

Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

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



**DJURSLANDS
BANK**

Kvartalsrapporten for 1. januar - 31. marts 2025
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 14. maj 2025.

Indholdsfortegnelse

Brev til aktionærerne	5
Ledelsesberetning	
Finansielt overblik 1. kvartal 2025	7
1. kvartalsberetning 2025	8
Påtegning	
Ledelsens påtegning	13
Kvartalsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Kapitalopgørelse	17
Noteoversigt	19
Noter	20
Bankens afdelinger	30

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

Overblik over 1. kvartal 2025

Resultat før skat ↓



76,4

mio. kr.

Fald på 10,9% i forhold til 2024.

Stigning på 8,5% i forhold til seneste kvartal.

Aktiver under forvaltning ↑



22,0

mia. kr.

Indlån steget med 13,5%.

Indlån steget med 4,5% i 1. kvartal.

Kreditformidling ↑



29,4

mia. kr.

Udlån steget med 13,3%.

Udlån steget med 2,7% i 1. kvartal.

Lav nedskrivningsprocent →



0,0%

Lave nedskrivninger de seneste år.

NEP-kapitalprocent ↓



23,7%

Overdækning på 3,8 procentpoint.

Forventning til 2025



230-270

mio. kr.

Resultat før skat.

Bankens aktiekurs pr. 31.03.25 ↑



640

kr.

Årets afkast inkl. udbytte 19,6%.



Vores kunder er mennesker.
Det er vi også.
Vi lever i mødet.

Vi har rødder på Djursland

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

Udviklingen oplever vi i hele markedsområdet, og væksten er vigtig for os - samtidigt med at vi kærer os om det nære og om bankens trofaste kunder i hele markedsområdet. Kunder i Djurslands Bank er forskellige - og vi møder dem til møder, i telefonen, via mails, til onlinemøder, ude i bybilledet, i den lokale idrætsforening, ved vores populære kaffebil, til VærdiPlus-arrangementer - og mange andre steder.

Privatkunder ↑

63.189

Antallet af privatkunder er steget med 4,3%

Erhvervskunder ↑

5.323

Antallet af erhvervskunder er steget med 6,8%

Aktionærer ↑

22.415

Antallet af aktionærer er steget med 2,3%

Filialer ↑

16

Medarbejdere ↑

250



Brev til aktionærerne

Kære aktionær

I skrivende stund er vi geopolitisk præget af en uro, som sjældent er set før. Vi taler om toldsatter, toldkrig og en finansiell uro, som vi endnu ikke kender de økonomiske konsekvenser af. Og vi taler om ekstreme politiske spændinger mellem USA og Danmark i forhold til kontrol over Grønland.

Alt dette kan give – og giver – bump på vejen. Til gengæld er beskæftigelsen fortsat høj i Danmark, hvilket bidrager til en robust økonomi og en øget interesse for boligkøb og omlægning af realkreditlån. I januar 2025 blev der f.eks. indhentet dobbelt så mange boligtilbud som året før (kilde Finans Danmark), og udviklingen skyldes blandt andet lavere renter, en stabil inflation og stigende beskæftigelse.

Når vi kigger på udviklingen i Djurslands Bank, så er vi kommet godt i gang med 2025, hvilket bliver afspejlet i kvartalsregnskabet. Vi har stort fokus på at tilbyde vores kunder de bedst mulige løsninger ud fra ønsker og behov – og det gælder, uanset om det er kreditgivning, rådgivning om køb af bolig eller måske rådgivning om investeringsløsninger. Vores kunder skal opleve, at de får den bedst mulige rådgivning, den bedst mulige rente på et realkreditlån – kort sagt de bedst mulige løsninger, som er skræddersyet til den enkelte.

Vi har tidligere talt om en mulig konverteringsbølge af realkreditlån. Bølgen er ikke kommet endnu, da der ikke har været de store udsving i den lange realkreditrente.

Vi ser dog alligevel en stor efterspørgsel efter rådgivning i forbindelse med boligkøb, hvilket vidner om en god aktivitet på boligmarkedet – også i det østjyske.

Trivsel og forenkling af arbejdsprocesser

Vi igangsatte sidste år aktiviteter, som har til formål at forenkle arbejdsprocesser og på den måde tilgodese selve essensen i Djurslands Bank, nemlig rådgivning af kunderne. Det skal være nemt at være kunde hos os – på den måde, at tingene skal glide let, det skal være nemt at få fat i os, og man skal mærke, at banken er med til at gøre en forskel.

Det må samtidigt også godt være ”nemmere” at være bankrådgiver i Djurslands Bank, hvis det samtidigt betyder bedre rådgivning og tid til kunderne. Vi skal have gode selvbetjeningsløsninger og enkle processer, hvor det giver mening.

Arbejdet omkring forenkling af arbejdsprocesser har bragt gode løsninger med sig, og jeg er stolt over medarbejdernes engagement i dette. Endnu et bevis for, at engagement og udvikling kan være medvirkende faktorer til god trivsel på en arbejdsplads som vores.

Trivsel blandt medarbejdere ligger mig meget på sinde – for jeg tror på, at glade og engagerede medarbejdere giver den bedste service til vores kunder.

Det lokale islæt er vigtigere end nogensinde før

Vi arbejder i banken med at sikre, at vi fortsat får nye kunder – og her spiller vores kunder og aktionærer en stor rolle. Mange af bankens nye kunder bliver nemlig henvist til os af enten kunder, aktionærer, samarbejdspartnere eller medarbejdere i banken. Tak for det – det er et skulderklap, som betyder virkeligt meget. Vi er nemlig en bank, som lever i mødet og af relationer og støtter lokalt, i stedet for store kampagner på TV.

Vi tror meget på værdien af at være lokal og synlig, hvilket da også er grunden til, at vi nu har Djurslands Bank arenaer i både Aarhus, Rønde, Grenaa og senest også i Hornslet. På den måde viser vi helt konkret, at vi gerne støtter lokalsamfundene, der hvor vi har filialer, og heldigvis mærker vi tydeligt den gensidige lokale opbakning.

