

# Kvartalsrapport

## 3. kvartal 2020

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



**DJURSLANDS**  
**BANK**

Kvartalsrapporten for 1. januar - 30. september 2020  
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 29. oktober 2020.

# Indholdsfortegnelse

<b>Brev til aktionærerne</b>	3
------------------------------	---

## **Ledelsesberetning**

Finansielt overblik 1.-3. kvartal 2020	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1.-3. kvartal 2020	6
1.-3. kvartalsberetning 2020	7

## **Påtegning**

Ledelsens påtegning	12
---------------------	----

## **Kvartalsregnskab**

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kapitalopgørelse	16
Noteoversigt	18
Noter	19
Bankens afdelinger	27

## **Selskabsoplysninger**

Djurslands Bank, 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



# Brev til aktionærerne

## Kære aktionær

I bankens halvårsrapport nævnte jeg, at vi hen over sommeren kunne glæde os over, at forskellige aktiviteter blev genåbnet, og at vi tilsyneladende var på vej tilbage mod mere normale tider. Jeg sluttede også af med det forbehold, at det dog stadig var et reelt spørgsmål, om vi i Danmark blot befandt os i orkanens øje – og om smittestyrken derfor atter kunne tage til hen over efteråret?

Det gjorde den desværre, og vi har oplevet, at forskellige restriktioner er blevet genindført. Det påvirker vores hverdag på mange kedelige måder. Først og fremmest tænker jeg på dem, der rammes af COVID-19 og gennemlever et hårdt sygdomsforløb. Men selv de, der er heldige at undgå et sygdomsforløb, er også forhindrede i at foretage sig mange af de ting, som vi alle elsker, og som på mange måder giver livet ekstra kolorit og værdi. Det er sammenkomster og festlige lejligheder med venner og familie, det er rejser ud i den store verden og det er arrangementer indenfor kunst, kultur, sport og musik.

En sådan markant ændring af alle danskeres hverdag kan heller ikke undgå at påvirke økonomien. I Danmark, i virksomhederne, i butikkerne, på restauranterne og for flere også i privatøkonomien. Nationaløkonomerne taler om så store tilbageslag i samfundsøkonomien, at finanskrisen falmer i sammenligning.

I foråret frygtede vi også i banken for store økonomiske konsekvenser for vores erhvervs- og privatkunder.

Konsekvenserne af at nedlukke Danmark virkede uoverskuelige. Aktiekurserne raslede ned og blev stort set halveret på få dage, markedsrenterne steg markant på kort tid, bolighandlerne gik i stå fra den ene dag til den anden, og boligøkonomerne forudså, at ejendomspriserne ville falde. Virksomheder måtte lukke helt eller delvist og se frem til reducerede ordrebøger og fyringer. Arbejdsløsheden ville stige, og privatøkonomien komme under pres.

Og hvad er der så sket?

Nogle ganske få brancher er hårdt ramt, men generelt går det faktisk fornuftigt i virksomhederne, og beskæftigelsen er fortsat på et ganske højt niveau. Aktiekurserne er strøget til himlen og sætter nye rekorder, renterne er igen faldet til et historisk lavt niveau, bolighandlen buldrer derudaf, og ejendomspriserne stiger. På mange måder er det surrealistisk og helt modsat af, hvad man kunne forvente.

## Positive bolig-vinde

I banken har vi også mærket positive vinde. Vi har hen over sommeren og i 3. kvartal haft meget travlt på boligområdet med bolighandler og låneomlægninger. På trods af at det er sværere at mødes, er tilgangen af nye kunder til banken fortsat på et flot niveau. Vi mærker også, at vores erhvervs-kunder klarer skærene på fornuftig vis. Det kan godt være, at det ikke bliver rekordomsætning og stort overskud – men i disse tider kan mindre også gøre det.

*Fortsættes næste side*

Det høje aktivitetsniveau i banken har betydet, at vi i 3. kvartal har haft et pænt resultat af den egentlige bankforretning. Vi er godt tilfredse med, at vi trods meget hjemmearbejde har haft travlt og har kunnet give vores kunder hurtige svar i et boligmarked, hvor køberinteressen for den rigtige ejendom nu er så høj, at det ikke skal være banken, som kunden skal vente på. Vi skal give hurtige svar – og det gør vi.

Vi får derfor mange nye boligkunder, og vores vækst på udlån til bolig og realkredit har været på et meget tilfredsstillende niveau. Til gengæld sukker vi efter at låne flere penge ud til vores erhvervs-kunder. De mange hjælpepakker har lunet og hjulpet erhvervsvirksomhederne godt igennem coronakrisen, men det har også medført en likviditetstilførsel til kunderne, som desværre får bankens erhvervsudlån til at falde. Og udlån er nu engang bankens vigtigste indtægtskilde.

Bankens økonomiske udvikling og forretningsmuligheder er et spejl af den økonomiske udvikling i samfundet. Derfor forventer vi også, at coronakrisen vil reducere bankens udlånsvækst det kommende år, og vi har som en konsekvens heraf gennemført nogle organisatoriske tilpasninger for at slanke banken og gennemføre besparelser. Vi har i denne proces nedlagt 12 stillinger i banken og desværre været

nødt til at afskedige otte medarbejdere. På denne kedelige måde sætter coronaen også sine spor her i banken.

### **Forventninger opjusteret**

Jeg vil gerne afslutte med et par kommentarer omkring vores forventninger til bankens resultat for hele 2020. Ved årets start udtrykte vi en forventning til resultatet før skat for hele 2020 i niveauet 65-80 mio. kr. I april blev forventningerne til resultatet nedjusteret til 30-45 mio. kr. som følge af coronakrisen og den store usikkerhed om den økonomiske effekt for pengeinstituttsektoren.

Som ovenfor beskrevet har vi nu oplevet en positiv udvikling i økonomien hen over sommeren. Vi har derfor - på baggrund af resultatet for 3. kvartal - valgt at opjustere forventningerne til årets resultat før skat til intervallet 45-60 mio. kr.

