

Kvartalsrapport

3. kvartal 2021

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



DJURSLANDS
BANK

Kvartalsrapporten for 1. januar - 30. september 2021
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 4. november 2021.

Indholdsfortegnelse

| | |
|------------------------------|---|
| Brev til aktionærerne | 3 |
|------------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|--|---|
| Finansielt overblik 1.-3.kvartal 2021 | 5 |
| Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1.-3. kvartal 2021 | 6 |
| 1.-3. kvartal 2021 | 7 |

Påtegning

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

Kvartalsregnskab

| | |
|-------------------------------------|----|
| Resultat- og totalindkomstopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Kapitalopgørelse | 16 |
| Noteoversigt | 18 |
| Noter | 19 |
| Bankens afdelinger | 29 |

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

Vores samfund er ved at være tilbage på rette spor efter halvandet år med restriktioner og smitterisiko. Vi er her i Danmark kommet rigtigt langt med det officielle vaccinationsprogram, hvilket helt sikkert er medvirkende til, at vi igen kan være sammen – både privat og arbejdsmæssigt. Vi kan afholde møder, seminarer og tage på kursus. Mange af os er endda begyndt at trykke hænder med hinanden på ny, og det er en god udvikling.

I Djurslands Bank byder vi igen indenfor til det fysiske kundemøde, og vi har her i efteråret genoptaget vores populære boligkøbsseminarer. Det samme gælder for seminarer og møder for erhvervs kunder samt bankens store Stand-up arrangementer for de yngre kunder.

Vi havde i september besøg af cirka 2.000 unge mennesker til Stand-up i henholdsvis Aarhus og Randers – og jeg har ladet mig fortælle, at det var en stor succes. Ovenstående giver samlet et positivt billede af, at trods mulighederne for at mødes elektronisk, så betyder det altså meget for vores relationer med hinanden, at vi også kan mødes fysisk.

Tilfredsstillende resultat

Resultatet er på 102 mio. kr. og meget tilfredsstillende i forhold til forventningen ved indgangen til året, og vi har derfor også opjusteret det forventede resultat før skat for hele året til et niveau mellem 110 og 130 mio. kr. Det høje aktivitetsniveau fra de første kvartaler er fortsat: Vi ser rekordmange bolighandler i hele bankens område – dog en smule færre

end i årets første to kvartaler. Vi oplever desuden en stor interesse for at planlægge og spare op til pension, idet den langsigtede opsparing er blevet yderligere interessant som alternativ til den negative rente på obligationer og kontante indestående i banken.

Privatøkonomien i Danmark er bedre end længe set, og det medfører en øget købelyst og interesse for at investere i såvel værdipapirer som i boliger, biler og andre forbrugsgoder. Det er godt for vores erhvervs virksomheder, hvor omsætning og indtjening mange steder ser endog meget fornuftig ud.

Lidt malurt i bægeret på nuværende tidspunkt er, at mange brancher mangler arbejdskraft, ligesom der opleves udfordringer med levering af varer. Mangel på elektroniske chips, råvarer til industrien og elektricitet er blot nogle af de vigtige ting, som sammen med ubalancer i den verdensomspændende infrastruktur kan få priserne til at stige. Sådanne ubalancer kan medføre korrektioner i økonomien - eksempelvis i renten, på aktiekurser eller boligpriser.

Usikkerhed – på trods af positiv økonomi

Selvom vi i det østjyske ser rigtig mange virksomheder, som ekspanderer og udnytter nye muligheder, så er jeg også nødt til at nævne, at indenfor landbruget har grisproducenterne det særdeles svært i en periode med historisk lave afregningspriser. Vi krydser fingre for, at det kinesiske marked igen normaliseres, hvilket vil betyde utroligt meget for de

danske eksportmuligheder og dermed afregningspriserne. Vi ser her i banken frem mod fjerde kvartal og en, forhåbentligt, fornuftig afslutning på året. Qua ovenstående er der meget på spil, som har betydning for os alle sammen: Vil renterne forblive på et lavt niveau, eller vil de stige? Stiger priserne? Bliver aktiemarkedet yderligere korrigeret? Det er med andre ord en meget åben situation, vi står i lige nu. Vi er kommet godt igennem en tid med COVID-19 på dagsordenen, såvel i forhold til selve pandemien samt økonomisk. Nu står vi foran en ny situation, som, efter min mening, kan gå flere veje.

Fortsætter de gode konjunkturer opad, eller er der efterhånden så mange ubalancer, at de får overmagt og sender forventningerne om fremtiden nedad? Det er meget svært at forudse, men vi vil følge udviklingen tæt den kommende tid.

God fornøjelse med læsning af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1.-3. kvartal 2021

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 90,0 mio. kr., svarende til en stigning på 11,1 mio. kr. (14,0%) i forhold til samme periode i 2020.

Kursreguleringer

Negativ kursregulering på -6,5 mio. kr., som følge af negative kursreguleringer fra obligationer, mens sektoraktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2020 var der negative kursreguleringer på -1,5 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 18,6 mio. kr. Heraf vedrører 10 mio. kr. en tilbageførsel af et ledelsesmæssigt skøn på modelusikkerhed i forbindelse med indfasning af stadiet 2-svag. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der fortsat et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 45 mio. kr.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 102,1 mio. kr.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 11,2% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30 september 2021 udgør 17,2 mia. kr. og er steget med 1,1 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2020, svarende til en stigning på 7,0%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo september 2020 til ultimo september 2021 er på 6,2%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo september 2020 til ultimo september 2021 er på 4,3%.

Kapital

Kapitalprocent på 18,7% og kernekapitalprocent på 17,8%, samt et solvensbehov på 9,5%. Det samlede kapitalkrav (solvensbehov, NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 14,4%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 20,0% svarende til en overdækning på 5,6 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.252,8 mio. kr. samt Tier 2 kapital på 49,7 mio. kr. Derudover har banken pr. 23. juni 2021 udstedt NEP-kapital (Tier 3) for 75,0 mio. kr.