For det med at være lokale – det er vi meget bevidste om simpelthen er et vigtigt særkende for banken, og noget som vi værner utroligt meget om. Vi ved, at mange af bankens kunder vælger os til, fordi vi er lokale – og det skal vi blive ved med at være. Vi tør nemlig godt være markante medspillere i lokalsamfundet. Jeg tror faktisk, at det kan være en medvirkende faktor for en stærk lokalbank som vores, hvor aktien er steget støt det seneste år. I 2024 steg bankens aktie hele 25%, og kurven er fortsat her ind i 2025.

Tak for din fortsatte støtte og tillid til os som bank. Vi værdsætter alle vores aktionærer og ser frem til at fortsætte vores samarbejde.

God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Administrerende direktør, CEO



Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1. kvartal 2025

(mio. kr.)	2025	2024	2023	2022	2021	
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal						
Netto rente- og gebyrindtægter	150,2	154,7	156,2	121,2	91,9	
Driftsudgifter*	97,5	87,3	82,3	74,2	67,9	
Herunder udgifter til personale og administration	95,9	85,2	79,3	71,5	65,1	
Resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat	52,9	67,8	74,1	47,2	24,0	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-3,2	-4,2	2,1	3,1	3,8	
Kursreguleringer	20,2	13,9	-1,4	-8,1	-5,2	
Resultat før skat	76,4	86,0	70,6	36,0	15,1	
Resultat	56,4	63,3	54,8	28,0	11,6	
Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal						
Udlån	5.583	4.929	4.367	4.138	3.808	
Indlån	9.868	8.694	7.978	7.484	7.471	
Indlån i puljeordninger	3.159	2.835	2.380	2.492	2.328	
Egenkapital	1.743	1.593	1.427	1.296	1.184	
Aktiver i alt	15.427	13.651	12.254	11.761	11.379	
Garantier mv.	2.214	1.689	1.864	3.913	3.411	
Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal						
Kernekapitalprocent	%	19,7	22,2	22,7	18,1	18,2
Kapitalprocent	%	21,2	24,6	25,4	19,0	19,1
NEP-kapitalprocent	%	23,7	25,9	26,8	20,2	19,1
Solvensbehov	%	9,7	9,6	9,6	9,1	10,2
Egenkapitalforrentning før skat p.a.**	%	17,4	21,5	20,0	11,1	5,1
Basisindtjening pr. omkostningskrone ***		1,54	2,03	1,84	1,47	1,21
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	445,5	452,4	504,0	327,0	370,5
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,1	3,1	3,2	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,98	0,93	0,70	0,73	0,70
Børskurs pr. aktie	kr.	640	550	372	352	310

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

** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

*** Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter / omkostninger til personale og administration, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

Ledelsesberetning

1. kvartalsberetning 2025

Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Året 2025 er stort set startet som forventet i forhold til resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat, mens nedskrivninger og kursreguleringer har overrasket positivt. Resultat før skat blev på 76,4 mio. kr., hvilket er højere end forventet, men et fald på 10,9% i forhold til 1. kvartal 2024. Faldet skyldes primært en forventet faldende udvikling i nettorenterne samt øgede udgifter til personale og it.

Bankens resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat er faldet med 21,6% i forhold til 1. kvartal 2024. Udviklingen skyldes primært følgende:

- Nettorenter falder med 11,2 mio. kr. (-11,0%)
- Gebyrindtægter stiger med 6,9 mio. kr. (12,2%)
- Udgifter til personale og administration stiger med 10,7 mio. kr. (12,6%)

Resultatet før skat for 1. kvartal 2025 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 17,4% p.a., hvilket vurderes som meget tilfredsstillende af bankens bestyrelse.

Banken har i kvartalet haft et højere aktivitetsniveau med boligkøbsfinansiering end forventet og har fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervskunder.

Bankens samlede forretningsomfang er i 1. kvartal steget 4,3% til 20.825 mio. kr. Stigningen skyldes tilgang i både udlån, indlån og garantier. Sammenholdes forretningsomfanget med samme tidspunkt i 2024, så er det steget med 2.677 mio. kr., svarende til en stigning på 14,8%.

Kvartalsresultater					
	2025	2024			
(mio. kr.)	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorenteindtægter	90,9	97,1	97,9	99,5	102,1
Udbytte af aktier m.v.	1,3	0,0	0,0	26,9	0,6
Netto gebyrer og provisionsindtægter	58,0	52,9	55,2	48,5	52,0
Nettorente- og gebyrindtægter	150,2	150,2	153,1	174,8	154,7
Driftsudgifter	97,5	94,3	82,3	86,0	87,3
Resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat	52,9	67,8	70,8	89,0	67,8
Nedskrivninger på udlån m.v.	-3,2	5,8	3,5	-0,2	-4,2
Kursreguleringer	20,2	9,6	26,7	-12,2	13,9
Resultat før skat	76,4	70,4	94,0	76,9	86,0

Resultat før skat falder med 11,2% sammenlignet med samme periode sidste år og stiger 8,5% i forhold til seneste kvartal.

Netto rente- og gebyrindtægter

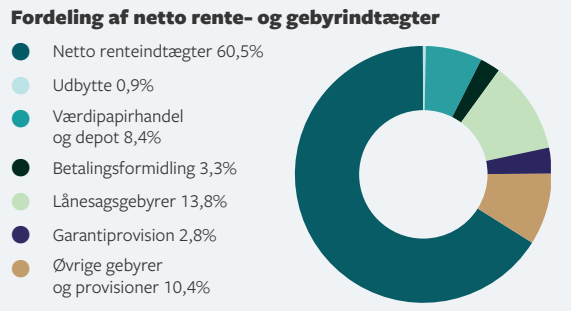
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 150,2 mio. kr., hvilket er 4,5 mio. kr. (2,9%) lavere end i samme periode året før men uændret i forhold til seneste kvartal. Nettorenterne falder med 11,0%, og netto gebyrer og provisionsindtægter stiger med 11,6%. Ændringerne i indtjeningssammensætningen kan primært henføres til de markante fald i rentemiljøet efter Nationalbanken har gennemført seks rentenedsættelser fra 7. juni 2024 til 7. marts 2025 efter nogle år med rentestigninger.

Der er en øget indtjening, som primært kan henføres til følgende poster:

- Renteudgifter på indlån falder med 6,8 mio. kr.
- Stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 6,0 mio. kr. primært som følge af den øgede aktivitet på boligkøbsfinansiering.

Modsat trækker følgende poster indtjeningen ned:

- Renteindtægter på udlån falder med 5,8 mio. kr.
- Renteindtægter på obligationer falder med 8,2 mio. kr.
- Renteindtægter på indestående i Nationalbanken falder med 3,7 mio. kr.



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 97,5 mio. kr., hvilket er 10,2 mio. kr. højere (11,7%) i forhold til samme periode i 2024 og 3,2 mio. kr. højere end seneste kvartal.

Af årets stigning vedrører 3,6 mio. kr., svarende til 4,1 procentpoint, driften af bankens nye afdeling i Højbjerg, som blev etableret i anden halvdel af 2024. Udgiften vedrører personale, IT, markedsføring, husleje og afskrivninger. Omkostningsstigning ekskl. Højbjerg er 7,6%.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 5,6 mio. kr., som følge af en stigning i antallet af ansatte med 15,8 samt overenskomstsmæssige lønstigninger.
- Øgede it-udgifter på 3,2 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 en indtægt på 20,2 mio. kr. mod 13,9 mio. kr. i samme periode sidste år.

Den væsentligste årsag til udviklingen skyldes obligationer og aktier, som steg henholdsvis 3,5 mio. kr. og 2,5 mio. kr. mere i 1. kvartal 2025 end samme periode sidste år.

Kursreguleringerne kan fordeles på følgende poster:

- Obligationer på 3,3 mio. kr.
- Sektoraktier på 17,6 mio. kr. (Består primært af DLR, PRAS og Bankinvest).
- Børsnoterede aktier på -2,0 mio. kr.
- Valuta og finansielle instrumenter på 1,4 mio. kr.

Udbyttet fra bankens aktiebeholdning (primært sektoraktier) udgør 1,3 mio. kr. i dette års 1. kvartal mod 0,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Kvartalets nedskrivninger udgør en indtægt på 3,2 mio. kr. mod en indtægt på 4,2 mio. kr. i samme periode i år 2024.

Banken har med baggrund i den vurderede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 75,0 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer, end de historiske data giver belæg for.

Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af et risikobillede præget af geopolitisk usikkerhed, internationale konflikter og en makroøkonomisk situation med toldkrig og egentlig afmatning hos en række store samhandelspartnere som Tyskland og Sverige samt risiko for stigende arbejdsløshed. I det ledelsesmæssige skøn indgår endvidere de potentielle risici vedrørende klima og krav til klimatilpasning for landbrugssegmentet samt effekterne af boligskatteordningen og det aktuelle renteniveau for privatsegmentet.

Der er mindre forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal, der samlet stiger med 1,2 mio. kr. i forhold til ultimo år 2024. Nedskrivninger

og hensættelser i stadie 2-svag stiger med 2,9 mio. kr. Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 falder med 4,4 mio. kr.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 3,3 mio. kr. i 1. kvartal 2025.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 udgør 116,6 mio. kr. ultimo kvartalet, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 159,5 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn indgår i nedskrivningerne i stadie 2-normal og stadie 2-svag. Ultimo kvartalet udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 276,1 mio. kr. svarende til 3,4% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 5,8 mio. kr.

Kreditformidling

Den samlede kreditformidling er pr. 31. marts på 29,4 mia. kr. Udover bankens udlån på 5,6 mia. kr. består bankens kreditformidling af realkreditlån via Totalkredit lån på 20,1 mia. kr. og DLR Kredit lån på 3,6 mia. kr. Det er en stigning på 2,9 mia. kr. sammenlignet med samme tidspunkt sidste år eller 10,9%. I dette års 1. kvartal er kreditformidlingen steget med 681 mio. kr. eller 2,4%.

Kreditformidling ultimo kvartalet					
(mio. kr.)	2025	2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Udlån	5.583	5.436	5.279	4.988	4.929
Total Kredit	20.139	19.644	19.129	18.575	18.150
DLR kredit	3.629	3.590	3.547	3.513	3.376
Total	29.351	28.670	27.955	27.076	26.455

Banken oplever et stigende udlån på 13,3% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år.

På privatkundeområdet er stigningen på udlån 11,8% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år og 1,8% for 1. kvartal 2025. På erhvervskundeområdet er stigningen på 14,3% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år og 4,0% for dette års 1. kvartal.

Udviklingen i udlån fordelt på privat og erhverv ultimo kvartalet*					
(mio. kr.)	2025	2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Privat	3.950	3.879	3.755	3.642	3.532
Erhverv	1.931	1.856	1.822	1.637	1.689

* Opgjort før nedskrivninger og amortiserede gebyr

Aktiver under forvaltning

Udover bankens indlån forvalter banken pensionsordninger via pensionsselskaber og investeringer via investeringsforeninger og individuelle værdipapirer. Forvaltningen af disse er steget med 1,8% (162 mio. kr.) til 8.938 mio. kr. sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. Stigningen i 1. kvartal udgør 0,4% (32 mio. kr.). Indlån (ekskl. puljer) er steget med 13,5% (1.174 mio. kr.) til 9.868 mio. kr. i forhold til samme tidspunkt sidste år. Stigningen i 1. kvartal udgør 4,5% (424 mio. kr.). Puljer er steget med 11,4% (324 mio. kr.) til 3.159 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2024. Faldet i 1. kvartal udgør 1,3% (-42 mio. kr.).

Aktiver under forvaltning ultimo kvartalet					
(mio. kr.)	2025	2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Indlån ekskl. puljer	9.868	9.444	9.368	9.076	8.694
Indlån i puljeordninger	3.159	3.201	3.016	2.946	2.835
Pensionsselskaber	808	775	731	699	663
Investeringsforeninger	3.315	3.295	3.233	3.155	3.100
Individuelle værdipapirer	4.815	4.836	4.994	5.171	5.013
Total	21.965	21.551	21.342	21.047	20.305

Likviditet

Banken finansierer sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo marts 2025 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 4,3 mia. kr.

Indlånsoverskud					
(mio. kr.)	2025	2024			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Indlån	9.868	9.444	9.368	9.076	8.694
Udlån	5.583	5.436	5.279	4.988	4.929
Indlånsoverskud	4.285	4.008	4.089	4.088	3.765

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 445,5% og er dermed væsentligt over lovkravet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.773 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte for 2024 samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.743 mio. kr. ultimo marts 2025.