Endnu en positiv nyhed – det er der behov for i disse tider.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik 1.-3. kvartal 2020

### Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 79,0 mio. kr., hvilket er det tredjehøjeste i bankens historie.

### Kursreguleringer

En samlet negativ kursregulering på -1,5 mio. kr. som følge af negative kursreguleringer fra obligationer, mens aktier og valuta bidrager med et positivt afkast.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 38,1 mio. kr. Heraf vedrører 28,5 mio. kr. et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 pandemien.

### Resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 39,4 mio. kr.

### Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 4,6% p.a. før skat.

### Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30 september 2020 udgør 16,1 mia. kr. og er steget med 0,3 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2019, svarende til en stigning på 1,9%.

### Udlån

Fald i udlån fra ultimo september 2019 til ultimo september 2020 er på 11,3%.

Fald i gennemsnitligt udlån er på 9,6%.

### Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo september 2019 til ultimo september 2020 er på 6,3%. Vækst i gennemsnitligt indlån ekskl. puljer er på 6,0%.

### Kapitalprocent (solvens)

Kapitalprocent 19,8% - Regulatoriske kapitalkrav er opgjort til 13,6% svarende til en overdækning på 6,2 procentpoint.

### Forventning til 2020

Banken har endnu ikke registreret nogle væsentlige tab som følge af COVID-19 pandemien. Vi vurderer på nuværende tidspunkt, at den ud fra et ledelsesmæssigt skøn foretagne nedskrivning på 28,5 mio. kr. i al væsentlighed afdækker de potentielle kredittab på bankens erhvervs- og privatkunder.

Herudover har banken i 3. kvartal haft et fortsat højt aktivitetsniveau, særligt på boligområdet og i tilgangen af nye kunder, som forventes at fortsætte i 4. kvartal.

Med baggrund i ovenstående opjusterer banken resultatforventningen til årets resultat før skat til niveauet 45-60 mio. kr.

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1.-3. kvartal 2020

(mio. kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1.-3. kvartal</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	276,6	280,8	239,7	233,1	226,5
Driftsudgifter *	198,0	187,1	179,3	165,5	154,8
Herunder udgifter til personale og administration	189,6	182,2	174,7	160,5	151,1
Basisresultat**	79,0	93,9	60,7	67,8	71,8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	38,1	-22,3	-5,3	-14,4	20,7
Kursreguleringer	-1,5	11,0	24,6	21,9	14,4
Resultat før skat	39,4	127,2	90,7	104,0	65,5
Resultat	32,6	102,7	70,4	80,7	50,9
<b>Udvalgte balanceposter ultimo 1.-3. kvartal</b>					
Egenkapital	1.153	1.131	1.042	995	910
Kapitalgrundlag	1.011	826	809	743	707
Udlån og andre tilgodehavender	3.726	4.199	4.128	3.896	3.601
Indlån og anden gæld	7.063	6.642	5.944	5.450	5.013
Indlån i puljeordninger	2.122	2.000	1.864	1.774	849
Balancesum	10.901	10.200	9.243	8.611	7.266
Eventualforpligtelser	3.140	2.912	2.269	2.173	1.611
<b>Udvalgte nøgletal ultimo 1.-3. kvartal</b>					
Kapitalprocent (solvens) pct.	19,8	16,4	17,6	16,2	15,9
Solvensbehov pct.	9,7	9,5	10,0	10,6	11,0
Kernekapitalprocent pct.	18,8	16,4	17,6	16,2	15,9
Egenkapitalforrentning før skat p.a.*** pct.	4,6	15,6	11,9	14,4	9,8
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,40	1,50	1,34	1,41	1,46
Liquidity Coverage Ratio (LCR) pct.	313	281	287	235	139
Overdækning jf. lovkrav om likviditet **** pct.	213	181	214	218	199
Periodens nedskrivningsprocent pct.	0,5	-0,3	-0,1	-0,2	0,4
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,2	3,7	4,0	3,9	4,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,55	0,59	0,63	0,67	0,62
Børskurs pr. aktie kr.	236	248	246	248	212

\* Udgifter til personale og administration + Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver + Andre driftsudgifter.

\*\* Resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og skat.

\*\*\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\*\*\* Lovkravet om likviditet blev ændret fra \$152 til LCR i 2017. Derfor er nøgletallet for 2017-2020 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2016 er beregnet som overdækning på \$152.

# Ledelsesberetning

## 1.-3. kvartalsberetning 2020

### Efter omstændighederne et tilfredsstillende resultat efter 3. kvartal. Nedskrivninger som følge af coronakrisen påvirker dog fortsat resultatet i negativ retning.

Resultatet før skat for 1.- 3. kvartal udgør et overskud på 39,4 mio. kr., hvilket er 87,8 mio. kr. lavere end samme periode i 2019 (127,2 mio. kr.).

Baggrunden for det lavere resultat kan primært henføres til de konjunkturfølsomme poster, nedskrivninger og kursreguleringer, mens resultatet af bankdriften har været bedre end forventet.

Bankens basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og skat) er i 1.-3. kvartal realiseret med 79,0 mio. kr., hvilket, trods tilbagegangen fra rekordåret i 2019, er det tredje højeste resultat i bankens historie. Baggrunden for resultatet er primært den meget høje aktivitet på boligfinansiering og låneomlægninger, samt at banken med negative renter på indlån har reduceret tabet på bankens store indlånsportefølje. Basisresultatet er 14,9 mio. kr. lavere end samme tidspunkt sidste år, hvilket primært skyldes tilbagegang i udlånsporteføljen samt øgede driftsomkostninger.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier) er realiseret med 30,8 mio. kr. i 3. kvartal 2020. Resultatet for 3. kvartal er det bedste kvartal i 2020 men dog på et lavere niveau end samme periode i 2019. Det skyldes primært lavere renteindtægter grundet faldende udlån samt ekstra udgifter til fratrædelser i forbindelse med de gennemførte organisationsændringer i 3. kvartal 2020.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)							
(mio. kr.)	2020			2019			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	23,4	33,1	22,5	14,4	37,6	40,4	15,9
Kursreguleringer sektoraktier	7,4	-5,9	7,2	7,9	9,3	-5,9	7,0
I alt	30,8	27,2	29,7	22,3	46,9	34,5	22,9

