

# Kvartalsrapport

**1. kvartal 2020**



**DJURSLANDS  
BANK**

# Indholdsfortegnelse

## Ledelsesberetning

|  |   |
|--|---|
| Finansielt overblik _____                            | 3 |
| Brev til aktionærerne _____                          | 5 |
| Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal _____ | 7 |
| 1. kvartalsberetning 2020 _____                      | 8 |

## Påtegning

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

## Kvartalsregnskab

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

## Selskabsoplysninger

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

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

### **Basisresultat**

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 22,5 mio. kr., svarende til en stigning på 6,5 mio. kr. (+41,0%) i forhold til samme periode i 2019.

### **Kursreguleringer**

En samlet positiv kursregulering på 1,4 mio. kr., som følge af positive kursreguleringer af sektoraktier, mens øvrige aktier og obligationer bidrager med negative kursreguleringer.

### **Nedskrivninger**

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 33,9 mio. kr. Heraf vedrører 23,5 mio. kr. ledelsesmæssige skøn vedrørende coronakrisen.

### **Resultat før skat**

Bankens resultat før skat udgør for 1. kvartal 2020 et negativt resultat på 10,0 mio. kr.

### **Egenkapitalforrentning**

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør -3,6% p.a. før skat.

### **Forretningsomfang**

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 31.marts 2020 udgør 15,5 mia. kr. og er steget med 815 mio. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2019, svarende til en stigning på 5,6%.

### **Udlån**

Fald i udlån fra ultimo marts 2019 til ultimo marts 2020 på 5,6%. Fald i gennemsnitligt udlån på 3,7%.

### **Indlån**

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo marts 2019 til ultimo marts 2020 på 6,2%. Vækst i gennemsnitligt indlån ekskl. puljer på 5,6%.

### **Kapitalprocent (solvens)**

Kapitalprocenten udgør 20,3%. Regulatoriske kapitalkrav er opgjort til 14,1% svarende til en overdækning på 6,2%.

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

### **Forventning til 2020**

Med baggrund i coronakrisen suspendede banken 23. marts 2020 den tidligere udmeldte resultatforventning på 65-80 mio. kr. før skat.

Da varigheden af samfundets nedlukning som følge af coronakrisen fortsat er uvis, er det også et meget tidligt stadie at vurdere de potentielle konsekvenser for coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens forventninger til årets resultat.

Banken har på nuværende tidspunkt ikke konstateret aktuelle væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalingsevne, men imødeser, at de negative konsekvenser af coronakrisen vil fremkomme i kundernes likviditetsplaner og regnskaber den kommende periode.

Med forventning om et scenarie, hvor der forsigtigt vil ske en genåbning og til en vis grad normalisering af samfundet hen over foråret og sommeren 2020, har banken udarbejdet et ledelsesmæssigt skøn over coronakrisens potentielle nedskrivninger for 2020 på 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån.

Det er tillige forventningen, at coronakrisen også vil reducere bankens planlagte vækst og forretningsmæssige muligheder for at realisere det oprindelige budget for 2020.

Med forbehold for en ikke uvæsentlig usikkerhedsmargen forventer banken et resultat før skat for 2020 i niveauet 30-45 mio. kr.



# Ledelsesberetning

## Brev til aktionærene

### Kære aktionær

Det er en meget speciel tid, vi lever i lige nu. Den verdensomspændende corona-pandemi har påvirket hverdagen for os alle og dermed ændret forudsætningerne for mange af de planer, vi alle havde lagt for 2020. Det gælder for bankens kunder, og det gælder for banken selv.

Vi afviklede bankens ordinære generalforsamling 11. marts i Grenaa. Vel en af de seneste generalforsamlinger, der er afholdt i Danmark – for senere samme aften holdt statsminister Mette Frederiksen det pressemøde, hvor regeringen og Folketinget stort set lukkede det meste af Danmark ned. Og siden har alt været forandret.

Mange af bankens erhvervs-kunder er ramt af begrænsninger for at drive forretning på normale vilkår – og selv om der er gode støtteordninger, der kan afbøde de mest fatale økonomiske konsekvenser, vil krisen uden tvivl komme til at koste dyrt for rigtig mange. For privatkunder er den største risiko, at arbejdsløsheden stiger – og at man derfor i en periode må se indkomstgrundlaget reduceret.

Vi følger udviklingen for vores kunder tæt – og vil meget gerne i dialog med både vores erhvervs- og privatkunder om muligheder for at komme bedst mulig igennem coronakrisens økonomiske negative konsekvenser. Vi har indført forskellige muligheder for at lette de midlertidige likviditetsproblemer, som coronakrisen kan forårsage. Helt konkret foreslår vi, at du som kunde kan udskyde ydelser på udlån eller nedskrivning på kreditter for en periode i 2020.

Dette er blot et eksempel – for det er klart, at den bedste løsning er den individuelle løsning, som vi finder sammen med dig – og alle andre kunder.

Når dette er sagt, ser vi også mange paradokser i den aktuelle situation – modsatrettede ting, som gør det meget vanskeligt at vurdere den økonomiske konsekvens af pandemien. Et eksempel er, at vi i øjeblikket ser ind i den værste økonomiske recession de seneste 90 år – samtidig med, at aktiekurserne siden det markante fald midt i marts igen er steget 25%.

### Tilfredshed trods underskud

Når vi skal vurdere den forventede konsekvens af coronakrisen for bankens regnskab i 2020, sker det også med en betydelig usikkerhed. Det er endnu for tidligt at vurdere konsekvensen ud fra de faktiske forhold, så vi har i bankens ledelse foretaget et skøn over den forventede effekt i form af øgede nedskrivninger og potentielle tab på kunder. Ud fra vores nuværende forventning til krisens udvikling, har vi i regnskabet for 1. kvartal valgt at nedskrive 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån, til imødegåelse af kommende tab som følge af coronakrisen. Da vi er bevidst om, at krisen kan risikere at blive længere og dybere, end vi forventer lige nu, har vi yderligere reserveret 20 mio. kr. i solvenskravet, så banken p.t. samlet har reserveret ca. 1,1% af bankens udlån til økonomiske udfordringer som følge af coronakrisen.

*Fortsættes næste side*

Efter vi i 2017, 2018 og 2019 kunne indtægtsføre nedskrivninger på i alt 33,5 mio. kr., kan vi med en samlet nedskrivning for 1. kvartal 2020 på 33,9 mio.kr. konstatere, at bankens samlede resultat før skat bliver negativt med 10 mio. kr. i årets 1. kvartal. Det er selvfølgelig aldrig tilfredsstillende at konstatere et underskud, men anledningen er så speciel, at vi faktisk stadig tillader os at være tilfredse med det samlede resultat. For hele 2020 forventer vi et samlet resultat før skat på 30-45 mio. kr., som på grund af coronakrisen er en nedjustering i forhold til vores oprindelige forventning i intervallet 65-80 mio. kr.

Når vi alligevel tillader os at være tilfredse med resultatet for årets 1. kvartal, skyldes det, at resultatet af den egentlige bankdrift gav et flot resultat på 29,7 mio. kr. mod 22,9 mio. kr. i 1. kvartal 2019. Det svarer til en fremgang på ca. 30%. Vi har i 1. kvartal haft forrygende travlt på boligsiden og har endnu engang håndteret en mindre konverteringsbølge trods de vanskelige arbejdsvilkår med nedlukkede filialer. Herudover har vi på en række af bankens øvrige forretningsområder også haft et højt aktivitetsniveau med gode resultater. Det gælder f.eks. pensionsområdet, hvor kunderne er meget opmærksomme på den tryghed, den

rigtige og langsigtede pensionsrådgivning betyder. Vi har ligeledes også holdt fast i en høj kundetilgang på både privat og erhvervskunder på samme vis, som vi oplevede i 2019. Der er altså stadig mange ting at glæde sig over – og det må vi ikke glemme i disse tider.

Jeg vil gerne takke dig og alle andre af bankens kunder for jeres forståelse for de ændrede vilkår, vi har drevet bank under siden midten af marts. Også en stor tak til bankens medarbejdere, som yder en stor indsats for at holde hverdagen kørende – enten i banken eller fra hjemme-arbejdspladserne. Vi har nu igen åbnet bankens filialer og vil meget gerne forsøge at genetablere en hverdag, hvor vi fortsat kan give dig den aktive kunderådgivning, som er et af bankens mest markante kendetegn. Enten som et fysisk kundemøde i filialen eller som et videomøde, som nu også er blevet en stor del af vores alles hverdag.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal

| (mio. kr.)  | 2020   | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  |
|---|--------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal</b> |        |       |       |       |       |
| Netto rente- og gebyrindtægter                      | 88,0   | 76,9  | 75,3  | 75,4  | 71,6  |
| Driftsudgifter *                                    | 65,6   | 61,0  | 58,3  | 54,0  | 48,4  |
| Herunder udgifter til personale og administration   | 63,0   | 59,4  | 57,0  | 52,5  | 47,3  |
| Basisresultat**                                     | 22,5   | 15,9  | 17,1  | 21,4  | 23,2  |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender          | 33,9   | -4,7  | 5,8   | -0,8  | 7,8   |
| Kursreguleringer                                    | 1,4    | 9,3   | 21,1  | 9,6   | 1,6   |
| Resultat før skat                                   | -10,0  | 29,9  | 32,4  | 31,9  | 17,0  |
| Resultat  | -8,2   | 25,0  | 25,2  | 24,8  | 13,2  |
| <b>Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal</b>     |        |       |       |       |       |
| Egenkapital   | 1.113  | 1.053 | 997   | 942   | 875   |
| Kapitalgrundlag                                     | 993    | 822   | 812   | 737   | 711   |
| Udlån og andre tilgodehavender                      | 3.868  | 4.097 | 4.054 | 3.703 | 3.439 |
| Indlån og anden gæld                                | 6.579  | 6.194 | 5.688 | 5.165 | 4.391 |
| Indlån i puljeordninger                             | 2.073  | 1.935 | 1.811 | 1.569 | 822   |
| Balancesum  | 10.243 | 9.530 | 8.779 | 8.059 | 6.779 |
| Eventualforpligtelser                               | 2.959  | 2.437 | 1.954 | 1.700 | 1.284 |
| <b>Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal</b>          |        |       |       |       |       |
| Kapitalprocent (solvens)                            | 20,3   | 17,2  | 18,2  | 17,3  | 17,2  |
| Solvensbehov  | 10,2   | 10,0  | 10,5  | 12,1  | 11,8  |
| Kernekapitalprocent                                 | 19,3   | 17,2  | 18,2  | 17,3  | 17,2  |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a.***             | -3,6   | 11,4  | 13,0  | 13,6  | 7,9   |
| Basisindtjening pr. omkostningskrone                | 1,34   | 1,26  | 1,29  | 1,40  | 1,48  |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR)                      | 341    | 284   | 293   | 132   | 169   |
| Overdækning jf. lovkrav om likviditet ****          | 241    | 184   | 193   | 52    | 177   |
| Periodens nedskrivningsprocent                      | 0,5    | -0,1  | 0,1   | 0,0   | 0,2   |
| Udlån i forhold til egenkapitalen                   | 3,5    | 3,9   | 4,1   | 3,9   | 3,9   |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie                      | 0,55   | 0,63  | 0,63  | 0,70  | 0,70  |
| Børskurs pr. aktie                                  | 228    | 249   | 233   | 245   | 230   |

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

\*\* Resultat før skat - Kursreguleringer + Nedskrivninger - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

# Ledelsesberetning

## 1. kvartalsberetning 2020

**Et generelt tilfredsstillende kvartalsresultat er kraftigt påvirket af coronakrisen. Resultat før skat for 1. kvartal 2020 på -10,0 mio. kr.**

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er forbedret med 6,8 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2019, fra 22,9 til 29,7 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i netto rente og gebyrindtægter på 11,1 mio. kr. mens omkostningerne alene er øget med 4,6 mio. kr.

| Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier<br>(mio. kr.) | 2020 |      | 2019 |      |      |
|---|------|------|------|------|------|
|   | Q1   | Q4   | Q3   | Q2   | Q1   |
| Basisresultat   | 22,5 | 14,4 | 37,6 | 40,4 | 15,9 |
| Kursreguleriner sektoraktier  | 7,2  | 7,9  | 9,6  | -5,9 | 7,0  |
| I alt   | 29,7 | 22,3 | 47,2 | 34,5 | 22,9 |

Banken har i 1. kvartal 2020 oplevet en meget høj aktivitet på boligområdet samt en fortsat høj tilgang af privatkunder. Bankens samlede forretningsomfang er steget 5,6% i forhold til 1. kvartal 2019.

Bankens ledelsesmæssige skøn over coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens nedskrivninger medfører dog, at resultatet før skat for 1. kvartal bliver negativt med 10 mio. kr.

| Kvartalsresultater<br>(mio. kr.) | 2020  |       | 2019  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                  | Q1    | Q4    | Q3    | Q2    | Q1    |
| Nettorente- og gebyrindtægter    | 88,0  | 85,5  | 99,1  | 104,8 | 76,9  |
| Driftsudgifter                   | -65,6 | -71,3 | -61,5 | -64,6 | -61,0 |
| Basisresultater                  | 22,5  | 14,4  | 37,6  | 40,4  | 15,9  |
| Nedskrivninger på udlån m.v.     | -33,9 | -10,2 | 5,2   | 12,4  | 4,7   |
| Kursregulering                   | 1,4   | 7,1   | 3,6   | -1,9  | 9,3   |
| Resultat før skat                | -10,0 | 11,0  | 46,3  | 51,0  | 29,9  |

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med -3,6% p.a., hvilket isoleret set ikke er tilfredsstillende.