Forventning til 2021

På baggrund af det realiserede resultat for årets første tre kvartaler og ud fra forventningerne til fjerde kvartal, valgte banken i fondsboersmeddelelse 13/2021 af 18. oktober 2021 for anden gang i år at opjustere forventningerne til årets resultat før skat fra niveauet 95-120 mio. kr. til niveauet 110-130 mio. kr.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1.-3. kvartal 2021

| (mio. kr.) | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|-----------|--------|--------|-------|-------|
| Udvalgte resultatopgørelsesposter 1.-3. kvartal | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 294,2 | 276,6 | 280,8 | 239,7 | 233,1 |
| Driftsudgifter * | 204,5 | 198,0 | 187,1 | 179,3 | 165,5 |
| Herunder udgifter til personale og administration | 196,8 | 189,6 | 182,2 | 174,7 | 160,5 |
| Basisresultat** | 90,0 | 79,0 | 93,9 | 60,7 | 67,8 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender | -18,6 | 38,1 | -22,3 | -5,3 | -14,4 |
| Kursreguleringer | -6,5 | -1,5 | 11,0 | 24,6 | 21,9 |
| Resultat før skat | 102,1 | 39,4 | 127,2 | 90,7 | 104,0 |
| Resultat | 79,1 | 32,6 | 102,7 | 70,4 | 80,7 |
| Udvalgte balanceposter ultimo 1.-3. kvartal | | | | | |
| Egenkapital | 1.253 | 1.153 | 1.131 | 1.042 | 995 |
| Kapitalgrundlag | 1.051 | 1.011 | 826 | 809 | 743 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 3.955 | 3.726 | 4.199 | 4.128 | 3.896 |
| Indlån og anden gæld | 7.369 | 7.063 | 6.642 | 5.944 | 5.450 |
| Indlån i puljeordninger | 2.453 | 2.122 | 2.000 | 1.864 | 1.774 |
| Balancesum | 11.750 | 10.901 | 10.200 | 9.243 | 8.611 |
| Eventualforpligtelser | 3.393 | 3.140 | 2.912 | 2.269 | 2.173 |
| Udvalgte nøgletal ultimo 1.-3. kvartal | | | | | |
| Kernekapitalprocent | pct. 17,8 | 18,8 | 16,4 | 17,6 | 16,2 |
| Kapitalprocent | pct. 18,7 | 19,8 | 16,4 | 17,6 | 16,2 |
| NEP-kapitalprocent *** | pct. 20,0 | 19,8 | 16,4 | 17,6 | - |
| Solvensbehov | pct. 9,5 | 9,7 | 9,5 | 10,0 | 10,6 |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a.**** | pct. 11,2 | 4,6 | 15,6 | 11,9 | 14,4 |
| Basisindtjening pr. omkostningskrone | 1,44 | 1,40 | 1,50 | 1,34 | 1,41 |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | pct. 333 | 313 | 281 | 287 | 235 |
| Periodens nedskrivningsprocent | pct. -0,2 | 0,5 | -0,3 | -0,1 | -0,2 |
| Udlån i forhold til egenkapitalen | 3,2 | 3,2 | 3,7 | 4,0 | 3,9 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie | 0,74 | 0,55 | 0,59 | 0,63 | 0,67 |
| Børskurs pr. aktie | kr. 346 | 236 | 248 | 246 | 248 |

* Udgifter til personale og administration + af- og nedskrivninger på anlægsaktiver + andre driftsudgifter.

** Resultat før skat - kursreguleringer + nedskrivninger - resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

*** NEP-tillægget blev indført i 2018. Derfor ingen sammenligningstal for 2017.

**** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning 2021

Meget tilfredsstillende resultat for årets første tre kvartaler

Bankens resultat før skat for 1.-3. kvartal 2021 udgør 102,1 mio. kr., hvilket er 62,7 mio. kr. højere end samme periode i 2020 (39,4 mio. kr.). Baggrunden for det væsentligt højere resultat kan primært henføres til:

- Stigning i bankens basisresultat på 11,1 mio. kr.
- Nedskrivningerne bidrager med en indtægt på 18,6 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2021, hvilket er en merindtjening i forhold til samme periode i 2020 på 56,6 mio. kr. Nedskrivningerne i 1.-3. kvartal 2020 var en udgift på 35,1 mio. kr. som følge af et ledelsesmæssigt skøn på 28,5 mio. kr. vedrørende den forventede økonomiske indvirkning fra coronakrisen.
- Øget udgift til negative kursreguleringer på -5,0 mio. kr.

Resultatet før skat for 1.-3. kvartal 2021 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 11,2% p.a.

I den nuværende situation, hvor banken trods nedlukning først på året og coronapandemi har formået at opretholde et højt aktivitetsniveau på indtjeningsgivende aktiviteter, vurderer bankens bestyrelse et 1.-3. kvartalsresultat før skat på 102,1 mio. kr. for meget tilfredsstillende.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1.-3. kvartal 2021 13,9 mio. kr. højere end 1.-3. kvartal 2020, hvilket primært skyldes, at banken i 2021 har indført negative renter for en bredere kreds af bankens kunder, øget gebyr- og provisionsindtægter samt har opnået en forbedret indtjening fra bankens ejerskab i samarbejdende sektorselskaber.

| (mio. kr.) | 2021 | | | 2020 | | | |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Basisresultat | 32,7 | 33,3 | 24,0 | 20,2 | 23,4 | 33,1 | 22,5 |
| Kursreguleringer sektoraktier | 8,0 | -3,5 | 7,1 | 6,9 | 7,4 | -5,9 | 7,2 |
| I alt | 40,7 | 29,8 | 31,1 | 27,1 | 30,8 | 27,2 | 29,7 |

Banken har oplevet et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på boligområdet primært foranlediget af en rekordstor omsætning i bolighandler. Derudover har banken fortsat en tilfredsstillende tilgang af privatkunder, som bidrager positivt til udlån og øvrige forretningsområder. Indenfor erhvervsområdet er udlånsudviklingen stabiliseret i 1.-3. kvartal 2021

efter en tilbagegang i 2020 grundet erhvervskundernes forbedrede likviditetssituation bl.a. som følge af COVID-19 hjælpepakker.

Bankens samlede forretningsomfang er steget 7,0% i forhold til ultimo september 2020.

| (mio. kr.) | 2021 | | | 2020 | | | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 98,5 | 103,8 | 91,9 | 92,1 | 92,1 | 96,5 | 88,0 |
| Driftsudgifter | -65,8 | -70,8 | -67,9 | -72,0 | -68,7 | -63,7 | -65,6 |
| Basisresultat | 32,7 | 33,3 | 24,0 | 20,2 | 23,4 | 33,1 | 22,5 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | 6,2 | 16,2 | -3,8 | -5,7 | -3,0 | -1,2 | -33,9 |
| Kursregulering | 2,6 | -3,9 | -5,2 | 5,6 | 1,1 | -4,0 | 1,4 |
| Resultat før skat | 41,5 | 45,5 | 15,1 | 21,0 | 21,5 | 27,9 | -10,0 |