Kvartalsresultater							
(mio. kr.)	2020			2019			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	92,1	96,5	88,0	85,5	99,1	104,8	76,9
Driftsudgifter	-68,7	63,7	-65,6	-71,3	-61,5	-64,6	-61,0
Basisresultat	23,4	33,1	22,5	14,4	37,6	40,4	15,9
Nedskrivninger på udlån m.v.	-3,0	-1,2	-33,9	-10,2	5,2	12,4	4,7
Kursregulering	1,1	-4,0	1,4	7,1	3,6	-1,9	9,3
Resultat før skat	21,5	27,9	-10,0	11,0	46,3	51,0	29,9

Resultatet før skat for 1.-3. kvartal 2020 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 4,6% p.a.

Niveauet for 1.-3. kvartalsresultat før skat på 39,4 mio.kr. vurderes ikke tilfredsstillende i forhold til det forventede resultat. Men med baggrund i den nuværende situation med coronakrisens markante negative indvirkning på resultatet samt det faktum, at banken har formået at opretholde et højt aktivitetsniveau på indtjeningsgivende aktiviteter, vurderer bankens bestyrelse resultatet for tilfredsstillende givet omstændighederne.

### Netto rente- og gebyrindtægter

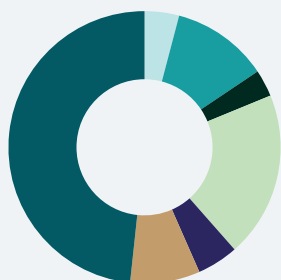
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 276,6 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. lavere end i samme periode året før. Faldet i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i netto renteindtægter på 4,6 mio. kr., hvilket skyldes en merindtjening på 12,0 mio. kr. efter indførsel af negative renter på indlån. Øgede indtægter på obligationer på 2,1 mio. kr. grundet en voksende obligationsportefølje i bankens egenbeholdning. Herudover har det høje aktivitetsniveau på boligområdet medført øgede finansielle indtægter på 1,4 mio. kr. Modsat er renteindtægterne på udlån faldet med 7,5 mio. kr. grundet en lavere udlånsportefølje, stigende renteudgifter til Nationalbanken med i alt 2,2 mio. kr. samt udgifter til efterstillede kapitalindskud på 1,1 mio. kr.
- Et fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 5,7 mio. kr., hvilket primært skyldes færre låneomlægninger end rekordåret sidste år.
- Et fald i udbytte fra primært sektoraktier på 3,1 mio. kr.



### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

Netto renteindtægter	48,3%
Udbytte	4,1%
Værdipapirhandel og depot	11,5%
Betalingsformidling	3,2%
Lånesagsgebyrer	19,7%
Garantiprovision	4,9%
Øvrige gebyrer og provisioner	8,3%



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 198,0 mio. kr., hvilket er 10,9 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2019.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 7,6 mio. kr., hvilket skyldes overenskomstmæssige stigninger, øget lønsumsafgift til staten, en stigning i antallet af medarbejdere, samt en ekstraordinær hensættelse af lønninger til fratrådte medarbejdere i forbindelse med en organisationsændring i 3. kvartal.
- Øgede it-udgifter på 4,5 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 1,5 mio. kr. mod en kursgevinst på 11,0 mio. kr. i samme periode sidste år. Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 15,3 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 11,8 mio. kr. fra aktier, hvoraf sektoraktier udgør 8,7 mio. kr. samt positive kursreguleringer på 2,0 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

### Tab og nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn mv.

Efter flere år med indtægtsførsel af tidligere nedskrivninger har coronakrisen medført en markant ændring i 1.-3. kvartals nedskrivninger på udlån.

Banken vurderer, at virksomheder indenfor oplevelsesøkonomi, rejse-/turistbranchen, transport, hotel/restaurant, detail- og engroshandel (ekskl. dagligvarehandel) er og vil blive hårdest ramt af effekten af coronapandemien. Statslige hjælpepakker har indtil videre dog afhjulpet eller udskudt en

del af den negative effekt ved bl.a. tilførsel af likviditet. Banken har p.t. således alene i begrænset omfang konstateret den negative effekt hos de af bankens kunder, der måtte være ramt af coronaens negative effekter. Set i lyset af at en række brancher fortsat er pressede af et lavere aktivitetsniveau, samt at hjælpepakkerne udløber, må det forventes, at en række virksomheders indtjening vil komme under pres i den kommende tid, hvilket også kan få afsmittende effekt i form af højere arbejdsløshed.

1.-3. kvartals nedskrivninger udgør en udgift på 38,1 mio. kr. mod en indtægt på 22,3 mio. kr. for samme periode i 2019, og dermed er nedskrivningerne 60,4 mio. kr. højere end sidste år.

Som følge af en revurdering af kundernes aktuelle rating samt en justering i de fremadrettede makroøkonomiske forudsætninger med baggrund i coronakrisens forventede effekter øges bankens stadié 1 nedskrivninger med 6,4 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020.

Stadié 2 nedskrivningerne stiger efter samme revurdering med 33,8 mio. kr., hvoraf 28,5 mio. kr. er foretaget som et ledelsesmæssigt skøn.

Stadié 3 nedskrivninger (OIK) inkl. modregning af renter på kunderne og indregning af indgået på tidligere afskrevne fordringer samt hensættelser på garantier, udgør en indtægt på 2,1 mio. kr.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadié 3) udgør 209,0 mio. kr. ultimo september 2020, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadié 1 og 2 udgør 77,6 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 286,6 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2020. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 4,0% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Banken har i 1.-3. kvartal alene haft tab på 86 t.kr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1.-3. kvartal, som i forvejen var nedskrevet, udgør 5,1 mio. kr.

Rentenustillede engagementer udgør ultimo 3. kvartal 59,0 mio. kr.



## Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 30. september 2020 faldet med 11,3% (-473 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser et fald på 9,6% svarende til -384 mio. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder, mens privatudlånet er steget med ca. 2%.

Det gennemsnitlige indlån (ekskl. puljer) er steget med 6,0% (+378 mio. kr.) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan primært henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder.

Indlån i puljer er steget med 6,1% (+121 mio. kr.) til 2.122 mio. kr. i forhold til ultimo 3. kvartal 2019.

## 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. Bankens ultimo september 2020 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,3 mia. kr.

(mio. kr.)	30.09.2020	30.09.2019
Indlån og anden gæld	7.063	6.642
Udlån og andre tilgodehavender	3.726	4.199
Indlånsoverskud	3.337	2.443

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 313% og er dermed væsentligt over lovkrauet på 100%.

## Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.142,2 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.153,3 mio. kr. ultimo september 2020.

## Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.011,4 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 3. kvartal 2020 på 19,8%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1.-3. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte

på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Bankens kapitalgrundlag ville derfor stige til 1.040,1 mio. kr., og kapitalprocenten opgøres til 20,4%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,7%. Banken har i det aktuelle ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger, som følge af coronakrisen, medtaget den vurderede effekt på 28,5 mio. kr. ved et scenarie, som langsomt vil genåbne økonomien og samfundet. Såfremt der sker yderligere tilbagefald i genåbningen af de private virksomheder, som dermed vil forlænge krisen og de økonomiske konsekvenser heraf, vurderer banken en øget kreditrisiko på 15 mio. kr., som er medtaget i solvenskravet som en yderligere kreditrisiko på 0,3%.

Hertil kommer kravet fra kapitalbevaringsbufferen på 2,5%. Konjunkturbufferen er pt. 0%, da erhvervsministeren pr. 12. marts 2020 valgte at frigive konjunkturbufferen som led i at afbøde de økonomiske konsekvenser af coronakrisen.

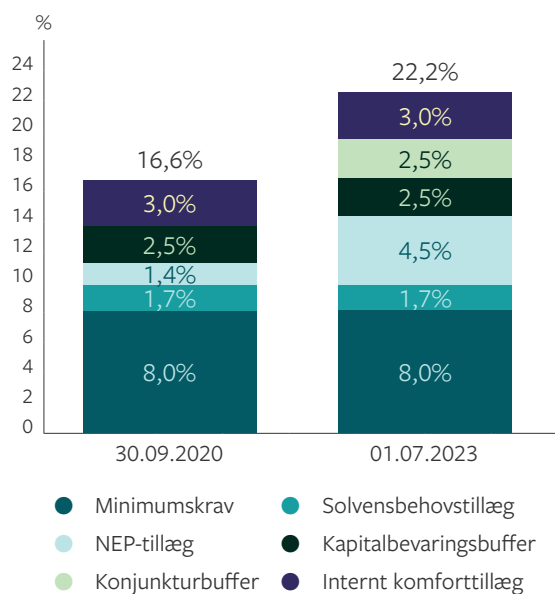
NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet og buffere, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,5%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in. Bankens skal indfase NEP-tillægget over en periode fra 1. januar 2019 frem til 1. juli 2023. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

Grundet indfasningen frem til 1. juli 2023 udgør bankens NEP-tillæg pr. 30. september 2020 1,4%. NEP-kravet udgør således 13,6% pr. 30. september 2020.

Banken har en tilfredsstillende overdækning på 6,2 procentpoint fra kapitalprocenten ned til NEP-kravet (solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP-tillægget) svarende til ca. 320 mio. kr.

Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det foreløbigt fastsatte NEP-tillæg på 4,5% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 1,7%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil solvenskravet til banken fra 1. juli 2023 ved fuldt implementerede buffere og NEP-tillæg udgøre 22,2%.

### Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 2,4 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 125 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken pr. 17. december 2019 udstedte 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) med en løbetid på 10 år. Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. juli 2023 forventes primært opfyldt ved optagelse af Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) i det omfang, det er nødvendigt.

Senior Non-Preferred instrumenter er en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen, og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter) og kan ikke medregnes i kapitalprocenten, men kan alene anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget.

På bankens generalforsamling 11. marts 2020 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr. Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2025 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

### Aktionærer

Ved udgangen af 3. kvartal 2020 udgjorde bankens

beholdning af egne aktier 12.694 stk., svarende til 0,5% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af 19.570 aktionærer, hvoraf 17.690 er kunder i banken.

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

### Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 11. marts 2020, blev der valgt fire nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Direktør Michael Bergmann, Risskov  
Ejendomsmægler Morten Eriksen, Højbjerg  
Skattedirektør Kira Leth Laursen, Hornslet  
Direktør Poul Dalsgaard Nielsen, Risskov

### Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 11. marts 2020 genopstillede Peter Pedersen ikke til valg til bestyrelsen, og repræsentantskabet nyvalgte i stedet landmand og direktør Peter Kejser til en toårig periode i bestyrelsen.

I en fondsbørsmeddelelse 6. august 2020 blev det oplyst, at bankens nuværende bestyrelsesformand Peter Zacher Sørensen ikke genopstiller til bestyrelsen i 2021.

### Finanstilsynets tilsynsdiamant

Banken har i mange år 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.

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 30. september 2020

Store eksponeringer < 175%  
Djurslands Bank: 82,6%

Likviditetspejlemærke > 100%  
Djurslands Bank: 322,3%

Funding ratio < 100%  
Djurslands Bank: 36,0%

Udlånsvækst < 20%  
Djurslands Bank: -11,3%



Ejendoms eksponering < 25%  
Djurslands Bank: 6,1%

### Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse

af balancen på 15,6 mio. kr. ultimo september 2020. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Kommende regnskabsregler” i årsrapporten for 2019 på side 89.

### Strategi 2025

Banken fortsætter i 2020 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan. Tidsplanen for flere af de påtænkte initiativer må dog revurderes i lyset af de begrænsninger, som coronakrisen har medført i såvel muligheden for at planlægge og implementere aktiviteterne.

Banken har som en del af strategien planlagt en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder - UngBank. En række af forårets og sommerens aktiviteter måtte udskydes på grund af vilkårene for afholdelse af arrangementer.

Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025. Flere af de initiativer, der var planlagt på den korte bane, må replanlægges, mens de mere langsigtede og organisatoriske initiativer for en øget vækst på erhvervsområdet fortsætter.

Bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning og Djurslands Bank som boligløsningernes bank, fortsætter. De aktuelle planer må dog replanlægges og iværksættes ved øget anvendelse af videomøder.

Der vil fortsat være fokus på strategiske initiativer indenfor faglig og ledelsesmæssig kompetenceudvikling, ligesom initiativer indenfor øget certificering videreføres.

Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter, herunder den understøttende it-udvikling eksempelvis udviklingen af en ny realkreditplatform og ny mobilbank.

### Organisatoriske ændringer

Bankens ledelse vurderer løbende bankens aktuelle service og produktudbud samt bankens aktuelle organisering og arbejdsprocesser i forhold til de markedsrelevante muligheder og begrænsninger på både kort og lang sigt. Det forventes, at coronakrisen og den samfundsøkonomiske opbremsning vil reducere bankens vækstmuligheder de kommende år.

Banken har derfor valgt at tilpasse organisationen herfter og har i 2. kvartal 2020 sammenlagt to af bankens tre markedsområder. Det nye markedsområde, som dækker Djursland og Randers, vil fremadrettet blive ledet af områdedirektør Peter Møller, mens markedsområdet i Aarhus fortsat ledes af områdedirektør Peter Bredal.

Samtidig blev det besluttet, at kassefunktionen i Rønde og Auning ophørte pr. 1. august 2020, idet behovet for kontante kasetransaktioner er faldet yderligere som følge af coronakrisen.

I 3. kvartal er der igangsat yderligere organisationsændringer for at styrke og effektivisere banken fremadrettet:

- Stabsfunktionerne bliver sammenlagt i færre og større enheder og med færre ledere.
- Rådgiversupport flyttes fra henholdsvis filialerne og hovedkontoret og samles i bankens to områder.
- Banken etablerer et nyt Serviceteam på hovedkontoret, som skal servicere en række af bankens kunder samt udføre en række mindre serviceopgaver for kunder, der henvender sig telefonisk eller via mail.
- Bankens filial i Tilst lukker og sammenlægges med filialerne i Lystrup og Hinnerup.

I forbindelse med de gennemførte ændringer har banken rationaliseret 12 stillinger, hvoraf otte medarbejdere er blevet afskediget. Omkostningerne i forbindelse med afskedigelserne er indeholdt i resultatet for 3. kvartal 2020.

Ændringerne forventes fuldt implementeret i løbet af 4. kvartal.

### Forventninger til regnskabsåret 2020

Med baggrund i coronakrisen suspenderede banken 23. marts den tidligere udmeldte resultatforventning på 65-80 mio. kr. før skat.

Med baggrund i resultatet for 1. kvartal 2020 nedjusterede banken 30. april forventningerne til årets resultat før skat i niveauet 30-45 mio. kr.

Ved offentliggørelsen af halvårsrapporten fastholdt banken, med baggrund i den fortsatte usikkerhed, den udmeldte resultatforventning, dog med den præcisering, at resultatet forventedes realiseret i den øverste del af spændet.

Banken har endnu ikke registreret nogle væsentlige tab som følge af COVID-19 pandemien og vurderer på nuværende tidspunkt, at den ud fra et ledelsesmæssigt skøn foretagne nedskrivning på 28,5 mio. kr. i al væsentlighed afdækker de potentielle kredittab på bankens erhvervs- og privatkunder som følge af COVID-19 situationen.

Herudover har banken i 3. kvartal haft et højt aktivitetsniveau, særligt på boligområdet og i tilgangen af nye kunder, som forventes at fortsætte i 4. kvartal.

Med baggrund i ovenstående opjusterer banken resultatforventningen til året resultat før skat til niveauet 45-60 mio. kr.

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2020 for Djurslands Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.. Kvartalsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020, samt af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2020.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 29. oktober 2020

### Direktion:



**Lars Møller Kristensen**  
Bankdirektør, CEO



**Jonas Krogh Balslev**  
Økonomichef

### Bestyrelse:



**Peter Zacher Sørensen**  
Formand



**Ejner Søby**  
Næstformand



**Helle Bærentsen**



**Morten Svenningsen**



**Peter Kejser**



**Bente Østergaard Høg**



**Anders Tækker Rasmussen**



**Mikael Lykke Sørensen**



**Merete Hoe**

# Kvartalsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1.-3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2019	Helår 2019
<b>Resultatopgørelse</b>				
Renteindtægter	2	136.150	140.525	186.377
Negative renteindtægter	3	8.068	6.344	9.622
Renteudgifter	4	14.823	6.601	8.562
Positive renteudgifter	5	20.436	1.477	2.043
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>133.695</b>	129.057	170.236
Udbytte af aktier m.v.		11.430	14.560	14.584
Gebyrer og provisionsindtægter	6	141.253	147.300	196.467
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		9.763	10.118	14.940
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>276.615</b>	280.799	366.347
Kursreguleringer	7	-1.460	11.046	18.069
Andre driftsindtægter		370	179	357
Udgifter til personale og administration	8	189.629	182.223	251.217
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		8.038	4.636	6.818
Andre driftsudgifter		351	244	325
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	38.070	-22.312	-12.138
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	-368
<b>Resultat før skat</b>		<b>39.437</b>	127.233	138.182
Skat		6.834	24.541	26.950
<b>Periodens resultat</b>		<b>32.603</b>	102.692	111.232
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>32.603</b>	102.692	111.232
Anden totalindkomst		0	0	0
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>0</b>	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>32.603</b>	102.692	111.232

# Kvartalsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		195.505	198.880	198.175
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.125.043	1.112.104	1.202.559
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	3.725.970	4.198.540	4.161.984
Obligationer til dagsværdi	9	3.166.089	2.116.619	2.053.109
Aktier m.v.		277.728	308.493	291.590
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	27.737	28.105	27.736
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.121.533	2.012.254	2.107.633
Grunde og bygninger, i alt		91.934	77.509	77.437
Investeringsejendomme		7.969	5.873	5.873
Domicilejendomme		83.965	71.637	71.564
Øvrige materielle aktiver		11.691	10.833	11.542
Aktuelle skatteaktiver		17.719	0	20.418
Udsudte skatteaktiver		3.908	4.090	3.908
Andre aktiver		128.411	120.677	99.611
Periodeafgrænsningsposter		7.305	11.464	5.207
<b>Aktiver i alt</b>		<b>10.900.573</b>	10.199.566	10.260.909
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		370.470	269.900	205.270
Indlån og anden gæld	12	7.062.840	6.642.046	6.665.491
Indlån i puljeordninger		2.121.533	2.000.160	2.092.307
Aktuelle skatteforpligtelser		0	7.650	0
Andre passiver		127.674	136.557	93.989
Periodeafgrænsningsposter		2.980	3.331	3.089
<b>Gæld i alt</b>		<b>9.685.497</b>	9.059.643	9.060.144
Hensættelser til tab på garantier		9.127	6.704	6.765
Andre hensatte forpligtelser		3.081	2.437	2.309
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	13	<b>12.208</b>	9.141	9.074
Efterstillede kapitalindsud		49.586	0	49.511
<b>Efterstillede kapitalindsud i alt</b>		<b>49.586</b>	0	49.511
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	6.918
Lovpligtige reserver		0	0	0
Overført overskud		1.119.364	1.096.864	1.086.662
Foreslået udbytte		0	0	21.600
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.153.282</b>	1.130.782	1.142.180
<b>Passiver i alt</b>		<b>10.900.573</b>	10.199.566	10.260.909
<b>Eventualforpligtelser</b>	14	<b>3.139.666</b>	2.912.204	2.882.611

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>16.200</b>	<b>994.025</b>	<b>1.044.143</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					147	147
Udloddet udbytte				-16.200		-16.200
Periodens resultat					102.692	102.692
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.096.864</b>	<b>1.130.782</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					2.858	2.858
Periodens resultat				21.600	-13.060	8.540
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>21.600</b>	<b>1.086.662</b>	<b>1.142.180</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					100	100
Udloddet udbytte				-21.600		-21.600
Periodens resultat					32.603	32.603
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.119.364</b>	<b>1.153.282</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

\*\* Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Egne aktier</b>			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	12.694	24.694	12.694
Børskurs (kr.)	236	248	254
Børsværdi udgør (t.kr.)	2.996	6.124	3.224
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,9	0,5

### Aktionærer

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



# Kvartalsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

**30.09.2020** **30.09.2019** **31.12.2019**

Kapitalprocent (solvens)	<b>19,8%</b>	16,4%	19,8%
Kernekapitalprocent	<b>18,8%</b>	16,4%	18,8%
Egentlig kernekapitalprocent	<b>18,8%</b>	16,4%	18,8%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	<b>408.679</b>	402.364	401.262
Egenkapital	<b>1.153.282</b>	1.130.782	1.142.180
Heraf periodens resultat	<b>-32.603</b>	-102.692	0
Heraf foreslået udbytte	<b>0</b>	0	-21.600
Aktiverede udskudte skatteaktiver	<b>-3.908</b>	-4.090	-3.908
Fradrag for handelsramme til egne aktier	<b>-4.150</b>	-8.750	-8.750
Aktuel udnyttelse af handelsramme	<b>2.996</b>	6.124	3.224
Andre fradrag	<b>-3.444</b>	-2.426	-2.345
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	<b>-150.379</b>	-192.811	-165.746
Egentlig kernekapital (CET 1)	<b>961.794</b>	826.139	943.055
Hybrid kernekapital	<b>0</b>	0	0
Kernekapital	<b>961.794</b>	826.139	943.055
Supplerende kapital	<b>49.586</b>	0	49.511
Kapitalgrundlag	<b>1.011.380</b>	826.139	992.566
<b>Risikoeksponering</b>			
Kreditrisiko	<b>4.203.227</b>	4.204.849	4.181.514
Markedsrisiko	<b>305.245</b>	253.773	234.241
Operationel risiko	<b>600.014</b>	570.932	600.014
Samlet risikoeksponering	<b>5.108.486</b>	5.029.554	5.015.769



# Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal	19
2	Renteindtæger	20
3	Negative renteindtæger	20
4	Renteudgifter	20
5	Positive renteudgifter	20
6	Gebyrer og provisionsindtæger	20
7	Kursreguleringer	21
8	Udgifter til personale og administration	21
9	Obligationer til dagsværdi	22
10	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	22
12	Indlån og anden gæld	23
13	Nedskrivninger og hensættelser til tab	23
14	Eventualforpligtelser	25
15	Nærtstående parter	26
16	Anvendt regnskabspraksis	26
17	Regnskabsmæssige skøn	26

# Kvartalsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

2020 2019 2018 2017 2016

### 1. Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal

#### Solvens og kapital

Kapitalgrundlag (mio. kr.)		1.011	826	809	743	707
Kapitalprocent (solvens)	pct.	19,8	16,4	17,6	16,2	15,9
Kernekapitalprocent	pct.	18,8	16,4	17,6	16,2	15,9

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	4,6	15,6	11,9	14,4	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	3,8	12,6	9,2	11,1	7,6
Afkastningsgrad	pct.	0,5	1,7	1,3	1,6	1,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,17	1,77	1,52	1,69	1,37
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,40	1,50	1,34	1,41	1,46

#### Markedsrisiko

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

#### Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	43,6	51,2	56,0	57,4	66,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	313	281	287	235	139
Overdækning jf. lovkrav om likviditet **	pct.	213	181	187	155	199

#### Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct.	82,6	117,0	126,0	66,0	81,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,0	3,2	3,9	4,0	5,1
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,5	-0,3	-0,1	-0,2	0,4
Periodens udlånsvækst	pct.	-10,5	-1,6	6,0	6,4	2,3
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,7	4,0	3,9	4,0

#### Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	12,1	38,0	26,1	29,9	24,4
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	429	423	390	372	340
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,55	0,59	0,63	0,67	0,62
Børskurs pr. aktie	kr.	236	248	246	248	212

#### Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		201,7	200,1	203,7	195,2	197,1
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\* Lovkravet om likviditet blev ændret fra \$152 til LCR i 2017. Derfor er nøgletallet for 2017-2020 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2016 er beregnet som overdækning på \$152.

\*\*\* Ny beregningsformel fra primo 2018: (Summen af 20 største eksponeringer x 100)/(Egentlig kernekapital (CET1)). Beregningsformel for 2016 og 2017: (Summen af store eksponeringer x 100)/(Justeret kapitalgrundlag).

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

**Noter**

	1.-3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2019	Helår 2019
(1.000 kr.)			
<b>2. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	489	899	1.206
Udlån og andre tilgodehavender	115.367	122.835	163.289
Obligationer	12.243	10.168	13.115
Afledte finansielle instrumenter i alt	224	209	0
Valutakontrakter	15	0	0
Rentekontrakter	209	209	0
Øvrige renteindtægter	7.827	6.414	8.767
Renteindtægter i alt	136.150	140.525	186.377
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>3. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.990	2.754	4.989
Obligationer	1.101	1.413	2.003
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.976	2.177	2.630
Valutakontrakter	54	28	58
Rentekontrakter	1.922	2.150	2.572
Renteindtægter i alt	8.068	6.344	9.622
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>4. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	167	88	123
Indlån og anden gæld	13.526	6.521	8.364
Efterstillede kapitalindskud	1.122	0	67
Øvrige renteudgifter	8	-8	8
Renteudgifter i alt	14.823	6.601	8.562
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>5. Positive renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	20.436	1.477	2.043
Renteudgifter i alt	20.436	1.477	2.043
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter*</b>			
Værdipapirhandel og depoter	34.150	32.816	45.977
Betalingsformidling	11.905	13.364	18.545
Lånesagsgebyrer	57.744	69.414	91.998
Garantiprovision	13.660	10.630	15.263
Øvrige gebyrer og provisioner	23.794	21.076	24.685
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	141.253	147.300	196.467

\* Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

**Noter**

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2019	Helår 2019
<b>7. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-15.322	-8.676	-11.196
Aktier	11.836	15.501	24.850
Valuta	1.699	3.568	4.145
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	327	733	306
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-55.994	138.873	177.599
Indlån i puljeordninger	55.994	-138.953	-177.635
Kursreguleringer i alt	-1.460	11.046	18.069
<b>8. Udgifter til personale og administration</b>			
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.339	3.134	4.313
Personaleudgifter	115.770	108.122	144.792
Øvrige administrationsudgifter	70.520	70.967	102.112
Udgifter til personale og administration i alt	189.629	182.223	251.217
<b>Personaleudgifter</b>			
Lønninger	89.328	84.044	112.201
Pensioner	9.822	9.057	12.281
Udgifter til social sikring	599	770	1.233
Afgifter	16.021	14.251	19.077
I alt	115.770	108.122	144.792
<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden</b>			
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	217,0	213,0	214,7
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	201,7	200,1	201,7
<b>Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab</b>			
Fast vederlag			
Bestyrelse	1.110	915	1.219
Repræsentantskab	210	204	270
Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	1.761	1.763	2.488
Direktion, pension	258	252	336
I alt	3.339	3.134	4.313
Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag.			
Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, selskabsstrategi og relevante mål fremgår af bankens lønpolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.			
<b>Antal direktionsmedlemmer</b>	1	1	1
<b>Antal bestyrelsesmedlemmer</b>	9	9	9

**Noter**

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal**   **1.-3. kvartal**   **Helår**  
**2020**   **2019**   **2019**

**9. Obligationer til dagsværdi**

Statsobligationer	660.831	339.556	0
Realkreditobligationer	2.015.817	1.777.063	1.713.218
Øvrige obligationer	489.441	0	339.891
Obligationer i alt	3.166.089	2.116.619	2.053.109

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 313.141 t.kr. (2019: 339.556 t.kr)

**10. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	27.736	28.105	27.736
Resultat	0	0	-368

**11. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris**

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.000.381	4.424.848	4.400.004
Nedskrivninger	-274.411	-226.308	-238.020
Udlån og andre tilgodehavender	3.725.970	4.198.540	4.161.984

**Fordelt efter restløbetid**

På anfordring	530.882	849.235	696.571
Til og med 3 måneder	208.573	278.385	172.519
Over 3 måneder og til og med 1 år	604.199	743.114	949.478
Over 1 år og til og med 5 år	997.501	1.029.719	1.043.059
Over 5 år	1.384.815	1.298.087	1.300.357

**Udlån og andre tilgodehavender**

	3.725.970	4.198.540	4.161.984
--	-----------	-----------	-----------

**Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i pct.)**

Offentlige myndigheder	2,0	6,6	6,5
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8,4	9,8	9,5
- Planteavl	4,1	4,8	4,5
- Svinebrug	3,0	4,1	3,8
- Kvægbrug	0,9	0,6	0,7
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,5	0,3	0,5
- Fiskeri	0,0	0,0	0,0
- Industri og råstofindvinding	1,1	0,9	0,8
- Energiforsyning	0,9	1,0	0,9
- Bygge- og anlæg	2,7	2,7	2,7
- Handel	2,1	2,4	2,3
- Transport, hoteller og restauranter	1,2	1,4	1,5
- Information og kommunikation	0,9	0,9	0,7
- Finansiering og forsikring	1,4	1,6	1,7
- Fast ejendom	6,1	6,1	6,2
- Øvrige erhverv	6,3	6,4	6,4
Erhverv i alt	31,1	33,2	32,7
Private	66,9	60,2	60,8
Total	100,0	100,0	100,0



**Noter**

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal  
2020****1.-3. kvartal  
2019****Helår  
2019****12. Indlån og anden gæld**

Anfordring	<b>6.582.800</b>	6.131.132	6.123.094
Indlån med opsigelsesvarsel	<b>82.398</b>	70.202	67.608
Tidsindskud	<b>25.654</b>	21.658	23.265
Særlige indlånsformer	<b>371.988</b>	419.054	451.524
Indlån i alt	<b>7.062.840</b>	6.642.046	6.665.491

**Fordelt på restløbetid**

På anfordring	<b>6.681.813</b>	6.199.450	6.203.571
Til og med 3 måneder	<b>40.214</b>	48.054	51.025
Over 3 måneder og til og med 1 år	<b>8.793</b>	10.173	9.478
Over 1 år og til og med 5 år	<b>51.107</b>	48.016	49.644
Over 5 år	<b>280.913</b>	336.353	351.773
Indlån i alt	<b>7.062.840</b>	6.642.046	6.665.491

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

Nedskrivninger primo	<b>7.227</b>	8.039	8.039
Periodens nedskrivninger, netto	<b>4.257</b>	-967	-812
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	<b>11.484</b>	7.072	7.227

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

Nedskrivninger primo	<b>24.022</b>	57.491	57.491
Periodens nedskrivninger, netto	<b>33.186</b>	-11.836	-33.469
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	<b>57.208</b>	45.655	24.022

**Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)**

Nedskrivninger primo	<b>206.771</b>	176.542	176.542
Periodens nedskrivninger, netto	<b>4.057</b>	-831	32.932
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	<b>-5.109</b>	-2.130	-2.703
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	<b>205.719</b>	173.581	206.771

**Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	<b>274.411</b>	226.308	238.020
--	----------------	---------	---------

\* De stigende nedskrivninger kan primært henføres til et ledelsesmæssig skøn vedrørende effekten af coronakrisen på 28,5 mio. kr. i stadie 2.

**Noter**

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal  
2020****1.-3. kvartal  
2019****Helår  
2019****13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn**

	<b>1.-3. kvartal 2020</b>	<b>1.-3. kvartal 2019</b>	<b>Helår 2019</b>
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	630	908	908
Periodens nedskrivninger, netto	379	-209	-278
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	1.009	699	630
<b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	1.679	2.412	2.412
Periodens nedskrivninger, netto	393	-675	-733
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	2.072	1.737	1.679
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>	<b>3.081</b>	<b>2.436</b>	<b>2.309</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier</b>			
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	2.603	2.463	2.463
Periodens nedskrivninger, netto	1.744	74	140
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	4.347	2.537	2.603
<b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	1.296	2.019	2.019
Periodens nedskrivninger, netto	202	-443	-723
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.498	1.576	1.296
<b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	2.866	4.014	4.014
Periodens nedskrivninger, netto	416	-1.423	-1.148
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	3.282	2.591	2.866
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>	<b>9.128</b>	<b>6.704</b>	<b>6.765</b>

**Noter**

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal  
2020****1.-3. kvartal  
2019****Helår  
2019****13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

Nedskrivninger primo	0	64	64
Periodens nedskrivninger, netto	0	-64	-64
Nedskrivninger ultimo	0	0	0

**Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo**

286.619	235.448	247.094
---------	---------	---------

**Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.**

Årets nedskrivninger på udlån, netto	41.499	-13.698	-1.349
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	3.135	-2.676	-2.806
Tab uden forudgående nedskrivninger	86	69	79
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-541	-722	-1.074
Rente på kunder med nedskrivninger	-6.109	-5.285	-6.988
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	38.070	-22.312	-12.138

**14. Eventualforpligtelser**

Finansgarantier	887.491	1.004.941	929.605
Tabsgarantier for realkreditudlån	980.107	798.299	869.756
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	256.545	241.223	221.619
Øvrige eventualforpligtelser	1.015.523	867.741	861.631
Eventualforpligtelser i alt	3.139.666	2.912.204	2.882.611

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 257 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2019.

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

## Noter

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal 2020**    **1.-3. kvartal 2019**    **Helår 2019**

### 15. 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 6 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

#### Lån m.v. til direktion og bestyrelse

Størrelsen af lån samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:

- Direktion	18	1	28
- Bestyrelse	28.775	20.059	19.879
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	7,5%	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	2,8-9,5%	2,4-9,5%	2,35-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	0	0
- Bestyrelse	30.633	21.986	19.409

### 16. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2020 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Kvartalsrapporten aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse af balancen på 15,6 mio. kr. pr. 30. september 2020. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Kommende regnskabsregler" i årsrapporten for 2019 på side 89.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2019 på side 85.

### 17. Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet

med udarbejdelsen af kvartalssrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, hvortil der henvises.



# Bankens afdelinger

## Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

## Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche  
Erhvervschef Ronnie Kristensen

## Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard  
Erhvervschef Ronnie Kristensen

## Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

## Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Serviceteam

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

## Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

## Risskov

Områdedirektør Peter Bredal  
Erhvervsdirektør Kent Nielsen

## Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

## Tilst

Filialdirektør Jan Labich

## Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

## Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

## Tranbjerg

Filialdirektør Søren T.G. Sørensen

## Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

## Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

## UngBank

Filialdirektør Jonas Witting

## Hovedkontor Grenaa

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Underdirektør Jesper Vernegaard

### Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

### IT

IT-chef Daniél Llobel

### Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

### Finans

Finanschef Morten Svenningsen

### Kompetencecenter

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

### Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Ejendom og service Per V. Klemmensen

Projektchef Thomas Møller

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jens Reckweg

Hvidvaskansvarlig Lars H. Pedersen

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**