Ses der bort fra coronakrisens indvirkning på kvartalets resultat, vurderer bankens ledelse de realiserede resultater i kvartalet som tilfredsstillende.

### Netto rente- og gebyrindtægter

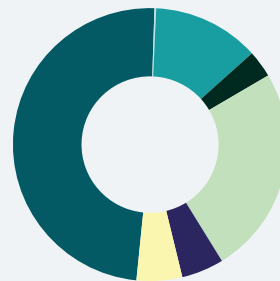
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 88,0 mio. kr., hvilket er 11,1 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i netto renteindtægter på 2,3 mio. kr., hvilket skyldes en merindtjening på indlån på 3,3 mio. kr. efter indførelse af negative renter på indlån. Herudover har et højt aktivitetsniveau på låneomlægninger medført finansielle indtægter på 2,7 mio. kr. Modsat er renteindtægterne på udlån faldet med 1,3 mio. kr. grundet lavere udlånsportefølje. Faldende renteafkast på bankens obligationsbeholdning udgør sammen med stigende renteudgifter til Nationalbanken i alt 1,9 mio. kr.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 8,8 mio. kr., hvilket primært skyldes høj aktivitet på boligområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån.

### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 48,9%
- Udbytte 0,2%
- Værdipapirhandel og depot 12,6%
- Betalingsformidling 3,2%
- Lånesagsgebyrer 24,7%
- Garantiprovision 5,0%
- Øvrige gebyrer og provisioner 5,4%



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 65,6 mio. kr., hvilket er 4,6 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2019.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 3,1 mio. kr., hvilket skyldes overenskomstsmæssige stigninger samt en stigning i antallet af medarbejdere.
- Øgede it-udgifter på 1,3 mio. kr., som følger 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 kursgevinst på 1,4 mio. kr. mod 9,3 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer skyldes primært coronakrisens påvirkning på aktie- og obligationsmarkedet.



Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på 7,2 mio. kr. fra sektoraktier, negative kursreguleringer på 3,2 mio. kr. fra børsnoterede aktier, negative kursreguleringer på 4,2 mio. kr. på obligationer samt 1,5 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

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

Efter flere år med indtægtsførsel af tidligere nedskrivninger har coronakrisen medført en markant ændring i kvartalets nedskrivninger på udlån.

1. kvartals nedskrivninger udgør en udgift på 33,9 mio. kr. mod en indtægt på 4,7 mio. kr. for samme periode i 2019.

De stigende nedskrivninger kan primært henføres til to usædvanlige poster i stadie 2 for 1. kvartal:

1. Et ledelsesmæssig skøn for effekten af coronakrisen på 23,5 mio. kr.
2. En vurderet effekt på 10,0 mio. kr. som følge af en ændring i bankens interne beregning af soliditet for bankens landbrugskunder, som gennemføres i 2. kvartal 2020.

Bankens øvrige og normalt beregnede stadie 1 og 2 nedskrivninger har i 1. kvartal 2020 givet en indtægt på 2,0 mio. kr.

Stadie 3 nedskrivninger (OIK) inkl. modregning af renter på kunderne og indregning af indgået på tidligere afskrevne fordringer samt hensættelser på garantier udgør en udgift på 2,4 mio. kr.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 213,9 mio. kr. ultimo marts 2020, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 69,0 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 282,9 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2020. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,9% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Banken har i 1. kvartal alene haft tab på 23 t.kr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1. kvartal, som i forvejen var nedskrevet, udgør 0,5 mio. kr.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 46,9 mio. kr.

### Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 31. marts 2020 faldet med 5,6% (-230 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser et fald på -3,7% svarende til ca. 145 mio. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder, medens privatudlånet er steget med knap 3%.

Det gennemsnitlige indlån (ekskl. puljer) er steget med 5,6% (+340 mio. kr.) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder.

Indlån i puljer er steget med 7,1% (+138 mio. kr.) til 2.073 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2019.

### Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionel indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Bankens ultimo marts 2020 et betydeligt indlånsoverskud på 2,7 mia. kr.

| (mio. kr.)                            | 31.03.2020   | 31.03.2019   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Indlån og anden gæld</b>           | <b>6.579</b> | <b>6.194</b> |
| <b>Udlån og andre tilgodehavender</b> | <b>3.868</b> | <b>4.097</b> |
| <b>Indlånsoverskud</b>                | <b>2.711</b> | <b>2.097</b> |

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 341%, og er dermed væsentligt over lovkravet på 100%.

### Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.142,2 mio. kr. Fratrullet periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til-/afgange på egne aktier udgør egenkapitalen 1.112,5 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020.

### Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 993,3 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2020 på 20,3%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,2%. Bankens har i det aktuelle ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger som følge af coronakrisen medtaget den vurderede effekt på 23,5 mio. kr. ved et scenarie, som langsomt vil genåbne økonomien og samfundet. Såfremt der sker tilbagefald i genåbningen af de private virksomheder, som dermed vil forlænge krisen og de økonomiske konsekvenser heraf, vurderer banken en øget kreditrisiko på 20 mio. kr., som er medtaget i solvenskravet som en yderligere kreditrisiko på 0,4%.

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

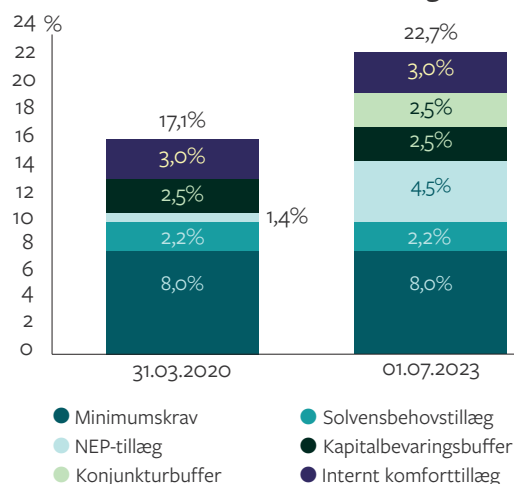
NEP-kravet (krav til nedskrivningseggede passiver) består, ud over solvensbehovet og buffere, af et tabsabsorberings-tillæg og et rekaptaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,5%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter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

Grundet indfasningen frem til 1. juli 2023 udgør bankens NEP-tillæg pr. 31. marts 2020 1,4%. NEP-kravet udgør således 14,1% pr. 31. marts 2020.

Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 6,2 procentpoint fra kapitalprocenten ned til NEP-kravet (solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP-tillægget) svarende til ca. 300 mio. kr.

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

#### Solvenskrav inkl. internt komforttillæg:



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 2,4 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 120 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken pr. 17. december 2019 udstedte 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) med en løbetid på 10 år. Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. juli 2023 forventes primært opfyldt ved optagelse af Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) i det omfang, det er nødvendigt.

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

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

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

#### Aktionærer

Ved udgangen af 1. kvartal 2020 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 12.694 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 19.100 aktionærer.

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

#### Ændring af repræsentantskabet

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

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

## Ændring af bestyrelsen

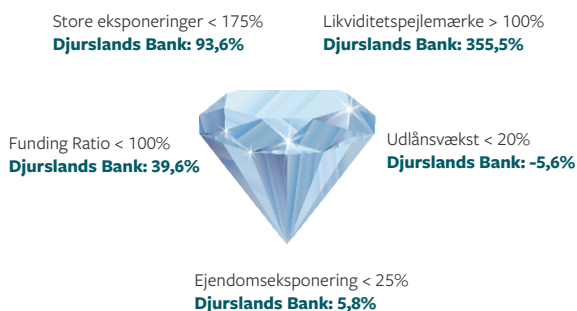
På repræsentantskabsmødet afholdt 11. marts 2020 genopstillede Peter Pedersen ikke til valg til bestyrelsen, og repræsentantskabet nyvalgte i stedet landmand og direktør Peter Kejser til en 2 årig periode i bestyrelsen.

## 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. 31. marts 2020



## Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse af balancen på 18 mio. kr. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Kommende regnskabsregler” i årsrapporten for 2019 på side 89.

## Strategi 2025

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

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

Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025. Flere af de initiativer, der

var planlagt på den korte bane, må replanlægges medens de mere langsigtede og organisatoriske initiativer for en øget vækst på erhvervsområdet fortsætter.

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

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

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

## Forventninger til regnskabsåret 2020

Med baggrund i coronakrisen suspenderede banken 23. marts 2020 den tidligere udmeldte resultatforventning på 65-80 mio. kr. før skat.

Da varigheden af samfundets nedlukning som følge af coronakrisen fortsat er uvis, er det også et meget tidligt stadie at vurdere de potentielle konsekvenser for coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens forventninger til årets resultat.

Banken har på nuværende tidspunkt ikke konstateret aktuelle væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalingsevne, men imødeser, at de negative konsekvenser af coronakrisen vil fremkomme i kundernes likviditetsplaner og regnskaber den kommende periode.

Med forventning om et scenarie, hvor der forsigtigt vil ske en genåbning og til en vis grad normalisering af samfundet hen over foråret og sommeren 2020, har banken udarbejdet et ledelsesmæssigt skøn over coronakrisens potentielle nedskrivninger for 2020 på 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån.

Det er tillige forventningen, at coronakrisen også vil reducere bankens planlagte vækst og forretningsmæssige muligheder for at realisere det oprindelige budget for 2020.

Med forbehold for en ikke uvæsentlig usikkerhedsmargin forventer banken et resultat før skat for 2020 i niveauet 30-45 mio. kr.

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

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

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

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020, samt af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2020.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 6. maj 2020

### Direktion:



**Lars Møller Kristensen**  
Bankdirektør, CEO



**Jonas Krogh Balslev**  
Økonomichef

### Bestyrelse:



**Peter Zacher Sørensen**  
Formand



**Ejner Søby**  
Næstformand



**Helle Bærentsen**



**Morten Svenningsen**



**Peter Kejser**



**Bente Østergaard Høg**



**Anders Tækker Rasmussen**



**Mikael Lykke Sørensen**



**Merete Hoe**

# Kvartalsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

| (1.000 kr.)  | Note | 1. kvartal<br>2020 | 1. kvartal<br>2019 | Helår<br>2019 |
|--|------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                             |      |                    |                    |               |
| Renteindtægter                                       | 2    | 45.340             | 44.672             | 186.377       |
| Negative renteindtægter                              | 3    | 3.180              | 1.893              | 9.622         |
| Renteudgifter  | 4    | 2.466              | 2.044              | 8.562         |
| Positive renteudgifter                               | 5    | 3.341              | 1                  | 2.043         |
| <b>Netto renteindtægter</b>                          |      | <b>43.035</b>      | 40.736             | 170.236       |
| Udbytte af aktier m.v.                               |      | 182                | 209                | 14.584        |
| Gebyrer og provisionsindtægter                       | 6    | 47.875             | 38.477             | 196.467       |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter                |      | 3.125              | 2.545              | 14.940        |
| <b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>                |      | <b>87.967</b>      | 76.877             | 366.347       |
| Kursreguleringer                                     | 7    | 1.351              | 9.295              | 18.069        |
| Andre driftsindtægter                                |      | 108                | 21                 | 357           |
| Udgifter til personale og administration             | 8    | 62.974             | 59.411             | 251.217       |
| Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver               |      | 2.514              | 1.501              | 6.818         |
| Andre driftsudgifter                                 |      | 117                | 48                 | 325           |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.      | 13   | 33.868             | -4.652             | -12.138       |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10   | 0                  | 0                  | -368          |
| <b>Resultat før skat</b>                             |      | <b>-10.047</b>     | 29.885             | 138.182       |
| Skat   |      | -1.890             | 4.930              | 26.950        |
| <b>Periodens resultat</b>                            |      | <b>-8.158</b>      | 24.955             | 111.232       |
| <b>Totalindkomstopgørelse</b>                        |      |                    |                    |               |
| <b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>     |      | <b>-8.158</b>      | 24.955             | 111.232       |
| Anden totalindkomst                                  |      | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>Anden totalindkomst efter skat</b>                |      | <b>0</b>           | 0                  | 0             |
| <b>Periodens totalindkomst</b>                       |      | <b>-8.158</b>      | 24.955             | 111.232       |

# Kvartalsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

|   | Note | 31.03.2020        | 31.03.2019       | 31.12.2019        |
|---|------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>  |      |                   |                  |                   |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker |      | 198.517           | 158.780          | 198.175           |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker          |      | 1.192.758         | 444.417          | 1.202.559         |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris         | 11   | 3.867.608         | 4.097.276        | 4.161.984         |
| Obligationer til dagsværdi                                      | 9    | 2.334.392         | 2.341.994        | 2.053.109         |
| Aktier m.v.   |      | 288.963           | 316.975          | 291.590           |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder                        | 10   | 27.736            | 28.105           | 27.736            |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger                               |      | 2.072.686         | 1.925.423        | 2.107.633         |
| Grunde og bygninger, i alt                                      |      | 93.244            | 78.030           | 77.437            |
| Investeringsejendomme   |      | 7.969             | 5.873            | 5.873             |
| Domicilejendomme  |      | 85.275            | 72.157           | 71.564            |
| Øvrige materielle aktiver                                       |      | 12.839            | 11.376           | 11.542            |
| Aktuelle skatteaktiver  |      | 22.398            | 11.961           | 20.418            |
| Udsudte skatteaktiver   |      | 3.908             | 4.090            | 3.908             |
| Andre aktiver   |      | 117.603           | 100.640          | 99.611            |
| Periodeafgrænsningsposter                                       |      | 10.233            | 11.241           | 5.207             |
| <b>Aktiver i alt</b>  |      | <b>10.242.885</b> | <b>9.530.308</b> | <b>10.260.909</b> |
| <b>Passiver</b>   |      |                   |                  |                   |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker                     |      | 275.657           | 229.107          | 205.270           |
| Indlån og anden gæld  | 12   | 6.578.821         | 6.194.232        | 6.665.491         |
| Indlån i puljeordninger   |      | 2.072.686         | 1.934.864        | 2.092.307         |
| Andre passiver  |      | 141.215           | 106.281          | 93.989            |
| Periodeafgrænsningsposter                                       |      | 3.208             | 3.346            | 3.089             |
| <b>Gæld i alt</b>   |      | <b>9.071.587</b>  | <b>8.467.829</b> | <b>9.060.144</b>  |
| Hensættelser til tab på garantier                               |      | 6.725             | 6.677            | 6.765             |
| Andre hensatte forpligtelser                                    |      | 2.515             | 2.756            | 2.309             |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                             | 13   | <b>9.240</b>      | <b>9.433</b>     | <b>9.074</b>      |
| Efterstillede kapitalindskud                                    |      | 49.536            | 0                | 49.511            |
| <b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>                       |      | <b>49.536</b>     | <b>0</b>         | <b>49.511</b>     |
| Aktiekapital  |      | 27.000            | 27.000           | 27.000            |
| Opskrivningshenlæggelser  |      | 6.918             | 6.918            | 6.918             |
| Lovpligtige reserver  |      | 0                 | 0                | 0                 |
| Overført overskud   |      | 1.078.604         | 1.019.128        | 1.086.662         |
| Foreslået udbytte   |      | 0                 | 0                | 21.600            |
| <b>Egenkapital i alt</b>  |      | <b>1.112.522</b>  | <b>1.053.046</b> | <b>1.142.180</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>   |      | <b>10.242.885</b> | <b>9.530.308</b> | <b>10.260.909</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                                    | 14   | <b>2.959.097</b>  | <b>2.436.963</b> | <b>2.882.611</b>  |

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

|                                   | Aktiekapital  | Opskrivnings-<br>henlæggelser* | Lovpligtige<br>reserver** | Foreslået<br>udbytte | Overført<br>overskud | Total            |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>Egenkapital 31.12.2018</b>     | <b>27.000</b> | <b>6.918</b>                   | <b>0</b>                  | <b>16.200</b>        | <b>994.025</b>       | <b>1.044.143</b> |
| Køb og salg af egne aktier, netto |               |                                |                           |                      | 148                  | 148              |
| Udloddet udbytte                  |               |                                |                           | -16.200              |                      | -16.200          |
| Anden totalindkomst               |               |                                |                           |                      |                      | 0                |
| Periodens resultat                |               |                                |                           |                      | 24.955               | 24.955           |
| <b>Egenkapital 31.03.2019</b>     | <b>27.000</b> | <b>6.918</b>                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>1.019.128</b>     | <b>1.053.046</b> |
| Køb og salg af egne aktier, netto |               |                                |                           |                      | 2.857                | 2.857            |
| Periodens resultat                |               |                                |                           | 21.600               | 64.677               | 86.277           |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>     | <b>27.000</b> | <b>6.918</b>                   | <b>0</b>                  | <b>21.600</b>        | <b>1.086.662</b>     | <b>1.142.180</b> |
| Køb og salg af egne aktier, netto |               |                                |                           |                      | 100                  | 100              |
| Udloddet udbytte                  |               |                                |                           | -21.600              |                      | -21.600          |
| Periodens resultat                |               |                                |                           |                      | -8.158               | -8.158           |
| <b>Egenkapital 31.03.2020</b>     | <b>27.000</b> | <b>6.918</b>                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>             | <b>1.078.604</b>     | <b>1.112.522</b> |

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

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

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

|   | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|------------|
| <b>Egne aktier</b>                            |            |            |            |
| Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.) | 0          | 0          | 0          |
| Antal egne aktier (stk.)                      | 12.694     | 24.694     | 12.694     |
| Børskurs (kr.)                                | 228        | 249        | 254        |
| Børsværdi udgør (t.kr.)                       | 2.894      | 6.149      | 3.224      |
| Andel af egne aktier (pct.)                   | 0,5        | 0,9        | 0,5        |

### Aktionærer

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

# Kvartalsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

**31.03.2020** **31.03.2019** **31.12.2019**

|  |                  |           |           |
|--|------------------|-----------|-----------|
| Kapitalprocent (solvens)                               | <b>20,3%</b>     | 17,2%     | 18,8%     |
| Kernekapitalprocent                                    | <b>19,3%</b>     | 17,2%     | 18,8%     |
| Egentlig kernekapitalprocent                           | <b>19,3%</b>     | 17,2%     | 18,8%     |
| Kapitalgrundlagskrav (8%)                              | <b>391.028</b>   | 382.540   | 401.262   |
| Egenkapital  | <b>1.112.522</b> | 1.053.046 | 1.142.180 |
| Heraf periodens resultat                               | <b>0</b>         | -24.955   | 0         |
| Heraf foreslået udbytte                                | <b>0</b>         | 0         | -21.600   |
| Aktiverede udskudte skatteaktiver                      | <b>-3.908</b>    | -4.090    | -3.908    |
| Fradrag for handelsramme til egne aktier               | <b>-4.150</b>    | -8.750    | -8.750    |
| Aktuel udnyttelse af handelsramme                      | <b>2.894</b>     | 6.149     | 3.224     |
| Andre fradrag  | <b>-2.623</b>    | -2.658    | -2.345    |
| Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor | <b>-160.971</b>  | -196.792  | -165.746  |
| Egentlig kernekapital (CET 1)                          | <b>943.763</b>   | 821.950   | 943.055   |
| Hybrid kernekapital                                    | <b>0</b>         | 0         | 0         |
| Kernekapital   | <b>943.763</b>   | 821.950   | 943.055   |
| Supplerende kapital                                    | <b>49.536</b>    | 0         | 0         |
| Kapitalgrundlag  | <b>993.299</b>   | 821.950   | 943.055   |
| <b>Risikoeksponering</b>                               |                  |           |           |
| Kreditrisiko   | <b>4.038.118</b> | 3.883.396 | 4.181.514 |
| Markedsrisiko  | <b>251.722</b>   | 327.419   | 234.241   |
| Operationel risiko                                     | <b>600.014</b>   | 570.932   | 600.014   |
| Samlet risikoeksponering                               | <b>4.889.854</b> | 4.781.747 | 5.015.769 |







# Noteoversigt

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

# Kvartalsregnskab

## Noter

|  |      | 1. kvartal<br>2020 | 1. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2018 | 1. kvartal<br>2017 | 1. kvartal<br>2016 |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (1.000 kr.)                              |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>1. Nøgletal ultimo 1. kvartal</b>     |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Solvens og kapital</b>                |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Kapitalgrundlag (mio. kr.)               |      | 993                | 822                | 812                | 737                | 711                |
| Kapitalprocent (solvens)                 | pct. | 20,3               | 17,2               | 18,2               | 17,3               | 17,2               |
| Kernekapitalprocent                      | pct. | 19,3               | 17,2               | 18,2               | 17,3               | 17,2               |
| <b>Indtjening</b>                        |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a.*    | pct. | -3,6               | 11,4               | 13,0               | 13,6               | 7,9                |
| Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*  | pct. | -2,9               | 9,5                | 10,1               | 10,6               | 6,1                |
| Afkastningsgrad                          | pct. | -0,4               | 1,3                | 1,5                | 1,6                | 1,0                |
| Indtjening pr. omkostningskrone          |      | 0,90               | 1,53               | 1,51               | 1,60               | 1,30               |
| Basisindtjening pr. omkostningskrone     |      | 1,34               | 1,26               | 1,29               | 1,40               | 1,48               |
| <b>Markedsrisiko</b>                     |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Renterisiko                              | pct. | 1,4                | 1,4                | 1,1                | 1,3                | 1,8                |
| Valutaposition - indikator 1             | pct. | 1,4                | 1,5                | 1,0                | 6,5                | 6,9                |
| Valutarisiko - indikator 2               | pct. | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| <b>Likviditet</b>                        |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Udlån plus nedskrivning ifht. indlån     | pct. | 47,9               | 53,4               | 57,5               | 59,1               | 71,0               |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR)           | pct. | 341                | 284                | 293                | 132                | 169                |
| Overdækning jf. lovkrav om likviditet ** | pct. | 241                | 184                | 193                | 52                 | 177                |
| <b>Kreditrisiko</b>                      |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Summen af store eksponeringer ***        | pct. | 93,6               | 119,0              | 136,0              | 71,7               | 63,0               |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent         | pct. | 3,9                | 3,7                | 4,2                | 4,9                | 5,4                |
| Periodens nedskrivningsprocent           | pct. | 0,5                | -0,1               | 0,1                | 0,0                | 0,2                |
| Periodens udlånsvækst                    | pct. | -7,1               | -4,0               | -10,2              | 1,0                | -2,3               |
| Udlån i forhold til egenkapitalen        |      | 3,5                | 3,9                | 4,1                | 3,9                | 3,9                |
| <b>Aktieafkast</b>                       |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Resultat pr. aktie (å 10 kr.)            | kr.  | -3,0               | 9,2                | 9,3                | 9,2                | 4,9                |
| Indre værdi pr. aktie ****               | kr.  | 414                | 394                | 373                | 352                | 327                |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie           |      | 0,55               | 0,63               | 0,63               | 0,70               | 0,70               |
| Børskurs pr. aktie                       | kr.  | 228                | 249                | 233                | 245                | 230                |
| <b>Medarbejdere</b>                      |      |                    |                    |                    |                    |                    |
| Antal medarbejdere (heltid)              |      | 204,0              | 200,1              | 204,6              | 193,3              | 195,6              |

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

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

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

**Noter**

|   | 1. kvartal<br>2020 | 1. kvartal<br>2019 | Helår<br>2019 |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| (1.000 kr.)   |                    |                    |               |
| <b>2. Renteindtægter</b>  |                    |                    |               |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker              | 236                | 327                | 1.206         |
| Udlån og andre tilgodehavender                                      | 39.139             | 40.487             | 163.289       |
| Obligationer  | 2.808              | 3.357              | 13.115        |
| Afledte finansielle instrumenter i alt                              | 70                 | 73                 | 0             |
| heraf   |                    |                    |               |
| - Valutakontrakter  | 0                  | 3                  | 0             |
| - Rentekontrakter   | 70                 | 70                 | 0             |
| Øvrige renteindtægter   | 3.088              | 428                | 8.767         |
| Renteindtægter i alt  | 45.340             | 44.672             | 186.377       |
| Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger     | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>3. Negative renteindtægter</b>                                   |                    |                    |               |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker              | 1.933              | 880                | 4.989         |
| Obligationer  | 523                | 306                | 2.003         |
| Afledte finansielle instrumenter i alt                              | 724                | 707                | 2.630         |
| heraf   |                    |                    |               |
| - Valutakontrakter  | 37                 | 0                  | 58            |
| - Rentekontrakter   | 687                | 707                | 2.572         |
| Renteindtægter i alt  | 3.180              | 1.893              | 9.622         |
| Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger     | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>4. Renteudgifter</b>   |                    |                    |               |
| Kreditinstitutter og centralbanker                                  | 49                 | 25                 | 123           |
| Indlån og anden gæld  | 2.047              | 2.019              | 8.364         |
| Efterstillede kapitalindskud  | 362                | 0                  | 67            |
| Øvrige renteudgifter  | 8                  | 0                  | 8             |
| Renteudgifter i alt   | 2.466              | 2.044              | 8.562         |
| Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>5. Positive renteudgifter</b>                                    |                    |                    |               |
| Indlån og anden gæld  | 3.341              | 0                  | 2.043         |
| Øvrige renteudgifter  | 0                  | 1                  | 0             |
| Renteudgifter i alt   | 3.341              | 1                  | 2.043         |
| Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger | 0                  | 0                  | 0             |
| <b>6. Gebyr- og provisionsindtægter</b>                             |                    |                    |               |
| Værdipapirhandel og depoter   | 11.646             | 7.991              | 45.977        |
| Betalingsformidling   | 3.943              | 3.624              | 18.545        |
| Lånesagsgebyrer   | 21.717             | 17.342             | 91.998        |
| Garantiprovision  | 4.389              | 3.101              | 15.263        |
| Øvrige gebyrer og provisioner                                       | 6.180              | 6.419              | 24.685        |
| Gebyrer og provisionsindtægter i alt                                | 47.875             | 38.477             | 196.467       |

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående

**Noter**

| (1.000 kr.)   | <b>1. kvartal<br/>2020</b> | <b>1. kvartal<br/>2019</b> | <b>Helår<br/>2019</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>7. Kursreguleringer</b>  |                            |                            |                       |
| Obligationer  | -4.169                     | -574                       | -11.196               |
| Aktier  | 4.042                      | 8.960                      | 24.850                |
| Valuta  | 472                        | 617                        | 4.145                 |
| Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter   | 1.006                      | 294                        | 306                   |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger   | -272.853                   | -97.043                    | 177.599               |
| Indlån i puljeordninger   | 272.853                    | 97.041                     | -177.635              |
| Kursreguleringer i alt  | 1.351                      | 9.295                      | 18.069                |
| <b>8. Udgifter til personale og administration</b>  |                            |                            |                       |
| Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab  | 1.154                      | 1.018                      | 4.313                 |
| Personaleudgifter   | 37.625                     | 34.528                     | 144.792               |
| Øvrige administrationsudgifter  | 24.195                     | 23.865                     | 102.112               |
| Udgifter til personale og administration i alt  | 62.974                     | 59.411                     | 251.217               |
| <b>Personaleudgifter</b>  |                            |                            |                       |
| Lønninger   | 28.890                     | 26.958                     | 112.201               |
| Pensioner   | 3.374                      | 2.957                      | 12.281                |
| Udgifter til social sikring   | 160                        | 160                        | 1.233                 |
| Afgifter  | 5.202                      | 4.452                      | 19.077                |
| I alt   | 37.626                     | 34.527                     | 144.792               |
| <b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden</b>   |                            |                            |                       |
| Omregnet til heltid efter ATP-metoden   | 216,7                      | 211,4                      | 214,7                 |
| Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter  | 204,0                      | 200,1                      | 201,7                 |
| <b>Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab</b>  |                            |                            |                       |
| Fast vederlag   |                            |                            |                       |
| - Bestyrelse  | 370                        | 305                        | 1.219                 |
| - Repræsentantskab  | 70                         | 68                         | 270                   |
| - Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.   | 627                        | 561                        | 2.488                 |
| - Direktion, pension  | 87                         | 84                         | 336                   |
| I alt   | 1.154                      | 1.018                      | 4.313                 |
| Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag.<br>Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, og selskabsstrategi og relevant mål fremgår af bankens lønpolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab. |                            |                            |                       |
| <b>Antal direktionsmedlemmer</b>  | <b>1</b>                   | <b>1</b>                   | <b>1</b>              |
| <b>Antal bestyrelsesmedlemmer</b>   | <b>9</b>                   | <b>9</b>                   | <b>9</b>              |

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2020****1. kvartal  
2019****Helår  
2019****9. Obligationer til dagsværdi**

|                        |                  |           |           |
|------------------------|------------------|-----------|-----------|
| Realkreditobligationer | <b>1.841.768</b> | 2.102.505 | 1.713.218 |
| Øvrige obligationer    | <b>492.624</b>   | 239.489   | 339.891   |
| Obligationer i alt     | <b>2.334.392</b> | 2.341.994 | 2.053.109 |

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 313.222 t.kr. (2019: 339.556 t.kr.).

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

|                          |               |        |        |
|--------------------------|---------------|--------|--------|
| Djurs-Invest ApS, Grenaa |               |        |        |
| Ejerandel                | <b>100%</b>   | 100%   | 100%   |
| Egenkapital              | <b>27.736</b> | 28.105 | 27.736 |
| Resultat                 | <b>0</b>      | 0      | -368   |

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

|   |                  |           |           |
|---|------------------|-----------|-----------|
| Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger | <b>4.141.218</b> | 4.337.664 | 4.400.004 |
| Nedskrivninger                              | <b>-273.610</b>  | -240.388  | -238.020  |
| Udlån og andre tilgodehavender              | <b>3.867.608</b> | 4.097.276 | 4.161.984 |

**Fordelt efter restløbetid**

|                                   |                  |           |           |
|-----------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| På anfordring                     | <b>782.994</b>   | 855.369   | 696.571   |
| Til og med 3 måneder              | <b>396.921</b>   | 321.398   | 172.519   |
| Over 3 måneder og til og med 1 år | <b>631.226</b>   | 696.188   | 949.478   |
| Over 1 år og til og med 5 år      | <b>1.030.928</b> | 1.014.027 | 1.043.059 |
| Over 5 år                         | <b>1.025.539</b> | 1.210.294 | 1.300.357 |
| Udlån og andre tilgodehavender    | <b>3.867.608</b> | 4.097.276 | 4.161.984 |

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

|                                       |              |       |       |
|---------------------------------------|--------------|-------|-------|
| Offentlige myndigheder                | <b>5,1</b>   | 6,3   | 6,5   |
| Erhverv                               |              |       |       |
| - Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | <b>8,7</b>   | 10,1  | 9,5   |
| - Planteavl                           | <b>4,1</b>   | 4,6   | 4,5   |
| - Svinebrug                           | <b>3,6</b>   | 4,2   | 3,8   |
| - Kvægbrug                            | <b>0,6</b>   | 0,9   | 0,7   |
| - Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug   | <b>0,4</b>   | 0,5   | 0,5   |
| - Fiskeri                             | <b>0,0</b>   | 0,0   | 0,0   |
| - Industri og råstofindvinding        | <b>0,8</b>   | 1,2   | 0,8   |
| - Energiforsyning                     | <b>1,0</b>   | 1,2   | 0,9   |
| - Bygge og anlæg                      | <b>2,8</b>   | 2,7   | 2,7   |
| - Handel                              | <b>2,7</b>   | 2,7   | 2,3   |
| - Transport, hoteller og restauranter | <b>1,4</b>   | 1,4   | 1,5   |
| - Information og kommunikation        | <b>0,9</b>   | 0,5   | 0,7   |
| - Finansiering og forsikring          | <b>1,4</b>   | 1,6   | 1,7   |
| - Fast ejendom                        | <b>5,6</b>   | 6,1   | 6,2   |
| - Øvrige erhverv                      | <b>6,4</b>   | 6,3   | 6,4   |
| I alt Erhverv                         | <b>31,7</b>  | 33,8  | 32,7  |
| Privat                                | <b>63,2</b>  | 59,9  | 60,8  |
| Total                                 | <b>100,0</b> | 100,0 | 100,0 |

**Noter**

| (1.000 kr.)   | 1. kvartal<br>2020 | 1. kvartal<br>2019 | Helår<br>2019  |
|---|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>12. Indlån og anden gæld</b>   |                    |                    |                |
| Anfordring  | 6.097.507          | 5.687.479          | 6.123.094      |
| Indlån med opsigelsesvarsel   | 87.784             | 63.829             | 67.608         |
| Tidsindskud   | 24.488             | 20.429             | 23.265         |
| Særlige indlånsformer   | 369.042            | 422.495            | 451.524        |
| Indlån i alt  | 6.578.821          | 6.194.232          | 6.665.491      |
| <b>Fordelt på restløbetid</b>   |                    |                    |                |
| På anfordring   | 6.198.290          | 5.762.032          | 6.203.571      |
| Til og med 3 måneder  | 45.144             | 48.952             | 51.025         |
| Over 3 måneder og til og med 1 år   | 8.827              | 10.364             | 9.478          |
| Over 1 år og til og med 5 år  | 50.010             | 46.130             | 49.644         |
| Over 5 år   | 276.550            | 326.754            | 351.773        |
| Indlån i alt  | 6.578.821          | 6.194.232          | 6.665.491      |
| <b>13. Nedskrivninger og hensættelser til tab</b>   |                    |                    |                |
| <b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>                      |                    |                    |                |
| <b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>                    |                    |                    |                |
| Nedskrivninger primo  | 7.227              | 8.039              | 8.039          |
| Periodens nedskrivninger, netto   | -116               | -1.453             | -812           |
| Stadie 1 nedskrivninger ultimo  | 7.111              | 6.586              | 7.227          |
| <b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>                              |                    |                    |                |
| Nedskrivninger primo  | 24.022             | 57.491             | 57.491         |
| Periodens nedskrivninger, netto*  | 31.131             | -1.533             | -33.469        |
| Stadie 2 nedskrivninger ultimo  | 55.153             | 55.958             | 24.022         |
| <b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>  |                    |                    |                |
| Nedskrivninger primo  | 206.771            | 176.542            | 176.542        |
| Periodens nedskrivninger, netto   | 5.138              | 2.621              | 32.932         |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt  | -563               | -1.319             | -2.703         |
| Stadie 3 nedskrivninger ultimo  | 211.346            | 177.844            | 206.771        |
| <b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b> | <b>273.610</b>     | <b>240.388</b>     | <b>238.020</b> |

\* De stigende nedskrivninger kan primært henføres til to usædvanlige poster i stadie 2 for 1. kvartal:

1. Et ledelsesmæssig skøn for effekten af coronakrisen på 23,5 mio. kr.
2. En vurderet effekt på 10,0 mio. kr. som følge af en ændring i bankens interne beregning af soliditet for bankens landbrugskunder, som gennemføres i 2. kvartal 2020.

**Noter**

(1.000 kr.)

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

|  | <b>1. kvartal<br/>2020</b> | <b>1. kvartal<br/>2019</b> | <b>Helår<br/>2019</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>               |                            |                            |                       |
| Nedskrivninger primo   | 630                        | 908                        | 908                   |
| Periodens nedskrivninger, netto  | 74                         | -280                       | -278                  |
| Stadie 1 nedskrivninger ultimo   | 704                        | 628                        | 630                   |
| <b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>                         |                            |                            |                       |
| Nedskrivninger primo   | 1.679                      | 2.412                      | 2.412                 |
| Periodens nedskrivninger, netto  | 132                        | -284                       | -733                  |
| Stadie 2 nedskrivninger ultimo   | 1.811                      | 2.128                      | 1.679                 |
| <b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b> | <b>2.515</b>               | <b>2.756</b>               | <b>2.309</b>          |
| <b>Hensættelser til tab på garantier</b>   |                            |                            |                       |
| <b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>               |                            |                            |                       |
| Nedskrivninger primo   | 2.603                      | 2.463                      | 2.463                 |
| Periodens nedskrivninger, netto  | 375                        | -469                       | 140                   |
| Stadie 1 nedskrivninger ultimo   | 2.978                      | 1.994                      | 2.603                 |
| <b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>                         |                            |                            |                       |
| Nedskrivninger primo   | 1.296                      | 2.019                      | 2.019                 |
| Periodens nedskrivninger, netto  | -88                        | -220                       | -723                  |
| Stadie 2 nedskrivninger ultimo   | 1.208                      | 1.799                      | 1.296                 |
| <b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>   |                            |                            |                       |
| Nedskrivninger primo   | 2.866                      | 4.014                      | 4.014                 |
| Periodens nedskrivninger, netto  | -327                       | -1.130                     | -1.148                |
| Stadie 3 nedskrivninger ultimo   | 2.539                      | 2.884                      | 2.866                 |
| <b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>                              | <b>6.725</b>               | <b>6.677</b>               | <b>6.765</b>          |



**Noter**

(1.000 kr.)

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

|  |                |           |           |
|--|----------------|-----------|-----------|
| Nedskrivninger primo   | 0              | 64        | 64        |
| Periodens nedskrivninger, netto  | 0              | -64       | -64       |
| Nedskrivninger ultimo  | 0              | 0         | 0         |
| <b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>                               | <b>282.850</b> | 249.821   | 247.094   |
| <b>Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.</b>                                 |                |           |           |
| Årets nedskrivninger på udlån, netto   | 36.153         | -429      | -1.349    |
| Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto | 166            | -2.383    | -2.806    |
| Tab uden forudgående nedskrivninger  | 23             | -6        | 79        |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer  | -435           | 0         | -1.074    |
| Rente på kunder med nedskrivninger   | -2.039         | -1.834    | -6.988    |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.  | 33.868         | -4.652    | -12.138   |
| <b>14. Eventualforpligtelser</b>   |                |           |           |
| Finansgarantier  | 868.066        | 602.568   | 929.605   |
| Tabsgarantier for realkreditudlån  | 930.303        | 789.475   | 869.756   |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier  | 259.318        | 280.609   | 221.619   |
| Øvrige eventualforpligtigelser   | 901.410        | 764.311   | 861.631   |
| Eventualforpligtigelser i alt  | 2.959.097      | 2.436.963 | 2.882.611 |

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

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

## Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal  
2020

1. kvartal  
2019

Helår  
2019

### 15. Nærtstående parter

#### Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 6 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

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

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

|  |           |          |           |
|--|-----------|----------|-----------|
| - Direktion  | 2.950     | 0        | 28        |
| - Bestyrelse   | 27.824    | 24.929   | 19.879    |
| Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller |           |          |           |
| - Direktion  | 7,5-18,5% | 3,4-7,5% | 7,5%      |
| - Bestyrelse   | 2,9-9,5%  | 2,4-9,5% | 2,35-9,5% |
| Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse               |           |          |           |
| - Direktion  | 2.931     | 350      | 0         |
| - Bestyrelse   | 29.880    | 23.840   | 19.409    |

### 16. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse af balancen på 18 mio. kr. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Kommende regnskabsregler" i årsrapporten for 2019 på side 89.

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

### 17. Regnskabsmæssige skøn

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

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



# Bankens afdelinger

## Område Grenaa

Områdedirektør Johnny Kjærgaard

## Grenaa

Områdedirektør Johnny Kjærgaard  
Privatkundechef Anders Tetsche

## Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

## Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard  
Erhvervschef Ronnie Kristensen

## Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

## Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

## Risskov

Områdedirektør Peter Bredal  
Erhvervsdirektør Kent Nielsen

## Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

## Tilst

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

## Lystrup

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

## Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

## Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

## Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

## Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

## UngBank

Filialdirektør Jonas Witting

## Hovedkontor Grenaa

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Underdirektør Jesper Vernegaard

### Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

### It og Support

Afdelingsdirektør Thomas Møller

### Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

### Finans

Finanschef Morten Svenningsen

### Forretningsudvikling Privat

Afdelingsleder Tina Klausen

### Forretningsudvikling Erhverv

Afdelingsleder Lene Holm Pedersen

### Kommunikation & Marketing

Kommunikationschef Karin Rask

### HR

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jens Reckweg

Complianceansvarlig Lars H. Pedersen

Risikoansvarlig Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**