Kapitalgrundlag

Bankens kernekapital udgør 19,8%. Kapitalgrundlaget udgør 1.479 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo kvartalet på 21,2% mod 22,9% ultimo 2024. Faldet i kapitalprocenten på

1,7 procentpoint skyldes primært et øget fradrag for kapitalandele i den finansielle sektor, da kapitalandele er steget i værdi samt en stigning i risikoeksponeringer.

- Den samlede stigning i risikoeksponeringer siden ultimo 2024 udgør 285 mio. med følgende fordeling:
- Kreditrisikoen stiger 553 mio. primært grundet vækst i udlån og garantier på henholdsvis 147 mio. kr. og 327 mio. kr., samt påvirkning fra implementeringen af CRR3 reglerne primo 2025.
 - Markedsrisikoen falder 7 mio.
 - Operationel risiko falder 241 mio., hvilket primært skyldes implementering af CRR3 reglerne primo 2025.

Udviklingen i kapitalprocenten er i tråd med bankens målsætning, politik og historik. Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,7%.

NPE (non-performing exposures) reglerne indebærer, at nødlidende eksponeringer inden for en periode på maksimalt 10 år skal fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital. Fradraget skal enten ske som nedskrivninger på eksponeringen eller som fradrag i kernekapitalen. Fradraget i den egentlige kernekapital udgør 50,1 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2025 mod 43,1 mio. kr. ultimo 2024.

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsgulv og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens samlede NEP-krav til 14,4% i 2025. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt. NEP-kravet blev implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in.

Efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd aktiverede erhvervsministeren med virkning fra 30. juni 2024 en systemisk buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Det medfører, at bankens samlede kapitalkrav består af NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer, konjunkturbuffer og systemisk kapitalbuffer på ejendomsselskaber på i alt 19,9% mod en faktisk NEP-kapitalprocent på 23,7%. Det giver en overdækning på 3,8% svarende til ca. 265 mio. kr.

Tillægges kapitalkravet bankens fastlagte komforttillæg på 3% bliver det 22,9%. Banken har en acceptabel overdækning på 0,8 procentpoint, når det tages i betragtning, at en indregning af periodens resultat ekskl. forventet udbytte, i henhold til Finanstilsynets godkendelse, vil hæve NEP-kapitalprocenten yderligere 0,6 procentpoint til 24,3%. Det ville give en samlet overdækning på 4,4 procentpoint.

Bankens samlede kapitalkrav			
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
NEP-krav	14,4%	14,0%	14,0%
Konjunkturbuffer	2,5%	2,5%	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%	2,5%
Systemisk kapitalbuffer ejendomsselskaber	0,5%	-	0,4%
Kapitalkrav	19,9%	19,0%	19,4%
Internt komforttillæg	3,0%	3,0%	3,0%
Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg	22,9%	22,0%	22,4%

Bankens kapitalopgørelse			
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kernekapitalprocent	19,8%	22,2%	21,4%
Supplerende kapital (Tier 2)	1,4%	2,4%	1,5%
NEP-Seniorkapital (Tier 3)	2,5%	1,3%	2,6%
NEP-kapitalprocent	23,7%	25,9%	25,5%

Som led i bankens løbende kapitalplanlægning er det besluttet at udstede 100 mio. kr. Senior Non-Preferred obligationer (Tier 3) pr. 23. juni 2025. Udstedelsen får en løbetid på 7,5 år, med mulighed for indfrielse efter 4,5 år. Samtidig er det besluttet, at førtidsindfri 75 mio. kr. Senior Non-Preferred obligationer (Tier 3) pr. 23. juni 2025, hvilket er et år før endelig forfald. Indfrielsen sker efter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet. Udstedelsen og indfrielsen er offentliggjort via fondsbørsmeddelelse 25/2025 af 14. maj 2025.

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

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til djurslandsbank.dk/risiko-rapport2024, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 18. marts 2025 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere kapital inden for en ramme på op til 150 mio. kr. Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse indtil 1. marts 2030 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 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, så kunderne har fælles interesser med ejerne og på denne måde bakker op om en stærk lokalbank med en stærk aktiekultur.

Antallet af navnenoterede aktionærer udvikler sig positivt og ultimo 1. kvartal 2025 har banken 22.415 aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken. Ultimo 1. kvartal 2024 havde banken 21.902 aktionærer, en vækst på 2,3%. Banken har ingen aktionærer med en meddelt ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Ultimo 1. kvartal 2025 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 30.274 stk., svarende til 19,4 mio. kr. eller 1,1% af bankens aktiekapital.

Bankens bestyrelse har iværksat et aktietilbagekøbsprogram på op til 35 mio. kr. med to formål. Henholdsvis op til 25 mio. kr. med henblik på annullering af disse på en senere generalforsamling og op til 10 mio. kr. til brug for en medarbejderaktieordning. Den samlede ramme er fratrasket kapitalgrundlaget ultimo 1. kvartal 2025.

Aktietilbagekøbsprogrammet startede 1. september 2024 og vil være afsluttet senest 31. august 2025. Programmet afvikles med baggrund i den bemyndigelse, som banken fik på den ordinære generalforsamling 19. marts 2024, og gennemføres i overensstemmelse med EU-Kommissionens forordning nr. 596/2014 af 16. april 2014 og EU-Kommissionens delegerede forordning nr. 2016/1052 af 8. marts 2016, der tilsammen udgør ”Safe Harbour”-reguleringen. De nærmere betingelser for aktietilbagekøbsprogrammet fremgår af fondsbørsmeddelelse 10/2024 af 16. august 2024.

Nyvalg til repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 18. marts 2025 blev der valgt tre nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Finn Damgaard, Skanderborg, Selvstændig, Damgaard Ejendomme SKB A/S.
- Helene Lindholm, Hinnerup.
- Niels Ole Birk, Allingåbro, Bygningsansvarlig, Hospice Djursland.

Ingen ændringer i bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 18. marts 2025 blev Ejner Søby, Klaus Skovsen og Merete Hoe genvalgt til endnu en toårig periode i bestyrelsen.

Efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig. Ejner Søby fortsætter som formand for bestyrelsen, Mikael Lykke Sørensen som næstformand, og Klaus Skovsen som formand for revisions- og risikoudvalget.