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 294,2 mio. kr., hvilket er 17,6 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renter på indlån på 6,6 mio. kr. som følge af stigende indlån og forbedret indtjening efter nedsættelse af grænserne for fritagelse af negative renter.
- En øget direkte rente på 3,6 mio. kr. fra bankens voksende obligationsportefølje.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 7,8 mio. kr.
- Modsat er renteindtægterne fra udlån faldet med 0,1 mio. kr.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 204,5 mio. kr., hvilket er 6,5 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2020.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 1,8 mio. kr., hvilket primært skyldes overenskomstmæssige stigninger, øget overarbejde som følge af den store aktivitet samt større feriepengeforpligtelser ultimo september 2021 i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Øgede it-udgifter på 5,0 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øvrige udgifter falder 0,3 mio. kr. grundet aktiviteter, der er udsat eller aflyst på grund af COVID-19, hvilket primært vedrører udsættelse af marketingtiltag, kurser samt aflysning af fysisk generalforsamling og personale- og kundearrangementer.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 6,5 mio. kr. mod et kurstab på 1,5 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer skyldes primært coronakrisens påvirkning på obligationsmarkedet.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på -23,0 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 11,6 mio. kr. fra sektoraktier samt positive kursreguleringer på 2,5 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier har en positiv kursregulering i niveauet i 2,4 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Pandemien forventes fortsat at kunne medføre mærkbare økonomiske effekter for en række brancher og husholdninger i 2021 og 2022. COVID-19 har umiddelbart resulteret i en historisk nedgang i væksten for dansk og international økonomi, men statslige hjælpepakker med bl.a. kompensationsordninger, likviditetslettelser ved udsudte skatte- og momsbetalinger og udbetaling af indfrosne feriepenge, har afbødet en del af effekten her og nu og dermed været med til at holde hånden under dansk økonomi. Dette har medvirket til at begrænse pandemiens effekt på kundernes evne til at servicere deres gæld, og dermed har krisen endnu ikke i markant omfang ført til misligholdte udlån eller konstaterede tab.

Trods genåbningen og det gennemførte vaccinationsprogram er der stadig markante usikkerheder forbundet med vurderingen af pandemiens udvikling og økonomiske effekter

for den kommende periode. Usikkerheden knytter sig primært til den økonomiske effekt i forbindelse med, at de offentlige hjælpepakker skal tilbagebetales.

Herudover er der opstået forøget usikkerhed som følge af coronakrisens negative indvirkning på råvareforsyningen samt logistiske udfordringer for verdenshandlen med markante leveranceproblemer og prisstigninger til følge. De seneste markante prisfald indenfor griseproduktion medvirker tillige til, at dele af landbruget, som hidtil er gået rimelig fri af coronakrisen, nu kan se ind i væsentlige økonomiske udfordringer ved nuværende prisniveau.

Set i lyset af dette risikobillede er der fortsat behov for det betydelige ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 pandemien. Banken har nedskrevet på individuelle engagementer, som allerede er ramt af negative effekter og har herudover fortsat nedskrevet 45 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til at imødegå fremtidige risici og effekter som følge af pandemien.

Banken har ultimo 2020 på grund af usikkerheden vedrørende tidshorisont og effekt af pandemien, tillige indregnet en midlertidig forhøjelse i bankens kapitalkrav vedrørende øvrige kreditrisici på 15,0 mio. kr. Banken har i løbet af årets første tre kvartaler vurderet, at behovet for forhøjelsen har været aftagende. Derfor blev forhøjelsen ultimo 1. kvartal 2021 nedsat til 10 mio. kr. og helt fjernet pr. ultimo september 2021.

1.-3. kvartals nedskrivninger udgør en indtægt på 18,6 mio. kr. mod en udgift på -38,1 mio. kr. for samme periode i 2020, og dermed er nedskrivningerne 56,6 mio. kr. lavere end sidste år, hvor nedskrivninger var markant påvirket af et ledelsesmæssigt skøn på 28,5 mio. kr. vedrørende den forventede økonomiske indvirkning fra coronakrisen.

Bankens stadie 1 og 2 nedskrivninger og hensættelser er faldet med 15,3 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Baggrunden for faldet skyldes primært tilbageførsel af ledelsesmæssigt skøn på 10,0 mio. kr. i modelusikkerhed ved indfasningen af stadie 2-svag samt et enkeltstående OIK-engagement, der er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Stadie 3 nedskrivninger og hensættelser (OIK) falder med 2,2 mio. kr. som følge af tilbageførsler på nedskrivninger, ajourføring af den beregnede risiko på OIK-kunderne, samt anvendelse af 5,6 mio. kr. stadie 3 nedskrivninger til endelige tab. Renteindtægter på OIK-engagementerne samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 6,7 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2021.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 145,9 mio. kr. ultimo september 2021, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 118,1 mio. kr. I stadie 2 nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn for potentielle tab som følge af den fortsatte usikkerhed vedrørende COVID-19 pandemien på 45 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 264,0 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2021. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,4% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 3. kvartal 8,2 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 30. september 2021 steget med 6,2% (229 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 0,8% svarende til 28 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til privatudlånet, der er steget ca. 5,6%, mens erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder er faldet.

Det gennemsnitlige indlån (ekskl. puljer) er steget med 9,6% (645 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 15,6% (332 mio. kr.) til 2.453 mio. kr. i forhold til ultimo 3. kvartal 2020.

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 2021 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,4 mia. kr.

| (mio. kr.) | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Indlån og anden gæld | 7.369 | 7.063 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 3.955 | 3.726 |
| Indlånsoverskud | 3.414 | 3.337 |

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 333% og er dermed væsentligt over lovkrevet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.172,7 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.252,8 mio. kr. ultimo september 2021.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.050,5 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 3. kvartal 2021 på 18,7%, 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. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.137,5 mio. kr. og kapitalprocenten til 20,8%.

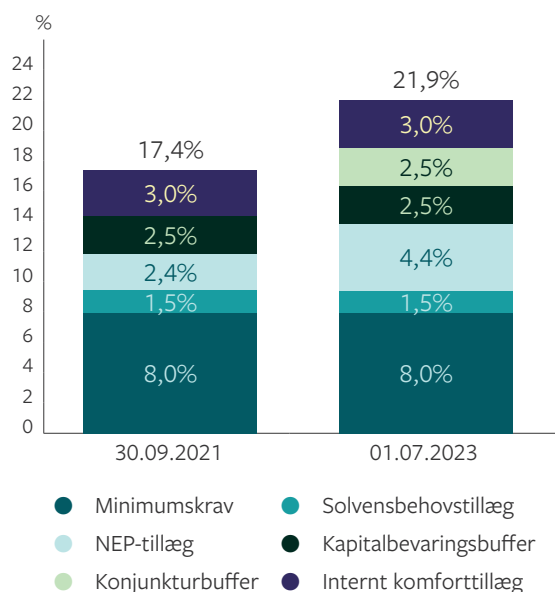
Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,5%.

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,4%. 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 2,4% pr. 30. september 2021. NEP-kravet udgør således 11,9% pr. 30. september 2021.

I forhold til opgørelsen af bankens solvenskrav tillægges NEP-kravet, kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen, der pt. er 0%. Bankens har en tilfredsstillende overdækning på 5,6 procentpoint fra NEP-kapitalprocenten (20,0%) ned til det samlede solvenskrav (solvensbehovet inkl. NEP-tillægget, kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen) (14,4%) svarende til ca. 310 mio. kr. Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det pt. fastsatte NEP-tillæg på 4,4% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 1,5%, samt et af banken fastlagt komfortillæg på 3%, vil solvenskravet til banken fra 1. juli 2023 ved fuldt implementerede buffere og NEP-tillæg udgøre 21,9%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge NEP-kapitalprocenten med 1,9 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 110 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken tilbage i 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 via løbende konsolidering fra bankens indtjening samt udstedelse af yderligere 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) i 2022 med en løbetid på 10 år. Herudover forventes NEP-tillægget opfyldt med 225 mio. kr. Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) fordelt på tre udstedelser af 75 mio. kr. Den 23. juni 2021 foretog banken den første udstedelse, hvilket blev offentliggjort med fondsbrørsmeddelelsen 10/2021. De sidste to udstedelser forventes udstedt i henholdsvis 2022 og 2023.

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/risikorapport2020, samt tillægget hertil udstedt i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 17. marts 2021 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 2026 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

Vi har et ønske om, at en stor del af bankens kunder også er aktionærer i banken, således at kunderne har fælles interesser med ejerne og på denne måde bakker op om en stærk lokalbank.

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt, og pr. 30. september 2021 har banken 20.275 aktionærer, hvoraf 45% er kunder i banken.

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

Ved udgangen af 3. kvartal 2021 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.000 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 17. marts 2021 blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Adm. direktør og statsautoriseret revisor, Klaus Skovsen, Silkeborg.
- Ledende overlæge og professor, Lars Østergaard, Risskov.

Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 17. marts 2021 genopstillede Peter Zacher Sørensen ikke til valg til bestyrelsen, og repræsentantskabet nyvalgte i stedet Klaus Skovsen til en toårig periode i bestyrelsen.

I en fondsbrørsmeddelelse af 19. marts 2021 blev det oplyst, at bankens bestyrelse konstituerede sig med Ejner Søby som formand og Mikael Lykke Sørensen som næstformand. Klaus Skovsen blev valgt som formand for revisionsudvalget.

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 2021

Ejendoms eksponering < 25% Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 5,3% Djurslands Bank: 350,6%



Store eksponeringer < 175% Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 90,3% Djurslands Bank: 6,2%

Finanstilsynet

Finanstilsynet har i februar 2021, som led i deres løbende tilsyn, gennemført en ordinær undersøgelse af banken. Undersøgelsen havde fokus på bankens væsentligste områder ud fra en risikobaseret tilgang. Følgende områder blev undersøgt på inspektionen:

- Bankens forretningsmodel
- Bestyrelsens og direktionens arbejde
- Compliancefunktionen
- Risikostyringsfunktionen
- Kreditområdet, herunder eksponeringsgennemgang
- Operationelle risici
- Intern revision
- Økonomiområdet og kapitaldækning
- Solvensbehovsopgørelse

Banken modtog 19. april 2021 Finanstilsynets redegørelse for undersøgelsen indeholdende fire påbud, som er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2020. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Anvendt regnskabspraksis” i årsrapporten for 2020 på side 90.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2021 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan fra 2017 og dækkende perioden frem til 2025. Tidsplanen for flere af de påtænkte initiativer er dog revurderet 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 i UngBank.
- Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025; herunder en større synlighed på bankens erhvervsposition i Aarhusområdet.
- Fortsat udbygning af aktiviteter indenfor bankens strategiske hjørnestejn på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning, og Djurslands Bank som boliglønningernes bank.

- 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. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, eksempelvis er der udviklet en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.

Forventninger til regnskabsåret 2021

I årsrapporten for 2020 udtrykte Djurslands Bank en forventning til resultatet før skat for 2021 i niveauet 65-85 mio. kr. Forventningen til resultatet var påvirket af den forværrede situation i årets første måneder som følge af COVID-19 situationen og den store usikkerhed om den økonomiske effekt for bankens kunder og aktiviteten i samfundet.

I forbindelse med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2021 valgte banken den 1. juli 2021 at udsende fonds-børsmeddelelse 11/2021, hvori banken opjusterede forventningen til årets resultat før skat til niveauet 95-120 mio. kr.

Det høje aktivitetsniveau fra årets første to kvartaler, særligt vedrørende boligområdet og tilgangen af nye kunder er fortsat ind i 3. kvartal.

Med baggrund i ovenstående udsendte banken 18. oktober 2021 fonds-børsmeddelelse 13/2021, hvori banken opjusterede forventningen til årets resultat før skat til niveauet 110-130 mio. kr.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2021 for Djurslands Bank A/S.

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

Ledelseberetningen 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 og de fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2021.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 4. november 2021

Direktion:

Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby

Formand

Mikael Lykke Sørensen

Næstformand

Bente Østergaard Høg

Merete Hoe

Peter Kejser

Klaus Skovsen

Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

| (1.000 kr.) | Note | 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| Resultatopgørelse | | | | |
| Renteindtægter | 2 | 140.258 | 136.150 | 182.687 |
| Negative renteindtægter | 3 | 6.777 | 6.091 | 8.338 |
| Renteudgifter | 4 | 5.921 | 16.799 | 8.976 |
| Positive renteudgifter | 5 | 16.461 | 20.436 | 15.075 |
| Netto renteindtægter | | 144.021 | 133.695 | 180.448 |
| Udbytte af aktier m.v. | | 10.896 | 11.430 | 11.456 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 6 | 149.030 | 141.253 | 190.165 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | 9.712 | 9.763 | 13.386 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | | 294.235 | 276.615 | 368.683 |
| Kursreguleringer | 7 | -6.479 | -1.460 | 4.057 |
| Andre driftsindtægter | | 304 | 370 | 553 |
| Udgifter til personale og administration | 8 | 196.817 | 189.629 | 258.121 |
| Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver | | 7.328 | 8.038 | 11.428 |
| Andre driftsudgifter | | 351 | 351 | 468 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 17 | -18.575 | 38.070 | 43.827 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 13 | 0 | 0 | 928 |
| Resultat før skat | | 102.139 | 39.437 | 60.378 |
| Skat | | 23.074 | 6.834 | 9.723 |
| Periodens resultat | | 79.066 | 32.603 | 50.655 |
| Totalindkomstopgørelse | | | | |
| Periodens resultat jf. resultatopgørelsen | | 79.066 | 32.603 | 50.655 |
| Ejendomsopskrivninger | | 0 | 0 | 1.750 |
| Skat af ejendomsopskrivninger | | 0 | 0 | -385 |
| Anden totalindkomst efter skat | | 0 | 0 | 1.365 |
| Periodens totalindkomst | | 79.066 | 32.603 | 52.020 |

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 30.09.2021 30.09.2020 31.12.2020

Aktiver

| | | | | |
|---|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | | 1.528.307 | 195.505 | 183.157 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 9 | 77.709 | 1.125.043 | 1.630.214 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 10 | 3.955.172 | 3.725.970 | 3.709.838 |
| Obligationer til dagsværdi | 11 | 3.123.608 | 3.166.089 | 2.827.086 |
| Aktier m.v. | 12 | 310.454 | 277.728 | 290.292 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 13 | 28.664 | 27.737 | 28.664 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 14 | 2.453.101 | 2.121.533 | 2.269.599 |
| Grunde og bygninger, i alt | | 82.786 | 91.934 | 85.048 |
| Investeringsejendomme | | 2.097 | 7.969 | 2.096 |
| Domicilejendomme | | 74.184 | 68.708 | 74.969 |
| Domicilejendomme (Leasing) | | 6.506 | 15.257 | 7.983 |
| Øvrige materielle aktiver | | 9.856 | 11.334 | 11.745 |
| Øvrige materielle aktiver (Leasing) | | 311 | 357 | 436 |
| Aktuelle skatteaktiver | | 0 | 17.719 | 10.446 |
| Udsudte skatteaktiver | | 4.635 | 3.908 | 4.635 |
| Andre aktiver | | 167.241 | 128.411 | 136.066 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 7.665 | 7.305 | 5.439 |
| Aktiver i alt | | 11.749.509 | 10.900.573 | 11.192.665 |

Passiver

| | | | | |
|--|----|-------------------|------------------|------------------|
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | 257 | 370.470 | 80 |
| Indlån og anden gæld | 15 | 7.368.778 | 7.062.840 | 7.337.036 |
| Indlån i puljeordninger | | 2.453.101 | 2.121.533 | 2.269.599 |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 16 | 74.290 | 0 | 0 |
| Aktuelle skatteforpligtelser | | 7.689 | 0 | 0 |
| Andre passiver | | 526.558 | 127.674 | 346.991 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.635 | 2.980 | 4.933 |
| Gæld i alt | | 10.433.308 | 9.685.497 | 9.958.639 |

| | | | | |
|-------------------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| Hensættelser til tab på garantier | | 10.427 | 9.127 | 8.498 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 3.322 | 3.081 | 3.218 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 17 | 13.749 | 12.208 | 11.716 |

| | | | | |
|---|----|---------------|---------------|---------------|
| Efterstillede kapitalindskud | 18 | 49.686 | 49.586 | 49.611 |
| Efterstillede kapitalindskud i alt | | 49.686 | 49.586 | 49.611 |

| | | | | |
|--------------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| Aktiekapital | | 27.000 | 27.000 | 27.000 |
| Opskrivningshenlæggelser | | 8.283 | 6.918 | 8.283 |
| Overført overskud | | 1.217.483 | 1.119.364 | 1.137.416 |
| Egenkapital i alt | | 1.252.766 | 1.153.282 | 1.172.699 |

| | | | | |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Passiver i alt | | 11.749.509 | 10.900.573 | 11.192.665 |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|

| | | | | |
|------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| Eventualforpligtelser | 19 | 3.392.867 | 3.139.666 | 3.336.588 |
|------------------------------|----|------------------|------------------|------------------|

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

| | Aktiekapital | Opskrivnings- henlæggelser* | Foreslået udbytte | Overført overskud | Total |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 31.12.2019 | 27.000 | 6.918 | 21.600 | 1.086.662 | 1.142.180 |
| Køb og salg af egne aktier, netto | | | | 100 | 100 |
| Udloddet udbytte | | | -21.600 | | -21.600 |
| Periodens resultat | | | | 32.603 | 32.603 |
| Egenkapital 30.09.2020 | 27.000 | 6.918 | 0 | 1.119.364 | 1.153.282 |
| Køb og salg af egne aktier, netto | | | | -1 | -1 |
| Anden totalindkomst | | 1.365 | | | 1.365 |
| Periodens resultat | | | | 18.053 | 18.053 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 27.000 | 8.283 | 0 | 1.137.416 | 1.172.699 |
| Køb og salg af egne aktier, netto | | | | 1.002 | 1.002 |
| Udloddet udbytte | | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | | 79.066 | 79.066 |
| Egenkapital 30.09.2021 | 27.000 | 8.283 | 0 | 1.217.483 | 1.252.766 |

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

| | 30.09.2021 | 30.09.2020 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Egne aktier | | | |
| Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.) | 0 | 0 | 0 |
| Antal egne aktier (stk.) | 10.000 | 12.694 | 12.694 |
| Børskurs (kr.) | 346 | 236 | 288 |
| Børsværdi udgør (t.kr.) | 3.460 | 2.996 | 3.656 |
| Andel af egne aktier (pct.) | 0,4 | 0,5 | 0,5 |

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

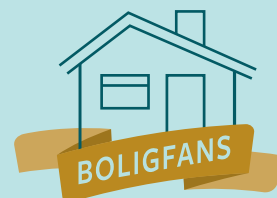
30.09.2021 30.09.2020 31.12.2020

Risikoeksponering

| | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| Kreditrisiko | 4.608.977 | 4.203.227 | 4.284.659 |
| Markedsrisiko | 379.867 | 305.245 | 323.805 |
| Operationel risiko | 621.582 | 600.014 | 621.582 |
| Samlet risikoeksponering | 5.610.426 | 5.108.486 | 5.230.046 |

Kapitalsammensætning

| | | | |
|--|------------------|-----------|-----------|
| Egenkapital | 1.252.766 | 1.153.282 | 1.172.699 |
| Heraf periodens resultat | -79.066 | -32.603 | 0 |
| Aktiverede udskudte skatteaktiver | -4.635 | -3.908 | -4.635 |
| Fradrag for handelsramme til egne aktier | -4.800 | -4.150 | -494 |
| Aktuel udnyttelse af handelsramme | 3.460 | 2.996 | 0 |
| Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE) | -1.265 | 0 | 0 |
| Andre fradrag | -3.434 | -3.444 | -3.117 |
| Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor | -162.212 | -150.379 | -155.230 |
| Egentlig kernekapital (CET 1) | 1.000.814 | 961.794 | 1.009.223 |
| Kernekapital (Tier 1) | 1.000.814 | 961.794 | 1.009.223 |
| Supplerende kapital (Tier 2) | 49.686 | 49.586 | 49.611 |
| Kapitalgrundlag | 1.050.500 | 1.011.380 | 1.058.834 |
| Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) | 74.290 | 0 | 0 |
| NEP-kapitalgrundlag | 1.124.790 | 1.011.380 | 1.058.834 |
| Egentlig kernekapitalprocent | 17,8% | 18,8% | 19,3% |
| Kernekapitalprocent | 17,8% | 18,8% | 19,3% |
| Kapitalprocent (solvens) | 18,7% | 19,8% | 20,2% |
| NEP-kapitalprocent | 20,0% | 19,8% | 20,2% |



”Vi er 200 boligfans, der holder med dig”.
Sådan lyder det i bankens boligkampagne,
som har til formål at synliggøre bankens
store kompetencer på boligområdet.

Noteoversigt

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal | 19 |
| 2 | Renteindtægter | 20 |
| 3 | Negative renteindtægter | 20 |
| 4 | Renteudgifter | 20 |
| 5 | Positive renteudgifter | 20 |
| 6 | Gebyrer og provisionsindtægter | 20 |
| 7 | Kursreguleringer | 21 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | 21 |
| 9 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 22 |
| 10 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris | 22 |
| 11 | Obligationer til dagsværdi | 22 |
| 12 | Aktier til dagsværdi | 23 |
| 13 | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 23 |
| 14 | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 23 |
| 15 | Indlån og anden gæld | 23 |
| 16 | Udstedte obligationer | 24 |
| 17 | Nedskrivninger og hensættelser til tab | 24 |
| 18 | Efterstillede kapitalindskud | 26 |
| 19 | Eventualforpligtelser | 27 |
| 20 | Nærtstående parter | 27 |
| 21 | Anvendt regnskabspraksis | 28 |
| 22 | Regnskabsmæssige skøn | 28 |

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2021 2020 2019 2018 2017

1. Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal

Solvens og kapital

| | | | | | | |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Kernekapitalprocent | pct. | 17,8 | 18,8 | 16,4 | 17,6 | 16,2 |
| Kapitalprocent (solvens) | pct. | 18,7 | 19,8 | 16,4 | 17,6 | 16,2 |
| NEP-kapitalprocent * | pct. | 20,0 | 19,8 | 16,4 | 17,6 | - |

Indtjening

| | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Egenkapitalforrentning før skat p.a.** | pct. | 11,2 | 4,6 | 15,6 | 11,9 | 14,4 |
| Egenkapitalforrentning efter skat p.a.** | pct. | 8,7 | 3,8 | 12,6 | 9,2 | 11,1 |
| Afkastningsgrad | pct. | 1,2 | 0,5 | 1,7 | 1,3 | 1,6 |
| Indtjening pr. omkostningskrone | | 1,55 | 1,17 | 1,77 | 1,52 | 1,69 |
| Basisindtjening pr. omkostningskrone | | 1,44 | 1,40 | 1,50 | 1,34 | 1,41 |

Markedsrisiko

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

Likviditet

| | | | | | | |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Udlån plus nedskrivning ifht. indlån | pct. | 42,8 | 43,6 | 51,2 | 56,0 | 57,4 |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | pct. | 333 | 313 | 281 | 287 | 235 |

Kreditrisiko

| | | | | | | |
|-----------------------------------|------|------|-------|-------|-------|------|
| Summen af store eksponeringer *** | pct. | 90,3 | 82,6 | 117,0 | 126,0 | 66,0 |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | pct. | 3,4 | 4,0 | 3,2 | 39,0 | 4,0 |
| Periodens nedskrivningsprocent | pct. | -0,2 | 0,5 | -0,3 | -0,1 | -0,2 |
| Periodens udlånsvækst | pct. | 6,6 | -10,5 | -1,6 | 6,0 | 6,4 |
| Udlån i forhold til egenkapitalen | | 3,2 | 3,2 | 3,7 | 4,0 | 3,9 |

Aktieafkast

| | | | | | | |
|--------------------------------|-----|------|------|------|------|------|
| Resultat pr. aktie (å 10 kr.) | kr. | 29 | 12,1 | 38,0 | 26,1 | 29,9 |
| Indre værdi pr. aktie **** | kr. | 466 | 429 | 423 | 390 | 372 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie | | 0,74 | 0,55 | 0,59 | 0,63 | 0,67 |
| Børskurs pr. aktie | kr. | 346 | 236 | 248 | 246 | 248 |

Medarbejdere

| | | | | | | |
|-----------------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Antal medarbejdere (heltid) | | 202,0 | 201,7 | 200,1 | 203,7 | 195,2 |
|-----------------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|

* NEP-tillægget blev indført i 2018. Derfor ingen sammenligningstal for 2017.

** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

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

Noter

(1.000 kr.)

| | 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 2. Renteindtægter | | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 368 | 489 | 606 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 115.244 | 115.367 | 153.622 |
| Obligationer | 16.640 | 12.243 | 18.114 |
| Afledte finansielle instrumenter i alt | 185 | 224 | 308 |
| - Valutakontrakter | 0 | 15 | 15 |
| - Rentekontrakter | 185 | 209 | 293 |
| Øvrige renteindtægter | 7.821 | 7.827 | 10.037 |
| Renteindtægter i alt | 140.258 | 136.150 | 182.687 |
| Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| 3. Negative renteindtægter | | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 4.875 | 4.990 | 6.840 |
| Obligationer | 1.902 | 1.101 | 1.498 |
| Renteindtægter i alt | 6.777 | 6.091 | 8.338 |
| Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| 4. Renteudgifter | | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 177 | 167 | 220 |
| Indlån og anden gæld | 2.981 | 13.526 | 4.719 |
| Udstedte obligationer | 329 | 0 | 0 |
| Efterstillede kapitalindskud | 1.132 | 1.122 | 1.514 |
| Afledte finansielle instrumenter i alt | 1.281 | 1.976 | 2.485 |
| -Valutakontrakter | 0 | 54 | 22 |
| -Rentekontrakter | 1.281 | 1.922 | 2.464 |
| Øvrige renteudgifter | 21 | 8 | 36 |
| Renteudgifter i alt | 5.921 | 16.799 | 8.976 |
| Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| 5. Positive renteudgifter | | | |
| Indlån og anden gæld | 16.461 | 20.436 | 15.075 |
| Renteudgifter i alt | 16.461 | 20.436 | 15.075 |
| Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger | 0 | 0 | 0 |
| 6. Gebyrer og provisionsindtægter * | | | |
| Værdipapirhandel og depoter | 36.342 | 34.150 | 48.242 |
| Betalingsformidling | 13.631 | 11.905 | 16.434 |
| Lånesagsgebyrer | 56.214 | 57.744 | 75.412 |
| Garantiprovision | 15.032 | 13.660 | 18.858 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 27.811 | 23.794 | 31.219 |
| Gebyrer og provisionsindtægter i alt | 149.030 | 141.253 | 190.165 |

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

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2021 **1.-3. kvartal 2020** **Helår 2020**

7. Kursreguleringer

| | | | |
|---|----------|---------|---------|
| Obligationer | -23.006 | -15.322 | -18.441 |
| Aktier | 13.988 | 11.836 | 19.913 |
| Valuta | 2.446 | 1.699 | 2.303 |
| Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter | 92 | 327 | 283 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 160.596 | -55.994 | 67.230 |
| Indlån i puljeordninger | -160.596 | 55.994 | -67.230 |
| Kursreguleringer i alt | -6.479 | -1.460 | 4.057 |

8. Udgifter til personale og administration

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab | 3.453 | 3.339 | 4.484 |
| Personaleudgifter | 117.546 | 115.770 | 154.515 |
| Øvrige administrationsudgifter | 75.819 | 70.520 | 99.122 |
| Udgifter til personale og administration i alt | 196.817 | 189.629 | 258.121 |

Personaleudgifter

| | | | |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| Lønninger | 91.571 | 89.328 | 119.942 |
| Pensioner | 10.105 | 9.822 | 13.322 |
| Udgifter til social sikring | 836 | 599 | 1.087 |
| Afgifter | 15.034 | 16.021 | 20.164 |
| Personaleudgifter i alt | 117.546 | 115.770 | 154.515 |

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Omregnet til heltid efter ATP-metoden | 213,5 | 217,0 | 216,9 |
| Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter | 202,0 | 201,7 | 206,2 |

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Fast vederlag | | | |
| - Bestyrelse | 1.125 | 1.110 | 1.438 |
| - Repræsentantskab | 230 | 210 | 306 |
| - Direktion, løn, regulering af feriepengeforpligtigelse m.v. * | 1.822 | 1.761 | 2.397 |
| - Direktion, pension | 276 | 258 | 344 |
| I alt | 3.453 | 3.339 | 4.484 |

* Herudover udgør skatteværdien af fri bil 120 t.kr. (120 t.kr. 1.-3. kvartal 2021 og 161 t.kr. for hele 2020)

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

Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, selskabsstrategien og relevante mål fremgår af bankens vederlagspolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.

| | | | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|
| Antal direktionsmedlemmer | 1 | 1 | 1 |
| Antal bestyrelsesmedlemmer | 9 | 9 | 9 |

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2021 **2020** **2020**

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

| | | | |
|--|--------|-----------|-----------|
| Tilgodehavender hos centralbanker | 0 | 1.010.034 | 1.554.233 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 77.709 | 115.009 | 75.981 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt | 77.709 | 1.125.043 | 1.630.214 |

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger | 4.205.433 | 4.000.381 | 3.979.610 |
| Nedskrivninger | -250.261 | -274.411 | -269.772 |
| Udlån og andre tilgodehavender i alt | 3.955.172 | 3.725.970 | 3.709.838 |

Fordelt efter restløbetid

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| På anfordring | 482.777 | 530.882 | 396.724 |
| Til og med 3 måneder | 240.129 | 208.573 | 211.428 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 699.965 | 604.199 | 627.362 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 1.051.578 | 997.501 | 1.070.620 |
| Over 5 år | 1.480.724 | 1.384.815 | 1.403.704 |

Udlån og andre tilgodehavender i alt

3.955.172 3.725.970 3.709.838

Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i procent)

| | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| Offentlige myndigheder | 2,6 | 2,0 | 2,6 |
| Erhverv | | | |
| - Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 8,3 | 8,4 | 7,9 |
| - Planteavl | 4,6 | 4,1 | 2,2 |
| - Svinebrug | 2,5 | 3,0 | 1,6 |
| - Kvægbrug | 0,8 | 0,9 | 1,0 |
| - Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug | 0,5 | 0,5 | 3,0 |
| - Fiskeri | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| - Industri og råstofindvinding | 1,3 | 1,1 | 1,0 |
| - Energiforsyning | 0,7 | 0,9 | 0,9 |
| - Bygge- og anlæg | 2,4 | 2,7 | 2,1 |
| - Handel | 2,0 | 2,1 | 1,8 |
| - Transport, hoteller og restauranter | 1,5 | 1,2 | 1,2 |
| - Information og kommunikation | 0,5 | 0,9 | 0,9 |
| - Finansiering og forsikring | 2,6 | 1,4 | 1,3 |
| - Fast ejendom | 5,1 | 6,1 | 5,8 |
| - Øvrige erhverv | 6,4 | 6,3 | 6,0 |
| Erhverv i alt | 30,8 | 31,1 | 28,9 |
| Private | 66,6 | 66,9 | 68,5 |
| Total | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

11. Obligationer til dagsværdi

| | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Statsobligationer | 0 | 660.831 | 160.144 |
| Realkreditobligationer | 2.737.775 | 2.015.817 | 2.178.696 |
| Kommunekreditobligationer | 385.833 | 489.441 | 488.246 |
| Obligationer i alt | 3.123.608 | 3.166.089 | 2.827.086 |

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 24 mio. kr. (313 mio. kr ultimo 1.-3. kvartal 2020 og 338 mio. kr. ultimo 2020).

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2021 **2020** **2020**

12. Aktier til dagsværdi

| | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen | 20.393 | 20.147 | 14.709 |
| Unoterede aktier | 5.323 | 391 | 389 |
| Sektoraktier | 284.739 | 258.689 | 275.195 |
| Aktier i alt | 310.455 | 279.226 | 290.292 |

13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Djurs-Invest ApS, Grenaa | | | |
| Ejerandel | 100% | 100% | 100% |
| Egenkapital | 28.664 | 27.736 | 28.664 |
| Resultat | 0 | 0 | 928 |

14. Aktiver tilknyttet puljeordninger

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Investeringsforening* | | | |
| - KontoInvest 10 | 157.043 | 141.914 | 149.878 |
| - KontoInvest 30 | 1.330.567 | 1.229.980 | 1.296.153 |
| - KontoInvest 55 | 673.015 | 549.064 | 605.304 |
| - KontoInvest 75 | 292.477 | 200.575 | 218.264 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt | 2.453.101 | 2.121.533 | 2.269.599 |

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

15. Indlån og anden gæld

| | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| På anfordring | 6.909.980 | 6.582.800 | 6.882.897 |
| Indlån med opsigelsesvarsel | 78.857 | 82.398 | 58.003 |
| Tidsindskud | 29.580 | 25.654 | 27.583 |
| Særlige indlånsformer | 350.362 | 371.988 | 368.553 |
| Indlån i alt | 7.368.778 | 7.062.840 | 7.337.036 |

Fordelt på restløbetid

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| På anfordring | 7.010.776 | 6.681.813 | 6.959.627 |
| Til og med 3 måneder | 34.425 | 40.214 | 36.953 |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | 9.134 | 8.793 | 8.726 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 52.981 | 51.107 | 50.880 |
| Over 5 år | 261.464 | 280.913 | 280.850 |
| Indlån i alt | 7.368.778 | 7.062.840 | 7.337.036 |

Noter

(1.000 kr.)

| | 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 16. Udstedte obligationer | | | |
| Senior obligation (Ikke foranstillet) udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibor 6 + 1,5 % | | | |
| Gældende rentesats | 1,4% | 0% | 0% |
| Forfald 23.06.2026, kan førtidsindfries 23.06.2025 | | | |
| Udstedte obligationer i alt | 74.290 | 0 | 0 |
| Senior obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække NEP-tillæg | | | |
| Afholdte omkostninger i regnskabsåret: | | | |
| Renteudgifter | 288 | 0 | 0 |
| Periodiseret stiftelsesomkostninger | 41 | 0 | 0 |
| I alt | 329 | 0 | 0 |
| 17. Nedskrivninger og hensættelser til tab | | | |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | | | |
| Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko) | | | |
| Nedskrivninger primo | 7.742 | 7.227 | 7.227 |
| Periodens nedskrivninger, netto | 4.264 | 4.257 | 515 |
| Stadie 1 nedskrivninger ultimo | 12.005 | 11.484 | 7.742 |
| Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko) | | | |
| Nedskrivninger primo | 64.960 | 24.022 | 24.022 |
| Periodens nedskrivninger, netto | -8.575 | 33.186 | 40.938 |
| Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo | 56.385 | 57.208 | 64.960 |
| Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelige økonomiske vanskeligheder) | | | |
| Nedskrivninger primo | 51.400 | 0 | 0 |
| Periodens nedskrivninger, netto | -12.851 | 0 | 51.400 |
| Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo | 38.549 | 0 | 51.400 |
| Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet) | | | |
| Nedskrivninger primo | 145.670 | 206.771 | 206.771 |
| Periodens nedskrivninger, netto | 3.279 | 4.057 | -43.101 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -5.628 | -5.109 | -18.000 |
| Stadie 3 nedskrivninger ultimo | 143.321 | 205.719 | 145.670 |
| Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling. | | | |
| Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 250.261 | 274.411 | 269.772 |

Noter

(1.000 kr.)

| 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|-----------------------|-----------------------|---------------|
|-----------------------|-----------------------|---------------|

17. 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 | 805 | 630 | 630 |
| Periodens hensættelser, netto | 201 | 379 | 175 |
| Stadie 1 hensættelser ultimo | 1.005 | 1.009 | 805 |

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

| | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|
| Hensættelser primo | 1.086 | 1.679 | 1.679 |
| Periodens hensættelser, netto | -273 | 393 | -593 |
| Stadie 2-normal hensættelser ultimo | 813 | 2.072 | 1.086 |

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

| | | | |
|-----------------------------------|-------|---|-------|
| Hensættelser primo | 1.327 | 0 | 0 |
| Periodens hensættelser, netto | 177 | 0 | 1.327 |
| Stadie 2-svag hensættelser ultimo | 1.504 | 0 | 1.327 |

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| | 3.322 | 3.081 | 3.218 |
|--|-------|-------|-------|

* Ingen stadiet 3 hensættelser til tab på uudnyttet kreditrammer og lånetilsagn.

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

| | | | |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Hensættelser primo | 3.115 | 2.603 | 2.603 |
| Periodens hensættelser, netto | 1.509 | 1.744 | 512 |
| Stadie 1 hensættelser ultimo | 4.624 | 4.347 | 3.115 |

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

| | | | |
|-------------------------------------|-----|-------|-------|
| Hensættelser primo | 380 | 1.296 | 1.296 |
| Periodens hensættelser, netto | -27 | 202 | -916 |
| Stadie 2-normal hensættelser ultimo | 353 | 1.498 | 380 |

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

| | | | |
|-----------------------------------|-------|---|-------|
| Hensættelser primo | 2.617 | 0 | 0 |
| Periodens hensættelser, netto | 281 | 0 | 2.617 |
| Stadie 2-svag hensættelser ultimo | 2.898 | 0 | 2.617 |

Noter

(1.000 kr.)

| | 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|

17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

| Stadie 3 hensættelser (kreditforringet) | | | |
|---|----------------|---------|---------|
| Hensættelser primo | 2.386 | 2.866 | 2.866 |
| Periodens hensættelser, netto | 167 | 416 | -480 |
| Stadie 3 hensættelser ultimo | 2.553 | 3.282 | 2.386 |
| Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier | 10.428 | 9.128 | 8.498 |
| Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo | 264.010 | 286.619 | 281.488 |

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er reduceret med 17,5 mio. kr., svarende til 6,2% i forhold til saldo ultimo år 2020.

Faldet skyldes primært tilbageførsel af ledelsesmæssigt skøn på 10,0 mio. kr. i modelusikkerhed ved indfasningen af stadie 2-svag samt tilbageførsel af individuelle nedskrivninger.

Nedskrivninger på engagementer i stadie 2-svag er faldet med 12,4 mio. kr., hvilket er påvirket af, at et enkeltstående større OIK-engagement er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Herudover er de modelberegnedede nedskrivninger i stadie 1 og 2 øget med 7,1 mio. kr., mens individuelle nedskrivninger i stadie 3 er reduceret med 2,2 mio. kr.

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen

| | | | |
|--|---------|--------|--------|
| Årets nedskrivninger på udlån, netto | -13.883 | 41.499 | 49.752 |
| Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto | 2.034 | 3.135 | 2.642 |
| Tab uden forudgående nedskrivninger | 470 | 86 | 215 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -2.219 | -541 | -548 |
| Rente på kunder med nedskrivninger | -4.976 | -6.109 | -8.234 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | -18.575 | 38.070 | 43.827 |

18. 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. | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Optaget 17. december 2019. | | | |
| Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen. | | | |
| Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%. | | | |
| Gældende rentesats | 2,8% | 2,7% | 2,7% |
| Heraf indregnet i kapitalgrundlaget | 49.686 | 49.586 | 49.611 |

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

| | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|
| Renteudgifter | 1.057 | 1.047 | 1.414 |
| Periodiseret stiftelsesomkostninger | 75 | 75 | 100 |
| I alt | 1.132 | 1.122 | 1.514 |

Noter

| | 1.-3. kvartal 2021 | 1.-3. kvartal 2020 | Helår 2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------|
| (1.000 kr.) | | | |
| 19. Eventualforpligtelser | | | |
| Finansgarantier | 1.191.218 | 1.086.571 | 1.120.361 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 1.104.365 | 980.169 | 1.005.867 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 1.014.774 | 982.953 | 1.118.085 |
| Øvrige eventualforpligtelser | 82.510 | 89.973 | 92.275 |
| Eventualforpligtelser i alt | 3.392.867 | 3.139.666 | 3.336.588 |

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 272 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2020.

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

20. 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 | 83 | 18 | 0 |
| - Bestyrelse | 29.030 | 28.775 | 20.104 |

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

| | | | |
|--------------|-----------|----------|-----------|
| - Direktion | 7,5% | 7,5% | 7,5% |
| - Bestyrelse | 2,9-14,9% | 2,8-9,5% | 2,8-12,8% |

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

| | | | |
|--------------|--------|--------|--------|
| - Direktion | 0 | 0 | 0 |
| - Bestyrelse | 29.618 | 30.633 | 34.040 |

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.663 t.kr.

- Djurs-Invest ApS betaler en rente på 0,95% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S

21. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2021 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2020.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2020 på side 90.

22. 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 kvartalsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard
Erhvervsdirektør 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 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

UngBank

UngBank-leder Frederik Drøscher

Hovedkontor Grenaa

Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

It

It-chef Svend Rostgaard Thielsen

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Kompetencecenter

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

Forretningssupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Projektchef Thomas Møller

Ejendomserviceansvarlig Per V.

Klemmensen

Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jens Reckweg

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet