fiskeri	134	0%	0	0%
<b>Total</b>	<b>47.777</b>	<b>100%</b>	<b>53.541</b>	<b>100%</b>



## Noter

(1.000 kr.)

### 38. 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.

	2022	2022	2021	2021
	Eksponering	Heraf udlån	Eksponering	Heraf udlån
<b>Offentlig</b>				
Høj (karakter 3 og 2A)	503.710	418.313	553.710	386.492
I alt	503.710	418.313	553.710	386.492
<b>Private</b>				
Høj (karakter 3 og 2A)	4.098.466	1.966.853	4.036.395	1.513.665
Mellem (karakter 2B)	1.061.473	595.549	1.885.470	751.987
Lav (karakter 2C)	144.467	97.082	182.502	105.440
I alt	5.304.406	2.659.484	6.104.367	2.371.092
<b>Erhverv</b>				
Høj (karakter 3 og 2A)	2.081.788	1.012.477	1.879.490	823.855
Mellem (karakter 2B)	811.093	492.254	1.021.187	529.950
Lav (karakter 2C)	162.213	106.346	213.736	101.389
I alt	3.055.094	1.611.077	3.114.413	1.455.194
<b>Offentlig, erhverv og privat i alt</b>	<b>8.863.210</b>	<b>4.688.874</b>	9.772.490	4.212.778

### 39. Udlån i overtræk fordelt på branche

	2022	2022	2021	2021
	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk
<b>Branchefordeling *</b>				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	136	108	655	113
- Industri og råstofindvinding	887	1	78	0
- Energiforsyning	0	0	0	0
- Bygge- og anlæg	1.430	20	954	0
- Handel	381	1	212	0
- Transport, hoteller og restauranter	73	0	145	0
- Information og kommunikation	78	1	260	1
- Finansiering og forsikring	1.180	1	53	1
- Fast ejendom	1.368	1	1.937	1
- Øvrige erhverv	1.838	2	2.109	5
I alt erhverv	7.371	135	6.403	121
Private	18.112	572	9.549	800
I alt	25.483	707	15.952	921

\* Data for fordeling af sikkerhederne er ikke tilgængelige.

## Noter

### 40. 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 36), 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 2022 havde været 100 basispoint højere, så ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 14,8 mio. kr. lavere (2021: 14,4 mio. kr. lavere).

Primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Renterisikoen i 2022 sammenlignet med 2021 vurderes som værende på et lavere niveau grundet et fald i fastforrentet obligationer i obligationsbeholdningen.

#### Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutakursindikator 1-nøgletallet (se note 33), der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindi-

kator 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 2022 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 (2021: 0,4 mio. kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen er uvæsentlig.

#### Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning pr. 31. december 2022 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 32,9 mio. kr. lavere (2021: 31,9 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisikoen i 2022 sammenlignet med 2021 vurderes som værende på et stort set uændret niveau.

#### Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme pr. 31. december 2022 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat 3,0 mio. kr. og egenkapitalen med 6,5 mio. kr. (2021: Resultat efter skat 4,0 mio. kr. og egenkapital 7,0 mio. kr.) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

### 41. 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 modelberegne 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

### 41. 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 5,75% - 8,16%.

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 40.

2022 2021

### 42. 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	16	32
- Bestyrelse	37.266	27.549

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller:

- Direktion	8,75%	7,5%
- Bestyrelse	3,0-5,7%	3,3-4%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse:

- Direktion	0	0
- Bestyrelse	29.316	28.992

Der blev i 2022 etableret nye engagementer for netto 9,5 mio. kr. og bevilget yderligere i alt 12,1 mio. kr.

#### Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.754 tkr. Lejemålet kan af begge parter opsiges med seks måneders varsel.
- 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
<b>43. Valg af bestyrelsesmedlemmer</b>			
Ejner Søby (formand siden 2021)	2009	2021	2023
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	2008	2022	2024
Bente Østergaard Høg	2016	2022	2024
Klaus Skovsen	2021		2023
Peter Kejser	2020	2022	2024
Merete Hoe	2018	2021	2023
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.

	2022	2021
<b>44. Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken</b>		
<b>Bestyrelse</b>	<b>stk.</b>	stk.
Ejner Søby (formand siden 2021)	2.619	1.800
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	3.639	3.639
Bente Østergaard Høg	368	368
Klaus Skovsen	50	50
Peter Kejser	100	100
Merete Hoe	2.709	1.709
Helle Bærentsen (medarbejdervalgt)	3.000	3.000
Morten Svenningsen (medarbejdervalgt)	3.322	3.322
Anders Tækker Rasmussen (medarbejdervalgt)	1.026	1.026
<b>Direktion</b>		
Lars Møller Kristensen	2.619	2.619

Beholdningerne indbefatter endvidere eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

## Noter

### 45. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber 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 2021.

### 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, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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 førstegangsendregning baseret på nedjustering i bankens interne rating af debitor.

## Noter

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 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 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 variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på de ”rå” estimater 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 erhvervskunder 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 inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er tabsafskrevet, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt

## Noter

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.

### 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 unoterede 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.

## Noter

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.

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 nominal 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.





I 2022 blev Djurslands Bank hovedsponsor for Skanderborg Aarhus Håndbold (SAH). Det er et samarbejde, som vi er rigtig glade for. Vi støtter på den måde op om det lokale flagskib indenfor håndbold samt klubbens store fokus på talentudvikling både i SAH og i samarbejdsklubber i hele bankens markedsområde. (Foto: Ole Nielsen)

# Ledelse og revision

## Ledelse og revision

### Repræsentantskab

#### Formand

Niels Ejnar Rytter  
Gårdejer  
Allelev

#### Næstformand

Mikael Lykke Sørensen  
Ejendomsmægler, MDE  
Ebeltoft

Kaj Dahl Andersen  
Blikkenslagermester  
Auning

Jørn Schmidt  
Lagermedarbejder  
Kolind

Alf Sørensen  
Direktør  
Grenaa

Klaus Skovsen  
Adm. direktør  
Silkeborg

Hans Gæmelke  
Proprietær  
Ørsted

Bent Kristensen  
Direktør  
Mørke

Else Brask Sørensen  
Kommunikationsmedarbejder  
Grenaa

Merete Hoe  
Ingeniør  
Hornslet

Peter Høegh  
Bygmester  
Kolind

Ejner Søby  
Senior Director, Treasury  
Vivild

Peter Zacher Sørensen  
Advokat  
Gjerrild

Lars Østergaard  
Ledende overlæge  
Risskov

Finn Pedersen  
Boghandler  
Kolind

Ole Tåsti  
Tømrermester  
Allingåbro

Morten Therkildsen  
Direktør  
Grenaa

Connie Rasmussen  
Senior consultant/CFO  
Risskov

Bente Østergaard Høg  
Vice President  
Allingåbro

Kirstine Bille  
Faglærer  
Balle

Kristian Juul Thorsen  
Direktør  
Nimtofte

Lars Sundtoft Madsen  
Advokat  
Skødstrup

Gert Jakobsen  
Vognmand  
Rodskov

Trine Grejsen  
Kulturchef  
Grenaa

Jens Blach  
Proprietær  
Trustrup

Sussi L. Heide  
E-Commerce Manager  
Åbyhøj

Kira Leth Laursen  
Skattechef  
Hornslet

Peter Kejser  
Gårdejer og direktør  
Grenaa

Ole Pedersen  
Direktør  
Egå

Lars Stehouwer  
Entreprenør  
Egå

René Sønderby Povlsen  
Købmand  
Ugelbølle

Henrik Hedeager  
Selvstændig tømrer  
Ørum Djurs

Keld Hasle Jakobsen  
Statsaut. Revisor  
Tranbjerg

Lene Søstrøm  
Salgschef  
Hinnerup

Peter Pedersen  
Gårdejer  
Nimtofte

Désirée Iuel  
Konsulent  
Glesborg

Werner Kaihøj  
Afdelingschef  
Højbjerg

Poul Dalsgaard Nielsen  
Direktør  
Risskov

Benny Kristensen  
Direktør  
Randers

Jesper Lyngesen  
Direktør  
Grenaa

Stine Kalsmose Jakobsen  
Advokat  
Højbjerg

Lise Torp  
Projektleder  
Skanderborg

Lars Møller Klemmensen  
Lagerchef  
Nimtofte

Eva Bæk Pedersen  
Afdelingsleder  
Lystrup

Jakob Tolstrup Kristensen  
Partner  
Risskov

Kasper Smith  
Direktør  
Galten

Jens Mikkelsen  
Partner og COO  
Ryomgaard

Gert Rygaard  
Adm. Direktør  
Grenaa

Uffe Vithen  
Økonomichef  
Egå



## Bestyrelse

### Formand

Ejner Søby  
Senior Director, Treasury  
Vivild

Merete Hoe  
Ingeniør  
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

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

## 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

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

### Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

### Forretningsudvikling og It

Afdelingsdirektør Thomas Møller

Teamleder Lina Toft Petersen

Teamleder Tore Kjær Busk

### Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

### Finans

Finanschef Morten Svenningsen

### Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Ejendomsserviceansvarlig Per V.

Klemmensen

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jørn Haagensen

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**