Finanstilsynets tilsynsdiamant pr. 31. marts 2025

Banken har fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst sker inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger. Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Ejendomseksponeringer < 25%
Djurslands Bank: 7,4%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 443%



Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 77,5%

Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 13,3%

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2024. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Anvendt regnskabspraksis” i årsrapporten for 2024 på side 97.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2025 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan, som dækker perioden frem til og med 2025.

- Banken fortsætter med at eksekvere på strategien, som vil give en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt aktivitetsområde for 2025 er under temaet ”Excellent Erhvervsvækst”, hvor målet er en øget vækst på erhvervsområdet.
- Fortsat udbygning af aktiviteter og værktøjer indenfor bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, konceptet Aktiv Kunderådgivning, Private Banking og Djurslands Bank som boliglønningernes bank.
- 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, herunder en videreudvikling af mobil- og netbank i samarbejde med Bankdata. Det skal være nemt at være kunde i banken.
- Banken ønsker at skabe vækst via en organisk voksende og langsigtet større markedsandel i det primære markedsområde indenfor postnumrene 8000-8999 blandt andet via henvisninger fra ambassadører som f.eks kunder, aktionærer, samarbejdspartnere og medarbejdere i banken. Banken vil naturligvis fortsat vurdere på nye potentielle vækstområder for de kommende år.
- Det er en del af bankens strategi at være en lokalforankret bank i hele markedsområdet.

I løbet af 2025 vil banken genbesøge strategien. Der forventes ikke store ændringer i forhold til den kurs, som Djurslands Bank har fulgt de senere år. Vi vil fortsat have fokus på bankens kultur, værdier og løfter til interessenterne, ligesom vi vil have fokus på de strategiske kundegrupper og de ”must win battles”, der følger heraf.

Vi vil i løbet af processen inddrage alle ledere og medarbejdere for at sikre den bedste mulige strategi, ejerskab, engagement og dermed sikre, at strategien kommer ud at leve i alle kroge af banken.

Forventninger til regnskabsåret 2025

I fondsbørsmeddelelse 3/2025 af 13. januar 2025 udmeldte banken et forventet resultat før skat i niveauet 230 til 270 mio. kr. Forventningen til resultatet byggede på et faldende renteniveau, som følge af rentenedsættelser fra Nationalbanken i 2024, samt øget konkurrence på både udlån og indlån.

Forventningerne er blevet indfriet i forhold til resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat, mens indtægterne fra nedskrivninger og kursreguleringer er højere end forventet i 1. kvartal 2025.

Grundet den fortsatte usikkerhed i forhold til rentemiljøet resten af året, samt konsekvensen heraf i forhold til udlånsporteføljen, har banken valgt at fastholde den tidligere udmeldte forventning til året.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. kvartal 2025 for Djurslands Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningskrav, herunder Lov om finansiel virksomhed, samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Kvartalsrapporten 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 foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2025, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2025.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 14. maj 2025

Direktion:

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Administrerende direktør, 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. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Helår 2024
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	114.469	132.590	522.345
Renteudgifter	3	23.564	30.478	125.718
Netto renteindtægter		90.905	102.112	396.627
Udbytte af aktier m.v.		1.309	567	27.549
Gebyrer og provisionsindtægter	4	63.522	56.620	232.866
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.489	4.614	24.244
Netto rente- og gebyrindtægter		150.247	154.685	632.798
Kursreguleringer	5	20.230	13.923	37.968
Andre driftsindtægter		210	437	803
Udgifter til personale og administration	6	95.866	85.152	335.883
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		1.546	1.993	13.528
Andre driftsudgifter		112	159	445
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15	-3.238	-4.232	-4.881
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	747
Resultat før skat		76.400	85.971	327.341
Skat		20.010	22.624	80.098
Periodens resultat		56.391	63.347	247.243
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		56.391	63.347	247.243
Ejendomsopskrivninger		0	0	-775
Anden totalindkomst efter skat		0	0	-775
Periodens totalindkomst		56.391	63.347	246.468

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 31.03.2025 31.03.2024 31.12.2024

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.702.811	1.650.496	1.746.080
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	193.416	157.955	153.244
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	5.583.061	4.929.330	5.436.092
Obligationer til dagsværdi	9	4.080.073	3.419.534	3.818.900
Aktier m.v.	10	401.201	375.948	379.409
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	42.336	31.589	42.336
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	3.159.342	2.834.866	3.200.678
Grunde og bygninger, i alt		68.580	74.695	68.944
- Investerings ejendomme		1.927	1.927	1.927
- Domicilejendomme		62.341	66.448	62.561
- Domicilejendomme (Leasing)		4.312	6.320	4.456
Øvrige materielle aktiver		14.578	12.473	15.172
Udsudte skatteaktiver		8.979	11.299	8.979
Andre aktiver		159.213	139.573	173.291
Periodeafgrænsningsposter		13.191	12.907	8.881
Aktiver i alt		15.426.781	13.650.665	15.052.006

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		216	270	93
Indlån og anden gæld	13	9.868.304	8.694.239	9.443.566
Indlån i puljeordninger		3.159.342	2.834.866	3.200.678
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	14	174.352	74.665	174.283
Aktuelle skatteforpligtelser		7.587	9.465	3.809
Andre passiver		353.213	275.817	337.270
Periodeafgrænsningsposter		5.242	4.993	5.218
Gæld i alt		13.568.255	11.894.317	13.164.917
Hensættelser til tab på garantier		11.512	9.908	10.357
Andre hensatte forpligtelser		4.258	4.360	3.910
Hensatte forpligtelser i alt	15	15.770	14.268	14.267
Efterstillede kapitalindskud	16	99.503	149.239	99.453
Efterstillede kapitalindskud i alt		99.503	149.239	99.453
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		9.839	10.614	9.839
Lovpligtige reserver		1.336	589	1.336
Overført overskud		1.705.079	1.554.639	1.654.194
Foreslået udbytte		0	0	81.000
Egenkapital i alt		1.743.254	1.592.842	1.773.369
Passiver i alt		15.426.781	13.650.665	15.052.006
Eventualforpligtelser	17	2.214.373	1.689.420	1.886.529

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivningsshenlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital primo 2024	27.000	10.614	589	81.000	1.492.236	1.611.440
Køb og salg af egne aktier, netto					-945	-945
Udloddet udbytte				-81.000		-81.000
Periodens resultat					63.347	63.347
Egenkapital 31.03.2024	27.000	10.614	589	0	1.554.638	1.592.842
Køb og salg af egne aktier, netto					-7.235	-7.235
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)***					4.641	4.641
Anden totalindkomst		-775				-775
Periodens resultat			747	81.000	102.149	183.896
Egenkapital 31.12.2024	27.000	9.839	1.336	81.000	1.654.194	1.773.369
Køb og salg af egne aktier, netto					-9.016	-9.016
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)***					3.510	3.510
Udloddet udbytte				-81.000		-81.000
Periodens resultat					56.391	56.391
Egenkapital 31.03.2025	27.000	9.839	1.336	0	1.705.078	1.743.254

* Opskrivningsshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningsshenlæggelser på bankens datterselskab.

*** Djurslands Bank igangsatte 1. september 2024 et aktietilbagekøbsprogram henblik på nedsættelse af aktiekapital i banken med op til 25 mio.kr., samt etablering af medarbejderaktieordning med op til 10 mio. kr. Tilbagekøbsprogrammet løber frem til 31. august 2025.

Tilbagekøbsprogrammet gennemføres i henhold til Safe-Harbour reguleringen. I perioden 1. september 2024 - 31. marts 2025 er der tilbagekøbt 25.249 aktier med en samlet transaktionsværdi på 15.188 t.kr. I samme periode udgør den samlede værdi af medarbejderaktieordningen 8.151 t.kr.

Der er i perioden ikke foretaget nogen nedsættelse af aktiekapitalen.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egne aktier			
Antal egne aktier (stk.)	30.274	13.106	17.881
Børskurs (kr.)	640	550	560
Børsværdi udgør (t.kr.)	19.375	7.208	10.013
Andel af egne aktier (pct.)	1,1	0,5	0,7

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

31.03.2025 31.03.2024 31.12.2024

Risikoeksponering

Kreditrisiko	5.551.091	4.361.418	4.995.826
Markedsrisiko	626.153	494.059	633.060
Operationel risiko	807.703	890.077	1.048.952
Samlet risikoeksponering	6.984.948	5.745.555	6.677.838

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.743.254	1.592.842	1.773.369
Heraf periodens resultat	-56.391	-63.347	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-81.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-8.979	-11.326	-8.979
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-40.000	-20.000	-40.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme	19.375	7.208	10.013
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-50.102	-39.418	-43.116
Andre fradrag	-17.511	-14.721	-15.204
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-210.168	-174.801	-168.064
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.379.478	1.276.437	1.427.019
Kernekapital (Tier 1)	1.379.478	1.276.437	1.427.019
Supplerende kapital (Tier 2)	99.503	149.239	99.453
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	0	-9.500	0
Kapitalgrundlag	1.478.980	1.416.176	1.526.472
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	174.352	74.665	174.278
NEP-kapitalgrundlag	1.653.332	1.490.841	1.700.750
Egentlig kernekapitalprocent	19,7%	22,2%	21,4%
Kernekapitalprocent	19,7%	22,2%	21,4%
Kapitalprocent	21,2%	24,6%	22,9%
NEP-kapitalprocent	23,7%	25,9%	25,5%



Yeeeeaaaaahh hhhhhhhhh!!!

Den der følelse, når man lykkes med noget, man har arbejdet for i lang tid. Det er den følelse, vi gerne vil sikre vores kunder på boligmarkedet.



Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. kvartal	20
2	Renteindtægter	21
3	Renteudgifter	21
4	Gebyrer og provisionsindtægter	21
5	Kursreguleringer	21
6	Udgifter til personale og administration	22
7	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	23
9	Obligationer til dagsværdi	23
10	Aktier til dagsværdi	24
11	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24
12	Aktiver tilknyttet puljeordninger	24
13	Indlån og anden gæld	24
14	Udstedte obligationer	25
15	Nedskrivninger og hensættelser til tab	25
16	Efterstillede kapitalindskud	28
17	Eventualforpligtelser	28
18	Nærtstående parter	29
19	Anvendt regnskabspraksis	29
20	Regnskabsmæssige skøn	29

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2025

2024

2023

2022

2021

1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	%	19,7	22,2	22,7	18,1	18,2
Kapitalprocent (solvens)	%	21,2	24,6	25,4	19,0	19,1
NEP-kapitalprocent	%	23,7	25,9	26,8	20,2	19,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a. *	%	17,4	21,5	20,0	11,1	5,1
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. *	%	12,8	15,8	15,5	8,7	3,9
Afkastningsgrad	%	2,0	2,5	2,3	1,2	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone		1,81	2,03	1,84	1,47	1,21
Basisindtjening pr. omkostningskrone**		1,54	1,78	1,90	1,64	1,35

Markedsrisiko

Renterisiko	%	1,8	1,2	1,6	2,1	1,8
Valutaposition - indikator 1	%	1,2	1,2	1,3	1,5	1,2
Valutarisiko - indikator 2	%	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	%	44,9	45,1	44,5	43,8	41,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	445,5	452,4	504,0	327,0	370,5

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	%	77,5	91,9	75,7	77,9	78,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,4	3,8	2,9	3,8	3,9
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1
Periodens udlånsvækst	%	2,7	2,9	-6,7	-1,4	2,7
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,1	3,1	3,2	3,2

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	20,9	23,5	20,3	10,4	4,3
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	653	593	541	482	441
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,98	0,93	0,70	0,73	0,70
Børskurs pr. aktie	kr.	640	550	372	352	310

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		240,6	224,8	216,4	205,0	199,8
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter / udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

*** (Summen af de 20 største eksponeringer x 100) / (Egentlig kernekapital (CET1)).

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2025****1. kvartal
2024****Helår
2024****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.943	13.690	50.563
Udlån og andre tilgodehavender	78.847	84.629	334.028
Obligationer	23.663	31.884	128.515
Afledte finansielle instrumenter i alt	202	485	1.688
- Rentekontrakter	202	485	1.688
Øvrige renteindtægter	1.814	1.902	7.551
Renteindtægter i alt	114.469	132.590	522.345

3. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	27	73	240
Indlån og anden gæld	19.553	26.349	109.297
Udstedte obligationer	2.187	1.075	4.448
Efterstillede kapitalindskud	1.763	2.936	11.289
Øvrige renteudgifter	33	44	444
Renteudgifter i alt	23.564	30.478	125.718

4. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	13.510	12.005	54.130
Betalingsformidling	7.996	6.318	31.213
Lånesagsgebyrer	21.836	19.653	80.393
Garantiprovision	4.281	4.602	18.324
Øvrige gebyrer og provisioner	15.899	14.043	48.806
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	63.522	56.620	232.866

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5. Kursreguleringer

Obligationer	3.265	-209	16.413
Aktier	15.607	13.153	16.391
Valuta	1.409	1.062	5.282
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-52	-84	-118
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-97.748	151.581	386.111
Indlån i puljeordninger	97.748	-151.581	-386.111
Kursreguleringer i alt	20.230	13.923	37.968

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2025

1. kvartal
2024

Helår
2024

6. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	667	587	2.571
Personaleudgifter	57.168	51.591	195.080
Øvrige administrationsudgifter	38.031	32.975	138.233
Udgifter til personale og administration i alt	95.866	85.152	335.883

Personaleudgifter *

Lønninger	41.408	40.293	146.678
Pensioner	4.539	4.129	17.472
Medarbejderaktieordning **	3.502	0	4.641
Udgifter til social sikring	827	473	1.522
Afgifter	6.892	6.696	24.767
Personaleudgifter i alt	57.168	51.591	195.080

Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.

* Inkl. direktionen

** Djurslands Bank igangsatte pr. 1. september 2024 en medarbejderaktieordning til samtlige medarbejdere inkl. direktionen, hvor det kunne vælges at få op til 20% af lønnen udbetalt som aktier (bruttolønsordning). Medarbejderaktieordningen løber frem til 31. august 2025, og aktierne bliver tildelt hver 3. måned på basis af lukkekursen på tildelingsdagen.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	247,5	235,2	240,6
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	240,6	224,8	229,2

Lønninger og vederlag til bestyrelse, repræsentantskab og direktion

Fast vederlag			
- Bestyrelse	579	501	2.185
- Repræsentantskab	88	86	332
I alt	667	587	7.043

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

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af kvartalsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2024.

Antal direktionsmedlemmer

1,0 1,0 1,0

Antal bestyrelsesmedlemmer

9,0 9,0 9,0

7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	193.416	157.955	153.244
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	193.416	157.955	153.244

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2025

1. kvartal
2024

Helår
2024

8. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.843.366	5.185.557	5.698.112
Nedskrivninger	-260.305	-256.227	-262.020
Udlån og andre tilgodehavender i alt	5.583.061	4.929.330	5.436.092

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	416.727	413.605	347.006
Til og med 3 måneder	338.145	430.943	278.122
Over 3 måneder og til og med 1 år	869.386	645.605	926.401
Over 1 år og til og med 5 år	1.234.304	985.447	1.094.237
Over 5 år	2.724.499	2.453.730	2.790.326

Udlån og andre tilgodehavender i alt

5.583.061 4.929.330 5.436.092

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

Offentlige myndigheder	0,1	0,0	0,1
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,4	6,1	5,8
- Planteavl	3,2	3,3	3,4
- Svinebrug	0,5	1,4	0,9
- Kvægbrug	1,0	0,8	0,7
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,7	0,7	0,7
- Fiskeri	0,0	0,0	0,0
- Industri og råstofindvinding	2,3	1,9	2,4
- Energiforsyning	1,4	1,0	1,3
- Bygge- og anlæg	1,5	3,3	1,9
- Handel	1,8	2,5	2,2
- Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,7	1,4
- Information og kommunikation	0,7	0,6	0,7
- Finansiering og forsikring	2,3	2,8	1,7
- Fast ejendom	7,4	7,8	8,1
- Øvrige erhverv	6,6	7,7	6,5
Erhverv i alt	30,9	35,4	32,0
Private	69,0	64,6	68,0
Total	100,0	100,0	100,0

9. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	0	146.138	0
Realkreditobligationer	4.009.005	3.273.396	3.747.669
Kommunekredit obligationer	71.068	0	71.231
Obligationer i alt	4.080.073	3.419.534	3.818.900

Banken har deponeret i alt 45 mio. kr. i obligationer på Euronext Securities konto i Nationalbanken. Derudover har Nationalbanken sikkerhed i hele bankens obligationsbeholdning, men denne sikkerhed er ikke anvendt i 2025, da banken har haft tilstrækkelige midler på foliekontoen i Nationalbanken til at afvikle clearing og Euronext Securities afvikling mv. (49 mio kr 1. kvartal 2024 og 48 mio. kr. ultimo 2024).

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2025****1. kvartal
2024****Helår
2024****10. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	25.960	31.329	27.887
Unoterede aktier	5.676	5.047	5.695
Sektoraktier	369.564	339.572	345.827
Aktier i alt	401.201	375.948	379.409

11. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
- Ejerandel	100%	100%	100%
- Egenkapital	42.336	31.589	42.336
- Kapitalforhøjelse	0	0	10.000
Resultat	0	0	747

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

12. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforening			
- Kontoinvest Rente	860	772	851
- Kontoinvest 10*	138.222	137.878	136.144
- Kontoinvest 30*	1.332.571	1.287.940	1.371.952
- Kontoinvest 55*	1.100.081	941.174	1.105.838
- Kontoinvest 75*	515.009	442.511	523.716
- Kontoinvest Aktier	72.598	24.592	62.176
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	3.159.342	2.834.866	3.200.678

* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer.
Tallet i navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen.

13. Indlån og anden gæld

Anfordring	9.225.220	8.012.712	8.861.331
Indlån med opsigelsesvarsel	59.871	63.934	56.859
Tidsindskud	176.404	212.686	115.908
Særlige indlånsformer	406.809	404.907	409.468
Indlån i alt	9.868.304	8.694.239	9.443.566

Fordelt på restløbetid

På anfordring	9.314.139	8.103.837	8.943.860
Til og med 3 måneder	92.465	171.708	101.246
Over 3 måneder og til og med 1 år	89.983	52.175	20.930
Over 1 år og til og med 5 år	69.696	63.121	68.446
Over 5 år	302.021	303.398	309.084
Indlån i alt	9.868.304	8.694.239	9.443.566

Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Helår 2024
14. Udstedte obligationer			
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23. juni 2021			
Forfald 23. juni 2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen			
Rentesats: Variabel rente svarende til CIBOR6 + 1,5% p.a.			
Gældende rentesats	5,3%	5,5%	4,2%
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.815	74.665	74.778
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	780	1.038	4.070
Periodiseret stiftelsesomkostninger	38	38	150
I alt	818	1.075	4.220
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	-	100.000
Udstedt 17. december 2024.			
Forfald 17. december 2031 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR12 + 2,70% p.a. dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%			
Gældende rentesats	5,4%	-	5,4%
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	99.536	-	99.505
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	1.338	-	223
Periodiseret stiftelsesomkostninger	10	-	5
I alt	1.348	-	228
15. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	24.200	24.200	24.821
Periodens nedskrivninger, netto	754	1.107	-621
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	24.954	25.307	24.200
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	72.838	82.661	82.661
Periodens nedskrivninger, netto	-1.538	-2.401	-9.823
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	71.300	80.260	72.838
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	48.083	48.003	48.004
Periodens nedskrivninger, netto	2.913	-216	79
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	50.996	47.787	48.083

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2025

1. kvartal
2024

Helår
2024

15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)

Nedskrivninger primo	116.899	101.472	101.472
Periodens nedskrivninger, netto	-3.609	1.755	16.298
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-234	-355	-871
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	113.056	102.872	116.899
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	260.305	256.227	262.020

Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*

Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	2.278	2.073	2.073
Periodens hensættelser, netto	165	136	204
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.442	2.209	2.278

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	483	1.025	1.025
Periodens hensættelser, netto	49	-217	-542
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	532	808	483

Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.150	1.134	1.134
Periodens hensættelser, netto	135	208	16
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.285	1.342	1.150

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

4.258 4.360 3.911

* 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	5.014	4.226	4.226
Periodens hensættelser, netto	1.749	390	788
Stadie 1 hensættelser ultimo	6.763	4.616	5.014

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	121	590	590
Periodens hensættelser, netto	26	-151	-469
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	147	439	121

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2025****1. kvartal
2024****Helår
2024****15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	1.172	1.682	1.682
Periodens hensættelser, netto	-102	-796	-510
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.070	886	1.172

Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)

Hensættelser primo	4.049	5.285	5.285
Periodens hensættelser, netto	-517	-1.319	-1.236
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.532	3.966	4.049

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier

	11.512	9.908	10.357
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	276.076	270.495	276.287

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. kvartal 2025 faldet med 0,2 mio. kr.

Ændringen kan henføres til en stigning på 1,9 mio. kr. i de modelberegnete nedskrivninger samt et fald i de individuelle nedskrivninger på 2,1 mio. kr.

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

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

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-1.481	-376	5.933
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	1.503	-1.748	-1.749
Tab uden forudgående nedskrivninger	2	16	148
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-29	-27	-434
Rente på kunder med nedskrivninger	-3.234	-2.098	-8.778
Indregnet i resultatopgørelsen	-3.238	-4.232	-4.881

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2025****1. kvartal
2024****Helår
2024****16. Efterstillede kapitalindskud**

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	100.000	100.000
Optaget 26. september 2022.			
Forfald 26. september 2032 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR 6 + 3,75% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	7,0%	7,7%	7,0%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	99.503	99.303	99.453
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	1.713	2.004	7.693
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	50	200
I alt	1.763	2.054	7.893
Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio. (Førtidsindfriet 17. december 2024)	-	50.000	-
Optaget 17. december 2019.			
Forfald 17. decemberr 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	-	6,8%	-
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	-	49.936	-
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	-	857	3.304
Periodiseret stiftelsesomkostninger	-	25	89
I alt	-	882	3.393

17. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	1.206.170	738.743	936.069
Tabsgarantier for realkreditudlån	225.321	342.734	225.582
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	722.735	537.442	651.666
Øvrige eventualforpligtigelser	71.659	80.408	83.569
Hensættelser til tab på garantier	-11.512	-9.908	-10.357
Eventualforpligtigelser i alt	2.214.373	1.689.420	1.886.529

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 154 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2024. Udtrædelsesgodtgørelsen opgøres ud fra bankens bidrag til Bankdatas fællesskabsomsætning i 2,5 år, samt en beregnet udtrædelsesgodtgørelse af individuelle udviklingsopgaver med 2 års omsætning.

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

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2025

1. kvartal
2024

Helår
2024

18. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår. Der har i perioden ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, bortset fra lønninger og vederlag mv. samt udlån ol.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	1	9	0
- Bestyrelse	3.657	22.042	39.402
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	3,35-5,85%	5,9%	5,85%
- Bestyrelse	3,53-3,6%	4,6-7,1%	4,35-5,16%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	1.131	3.092
- Bestyrelse	22.694	37.058	40.019

Der er i 1. kvartal 2025 bevilget 0,1 mio. kr. nye engagementer

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov og Højbjerg af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 2.871,7 t.kr.
- Djurs-Invest ApS tilskrives en rente på 0% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S

19. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2025 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 årsrapporten for 2024. For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2024 på side 97.

20. 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 2024, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Randers

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Filialdirektør Søren Mandrup Wellejus

Ebeltoft og Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Auning, Kolind og Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Afdelingsleder Claus Lindgaard

Rådgiversupport

Afdelingsleder Bente Bruun

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Risskov

Privatdirektør Louise M. Helmer Larsen

Højbjerg

Filialdirektør Klaus Madsen

Aarhus

Filialdirektør Rasmus Bernth Brinch

Lystrup og Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet og Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kirsten Fruerlund

Hovedkontor Grenaa

Administrerende direktør, CEO
Sigurd Bohlbro Simmelsgaard

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Direktionssekretariat

PA/Sekretariatsdirektør Jacob Hoelgaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

IT & Projekter

Afdelingsdirektør Thomas Møller

Økonomi

Økonomidirektør Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Teamleder Lina Toft Petersen

Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask
Marketingansvarlig Louise Ringsted
HR-ansvarlig Pia Melsen Bräuner
Ejd.serviceansvarlig Per V. Klemmensen

Revision, risiko og compliance

Intern revisionschef Jørn Haagensen
Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet