

Årsrapport 2021

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



**DJURSLANDS
BANK**

Årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 9. februar 2022.



Indholdsfortegnelse

Djurslands Bank i overblik	3
----------------------------	---

Ledelsesberetning

Finansielt overblik	4
Brev til aktionærerne	6
Forretningsmodel og strategi	9
Regnskabsberetning	17
Risikoforhold og risikostyring	27
Samfundsansvar	31
ESG hoved- og nøgletal	33
Investor Relations	35
Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2021	38
Finanskalender 2022	38
Selskabsledelse	39

Påtegninger

Ledelsens påtegning	45
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	46

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	51
Balance	52
Egenkapitalopgørelse	53
Kapitalopgørelse	54
Noteoversigt	56
Noter	57

Ledelse og revision

Ledelse og revision	99
Bankens afdelinger	101

Selskabsoplysninger

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



**DJURSLANDS
BANK**



Djurslands Bank i overblik

Kunder

Djurslands Bank har 55.789 privatkunder og 4.897 erhvervs-kunder. Banken har derudover cirka 1.500 foreninger som kunder.

Medarbejdere

Djurslands Bank har 208 medarbejdere pr. 31. december 2021. Størsteparten har kundevendte funktioner i bankens filialer, og cirka 50 har tilhørsforhold til stabsafdelinger på hovedsædet i Grenaa.

Filialer

Djurslands Bank har 14 filialer, som vi organisatorisk har opdelt i to områder: Område Djursland og Område Aarhus. Bankens lokale filialer er omdrejningspunktet for kunde-kontakten. Se oversigt på side 101.

Aktionærer

Djurslands Bank er ejet af cirka 20.500 aktionærer. Vi afholder hvert år bankens ordinære generalforsamling i marts måned. Generalforsamlingen bliver i år afviklet 16. marts i Grenaa alene med fokus på de formelle krav til general-forsamlingen i et børsnoteret selskab. Til gengæld giver vi bankens aktionærer mulighed for at vælge imellem to akti-onærmøder med spisning og underholdning, da vi udvider og inviterer til aktionærmøder i både Aarhus og i Grenaa, henholdsvis 22. marts og 24. marts. Vi ser frem til at kunne genoptage vores mødeaktiviteter i 2022 efter et par år, hvor det har været besværligt at afholde store kundearrangemen-ter eller seminarer som på vanlig vis.

Kulturelle tilbud

Vi gør tingene lidt anderledes end andre pengeinstitutter. Som VærdiPlus-kunde får du, ud over kontante fordele, også tilbud om at deltage i spændende arrangementer til attraktive priser. I 2021 kunne vi heldigvis genoptage nogle af de kundevendte aktiviteter, som blev umuliggjort i 2020 på grund af coronapandemien og den delvise nedlukning.

Vi arbejder sammen med vores kunder

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

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

Kunder i Djurslands Bank er forskellige – og vi møder dem til møder, i telefonen, via mails, til onlinemøder, ude i bybilledet, i den lokale idrætsforening, ved vores populære kaffebil, til VærdiPlus-arrangementer – og mange andre steder.

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



Ledelsesberetning

Finansielt overblik

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 128,5 mio. kr., svarende til en stigning på 29,3 mio. kr. (+29,5%) i forhold til 2020.

Kursreguleringer

Udgift på 0,8 mio. kr. som følge af kurstab på obligationsbeholdningen på 27,0 mio. kr., mens der er realiseret øgede kursgevinster på aktier og valuta. Kursreguleringerne er samlet 4,8 mio. kr. lavere end i 2020.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 14,6 mio. kr. Heraf vedrører 10 mio. kr. en tilbageførsel af et ledelsesmæssigt skøn på modelusikkerhed i forbindelse med indfasning af stadie 2-svag. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der fortsat et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 45 mio. kr.

Årets resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 143,4 mio. kr., svarende til en stigning på 83,0 mio. kr. (+137,4%) i forhold til 2020.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 11,6% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån inkl. puljeordninger og garantier pr. 31. december 2021 udgør 17,5 mia. kr. og er steget med 0,8 mia. kr. i forhold til 2020, svarende til en stigning på 5,0%.

Udlån

Stigning i udlån fra ultimo 2020 til ultimo 2021 er på 13,1%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo 2020 til ultimo 2021 er på 1,1%.

Kapitalprocent

Kapitalprocent på 20,1% og kernekapitalprocent på 19,2%, samt et solvensbehov på 9,3%. Det samlede kapitalkrav (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 14,5%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 21,4% svarende til en overdækning på 6,9 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.291,3 mio. kr. samt Tier 2 kapital på 49,7 mio. kr. Derudover har banken pr. 23. juni 2021 udstedt NEP-kapital (Tier 3) for 75,0 mio. kr.

Udbytte

Forslag om 8,5 kr. pr. aktie svarende til 20% af nettooverskuddet.

Forventning til 2022

Resultat før skat i niveauet 100-130 mio. kr.

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

(1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	199.491	180.448	170.236	167.507	166.986
Netto rente- og gebyrindtægter	403.541	368.683	366.347	315.992	308.735
Driftsudgifter *	275.539	270.016	258.360	259.066	228.734
- heraf udgifter til personale og administration	265.893	258.121	251.217	252.616	218.674
Basisresultat *	128.521	99.219	108.344	57.415	80.480
Kursreguleringer	-754	4.057	18.069	26.990	24.833
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-14.648	43.827	-12.138	-4.235	-17.180
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	936	928	-368	-3.669	17
Resultat før skat	143.351	60.378	138.182	84.971	122.510
Årets resultat	116.085	50.655	111.232	72.345	98.076
Udvalgte balanceposter					
Egenkapital	1.291.251	1.172.699	1.142.180	1.044.143	1.015.567
Efterstillede kapitalindskud	49.711	49.611	49.511	0	0
Kapitalgrundlag	1.142.502	1.058.833	992.566	836.534	838.003
Indlån inkl. puljer	9.997.700	9.606.635	8.757.797	7.959.573	7.664.421
Udlån	4.195.401	3.709.838	4.161.984	4.267.862	4.516.187
Balancesum	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121	8.967.277
Eventualforpligtelser	3.284.633	3.336.588	2.882.611	2.324.237	2.058.929
Udvalgte nøgletal					
Kernekapitalprocent	pct. 19,2	19,3	18,8	18,0	18,9
Kapitalprocent	pct. 20,1	20,2	19,8	18,0	18,9
NEP-kapitalprocent **	pct. 21,4	20,2	19,8	18,0	-
Solvensbehov	pct. 9,3	10,3	9,6	10,4	10,5
Egenkapitalforrentning før skat	pct. 11,6	5,2	12,6	8,4	12,6
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,47	1,37	1,42	1,22	1,35
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 357,2	388,5	316,9	315,9	171,7
Årets nedskrivningsprocent	pct. -0,2	0,6	-0,2	-0,1	-0,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,2	3,6	4,1	4,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,70	0,66	0,60	0,65	0,65
Udbytte pr. aktie	8,5	0,0	8,0	6,0	7,0

* Definition fremgår af note 1.

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

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



Ledelsesberetning

Brev til aktionærene

Kære aktionær

2021 blev et år med vækst og tilfredshed. Men også et år med længsel og usikkerhed. Mon ikke vi alle længes efter mere normale tilstande, hvor vi igen kan rejse et smut ud over Danmarks grænser uden restriktioner? Vi er i Danmark godt på vej ud af restriktionerne og jeg håber, at vi ikke igen skal opleve nye nedlukninger og begrænsninger i det omfang, vi er blevet budt de seneste to år.

Trods pandemi og besværligheder i distributionskæderne for danske virksomheder og forretninger så har mange brancher i 2021 oplevet vækst. Vækst i produktion, i eksportmuligheder, i handelsmuligheder. Det kan vi virkelig glæde os over. Men vi skal naturligvis også huske på, at det ikke er alle, der er kommet lige godt igennem pandemien. Vi skal have respekt for de virksomheder, der har kæmpet for at overleve, trods svære betingelser for at drive forretning. Kort sagt – 2021 har budt på lidt af hvert, fra den ene yderpol til den anden.

Et år med bolig i centrum

2021 blev bolighandlernes år. Det toppede i forårsmånederne og hen over sommeren. Vi har ganske enkelt oplevet rekordmange handler i hele bankens markedsområde, og der har virkelig været rift om de gode boliger. For en boligkøber er det jo netop essensen: At finde den rigtige bolig med den rigtige beliggenhed, som passer til drømmene og ønskerne. Når rekordmange slutsedler bliver skrevet under, så giver det travlhed hos bankens rådgivere, som har det

som deres fornemmeste mål at hjælpe bankens kunder i mål med den rigtige finansiering.

I Djurslands Bank er vi en boligbank, og vi har året igennem markeret os i bybilledet med vores stærke position; vi har brugt flere af bankens dygtige rådgivere som spydspidser med billeder rundt omkring på vinduerne, i annoncering, i videoer på Facebook og mange andre steder. ”Vi er 200 boligfans” – og vi vil være dem, der jubler sammen med kunden, når en bolighandel er kommet sikkert i hus. Det fortsætter vi med i 2022, for der er ingen tvivl om, at bolig er et af de vigtige områder, hvor vi som lokalbank kan gøre en rigtig stor forskel for vores kunder.

Når vi taler om boligmarkedet, så kan vi heller ikke undgå at tale om de nye muligheder, der åbnede sig for en række kunder i november. Der blev åbnet op for 2% obligationerne, hvilket bevirkede stor aktivitet med at omlægge realkreditlån for de boligejere, der gerne vil betale en lidt højere rente for at få en god luns skåret af restgælden. Mon ikke vi kommer til at se flere muligheder for dette igen i 2022.

Klassisk erhvervsbank

Djurslands Bank er også en erhvervsbank, og i stil med dét at være boligbank, har vi med årets imagekampagne lagt fokus på at være en klassisk bank. En klassisk erhvervsbank, som med ordentlighed i centrum er en seriøs sparringspartner for mindre og mellemstore

erhvervsvirksomheder. Når jeg er med til rådgivningsmøder og taler med ejerledere, så er det heldigvis også dét, som opleves som rigtig vigtigt for virksomheden: At de føler, at de har en ordentlig og seriøs bank, som sætter sig nøje ind i de muligheder og udfordringer, virksomheden står overfor, og at vi i fællesskab finder en god og holdbar løsning for virksomhedens finansiering og fremtid.

Stort overskud blandt kunderne

Mange danskere har en sund økonomi, og der bliver sparet godt op i de danske hjem.

En del af pengene bliver traditionelt omsat til pensionsopsparing sidst på året, og her var 2021 ingen undtagelse. Vi oplevede sidst i december, at kundernes indbetaling på pensionsordninger nåede rekordstore højder, hvilket går i tråd med en stigende interesse for at investere i værdipapirer. Det er blevet en del af vores virkelighed som danskere, at vi lever i et negativt rentemiljø, og her er pensionsindbetalinger og investering et par greb, som mange af bankens kunder foretager for at opnå en positiv forrentning på den del af deres opsparing, som de ikke forventer at skulle bruge de kommende år. De minimerer dermed den negative rentebetaling.

Digitale løsninger

Vi er blevet mere digitale, efter corona er kommet ind i vores liv, og den udvikling, tror jeg, er kommet for at blive. Dét at være online betyder også flere kort- og mobilbetalinger og dermed et markant fald i brugen af kontanter.

2021 blev derfor også året, hvor bankens ud- og indbetaling af kontanter overgik helt til bankens pengeautomater. Vi må erkende, at rigtigt mange ting kan klares digitalt i dag – og vi er mange, der har fået det sidste skub over på de digitale løsninger i forbindelse med corona-nedlukningerne. I Djurslands Bank har vi derfor også stort fokus på, sammen

med vores samarbejdspartner Bankdata, at udvikle flere og nye muligheder, som skal gøre tingene nemmere for vores kunder i hverdagen. Vi fik i 2021 en ny mobilbank, som stadigvæk er under udvikling og forbedring. Flere features kommer til, så det f.eks. bliver nemt at få et overblik over både bolig og realkreditlån, dine værdier i alt samt pensionsoverblik. Den nye mobilbank giver også mulighed for hurtig kommunikation med din rådgiver og banken – det er det, du som kunde skal forvente af os, og det er det, vi gerne vil levere til dig.

Meget tilfredsstillende resultat

Du sidder nu med bankens årsrapport – og derfor vil jeg heller ikke undlade at nævne, at vi med et overskud i 2021 på 143 mio. kr. fik et meget tilfredsstillende resultat. Jeg ved også, at bankens medarbejdere har haft virkelig mange bolde i luften for at nå i mål med alle de forretninger, der er løbet gennem banken i 2021.

Det er tilsyneladende lykkedes meget godt – så godt at analysevirksomheden Voxmeter i starten af 2022 offentliggjorde en kundevurdering, som placerede Djurslands Bank som den 4. bedste bank i Danmark og den bedste bank hjemmehørende i det Østjyske område. Det er vi faktisk utroligt stolte over. Der skal derfor også lyde en stor tak til bankens medarbejdere.

Tak for den tillid, du har vist os i 2021 – og på gensyn i det nye år.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør



Bankens nyeste filial ligger på Østervold
i Randers og oplever stor interesse fra
byens borgere.

Ledelsesberetning

Forretningsmodel og strategi

Bankens historie

Djurslands Bank opstod i 1965 som en fusion af tre lokalbanker på Djursland med rødder helt tilbage til 1906.

Bankens afdelingsnet på Djursland blev i årene fra 1985 til 1991 udvidet med afdelingerne i Hornslet, Rønde og Ebeltoft.

I Aarhus-området blev den første filial åbnet i 1995 i Lystrup, og i årene frem til 2003 blev afdelingerne i Tranbjerg, Risskov, Tilst og centrum af Aarhus etableret. I 2015 blev strategien med vækst via nye afdelinger genoptaget med etableringen i Løgten-Skødstrup, Hinnerup i 2016 og senest Randers i 2018.

I efteråret 2020 blev det af organisationsmæssige grunde besluttet at sammenlægge filialen i Tilst med Lystrup og Hinnerup, hvilket betød en lukning af den fysiske filial i Tilst. Medarbejderne og kunderne fulgte med til Lystrup og Hinnerup.

Forretningsmodel og samarbejdspartnere

Djurslands Bank er en full-service bank for private kunder, små og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde. Ud over bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter. Senest er også leasing kommet med.

Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er:

- Totalkredit
- DLR Kredit
- BankInvest
- Privatsikring
- Letpension
- Opendo

Kunder

Banken rådgiver og servicerer 55.789 private kunder og 4.897 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt ca. 1.500 foreningskunder (tal pr. 31. december 2021).

Banken har over de seneste år oplevet en solid vækst i antallet af kunder og kan igen i 2021 registrere en flot tilgang af både privat- og erhvervs-kunder. Dette betyder en forøget markedsandel, og endnu engang er det i Aarhus, at væksten

er størst. Bankens senest etablerede filial i Randers oplever også en meget positiv udvikling og vækst med en god kundetilgang.

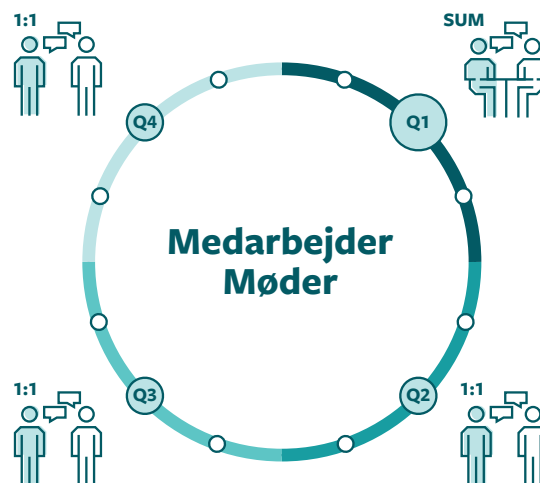
Djurslands Bank har en målsætning om at have helkundeforhold og har segmenteret privat- og erhvervs-kunderne efter forretningsomfang og indtjening samt opbygget bankens rådgivningskoncepter i forhold til de enkelte kundesegmenter.

Medarbejdere

Djurslands Bank ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel danner det bærende fundament for bankens yderligere udvikling.

Banken arbejder systematiseret med såvel faglig som personlig kompetenceudvikling af de enkelte medarbejdere. Banken har defineret jobbeskrivelser og jobprofiler, og leder/medarbejder drøfter løbende eventuelle gaps mellem kompetencer og stillingens jobkrav. På baggrund heraf udarbejdes der personlige udviklingsplaner med henblik på at vedligeholde og styrke den enkelte medarbejders kompetencer samt sikre, at medarbejderens ressourcer nyttiggøres bedst muligt.

Banken indførte i 2021 et nyt samtale-koncept (SUM) til erstatning for det tidligere medarbejderudviklingskoncept. Med det nye koncept får alle medarbejdere årligt tilbudt fire udviklingsmøder med deres leder efter et fast årshjul. Formålet er fortsat udvikling af den enkelte medarbejder i kraft af tæt-på-ledelse. SUM samtalerne er vigtige i forhold til at drøfte udvikling, opgaver, resultater samt trivsel og motivation hos medarbejderne.





Medarbejdere i Djurslands Bank har normalt et længerevarende ansættelsesforhold. Personaleomsætningen var i 2021 på 11%. En væsentlig andel af de fratrådte medarbejdere skyldes, at banken gennem efteråret 2020 og foråret 2021 gennemførte en større organisationsændring. Når man fratrækker opsagte og pensionerede medarbejdere opgøres personaleomsætningen til 5,8%.

Den gennemsnitlige ansættelseslængde er 12,2 år, hvilket er tilfredsstillende i forhold til ønsket om længerevarende ansættelsesforhold.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i banken er faldet til 203,3 fra 206,1.

Corona og hjemmearbejde

I fortsættelse af 2020 har situationen med corona også i 2021 betydet, at mange af bankens medarbejdere periodevis har arbejdet hjemmefra. Det har naturligvis ændret måden at møde kunderne på, og flere møder gennemføres online. Det er på denne måde lykket at bevare et højt aktivitetsniveau i banken og en god dialog med kunderne. Banken har således kunnet fastholde sin forretningsmodel med aktiv kunderådgivning trods corona-situationen.

APV-undersøgelse i 2021

Banken har i 2021 gennemført en APV-undersøgelse blandt bankens medarbejdere. Her svarer 91% af medarbejderne, at de i høj grad eller meget høj grad synes, at Djurslands Bank er et rigtigt godt sted at arbejde. Medarbejderne svarer også, at coronakrisens ændrede arbejdsvilkår og den gennemførte organisationsændring har medført nye arbejdsprocesser, som kombineret med et højt aktivitetsniveau på boligområdet har medført et stort arbejdspress.

Medarbejdertrivsel er vigtigt for banken og har stor ledelsesmæssig bevågenhed. Resultatet fra undersøgelsen i 2021

betyder derfor, at der i 2022 sættes endnu mere fokus på medarbejdernes trivsel og work-life balance. Banken er af den overbevisning, at glade medarbejdere er forudsætningen for glade kunder – og omvendt.

Bankens vision og mission

Djurslands Banks forretningsmodel er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag, samt bankens historie og geografiske placering i Østjylland.

Vision

Banken vil med Østjylland som markedsområde være en stærk og attraktiv finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien.

Mission

- Vi afdækker aktivt og fremadrettet vore kunders finansielle behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger.
- Banken skal være en sund forretning, der giver aktionærerne et stabilt og konkurrencedygtigt afkast af deres investering i banken.
- Banken udvikles ved at være en attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel danner det bærende fundament.

Banken ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter.

Bankens forretningsmodel

Bankens forretningsmodel bygger på to ben. Den personlige relationsbank og den digitale bank.

Den personlige relationsbank

I Djurslands Bank prioriterer vi nærhedsprincippet og den personlige dialog med kunderne højt.

Bankens forretningsmodel er bygget op omkring Aktiv Kunderådgivning, hvor der er særlige krav til rådgivningens forberedelse, indhold og kvalitet. Bankens rådgivere har i 2021 afholdt 14.025 Aktiv Kunderådgivningsmøder.

Aktiv Kunderådgivning betyder, at det er banken, der uopfordret og proaktivt tager initiativ til at kontakte kunden, når vi vurderer, at der er områder i kundens økonomi som med fordel kan sammensættes på en anden og bedre måde. Når vi rådgiver kunden, er det med udgangspunkt i kendskabet til kunden, individuelle behov, kundens økonomi og ønsker for fremtiden.

Vi spørger også kunderne, hvor ofte de ønsker møde i banken og hvilken mødeform, de foretrækker. Det er vigtigt for os hele tiden at tilpasse både rådgivningen og kontakten til kunderne i forhold til behov og ønsker.

Bankens lokale filialer er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning. Vi prioriterer at mødes med vores kunder og tilbyder, udover personlige møder, at mødes med kunden online eller på telefon. Vi tilpasser mødeformen til den konkrete situation og den enkelte kunde, og der er mulighed for at aftale rådgivning alle ugens hverdage fra klokken 8-18.

I 2021 fortsatte vi med at holde en hel del onlinemøder. Da corona blev en del af vores ordforråd, fik vi, som i mange andre brancher, stor erfaring med at møde vores kunder online. Vi har her i banken nydt godt af, at vi de senere år har oprustet i forhold til at invitere kunder til digitale møder, og coronasituationens alvor har også fået kundernes øjne op for fordelene og tidsbesparelsen ved at mødes online.

I Djurslands Bank er der ikke tale om, at vi ønsker at erstatte den fysiske mødeform med onlinemøder, men det er et rigtigt godt supplement og en attraktiv mødeform, som mange af bankens kunder er blevet meget glade for.

Meget tilfredsstillende kundeundersøgelse

For at sikre at banken lever op til et højt niveau for Aktiv Kunderådgivning, gennemføres der løbende en spørgeskemaundersøgelse om kundernes tilfredshed med de gennemførte møder. For 2021 viser undersøgelsen for afholdte Aktiv Kunderådgivningsmøder en Net Promoter Score (NPS) på 67, hvilket er et tilfredsstillende og højt niveau.

Banken gennemførte tillige i slutningen af 2021 en generel kundetilfredshedsundersøgelse udarbejdet i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter og Dataminds.

Resultatet for privatkunder viste en fortsat høj tilfredshed på 80 samt en loyalitet på 83 – på en skala fra 0-100. Tilfredsheden hos vores erhvervs-kunder er steget i forhold til sidste år og blev for 2021 målt til 77 og loyaliteten til 78. Der blev også gennemført en generel Net Promoter Score (NPS) på bankens privat- og erhvervs-kunder, som kunne opgøres til henholdsvis 46 for privatkunder og 38 for erhvervs-kunder.

Banken opfatter kundetilfredshed og kundeloyalitet som meget vigtige parametre for grundlaget for bankens fremtidige vækst og indtjening, og vi vil i 2022 fortsat have stor fokus på dette område.

Den digitale bank

Selvom Djurslands Bank er en rådgivningsbank med nære relationer til kunderne, prioriterer banken også at stille moderne og digitale løsninger til kundernes rådighed.

Bankkunder forventer i dag en nem og hurtig adgang til alle relevante former for digitale selvbetjeningsprodukter, og bankens erhvervs- og privatkunder har digital adgang til banken via MobilePay, netbank eller mobilbank.

Banken har outsourcet de væsentligste it-funktioner til datacentralen Bankdata, som banken sammen med syv andre pengeinstitutter er medejer af. Bankens it-drift er videreoutsourcet til JN Data.

Anvendelse af teknologi og digitale løsninger vil i stigende grad få stor betydning for bankens konkurrencedygtighed både i forhold til kundevedtatte applikationer og bankens effektivisering af arbejdsprocesser. Hertil kommer en ikke ubetydelig og væsentlig anvendelse af it-ressourcer til at imødekomme myndighedernes øgede regulative krav.

Bankens it-udvikling i Bankdata sker i et samarbejde mellem de otte pengeinstitutter i Bankdata, hvoraf de største er Jyske Bank, Sydbank og Ringkjøbing Landbobank. Den fælles it-udvikling i Bankdata giver banken en stærk udviklingskraft, hvilket skal være med til at sikre, at banken kan leve op til fremtidens stigende krav på it-området.

Bankens investeringer og udgifter på it-området er derfor også øget markant de senere år. Dels fordi kundernes it-forbrug er stigende, dels på grund af udviklingsomkostningerne som følge af større regulative tiltag som eksempelvis MiFID II, Persondataforordningen og store udviklingsprojekter inden for kapitalmarked og boligrådgivning.

Banken har stort fokus på hele tiden at udbygge kundernes muligheder for at anvende digitale løsninger; herunder øgede muligheder for digitale rådgivnings- og selvbetjeningsløsninger.

Vi har i 2021, i samarbejde med Bankdata, introduceret en helt ny mobilbank til bankens kunder, en *digital relationsbank* med udviklingsmuligheder på tværs af platforme. Nutidens bankkunder forventer at kunne betjene sig selv når som helst og hvor som helst og forventer ligeledes intelligente og personlige løsninger tilpasset deres konkrete behov. Vores nye relationsbank er bygget op omkring teknologi, som muliggør nye oplevelser til kunderne, f.eks. online mødebooking, boligoplysninger, værdier i alt samt øvrig selvbetjening. I 2022 vil den nuværende netbank også blive erstattet af den digitale relationsbank.

Sund virksomhedskultur

I medfør af § 70a i lov om finansiel virksomhed har bankens bestyrelse vedtaget en skriftlig politik, som sikrer og fremmer en sund virksomhedskultur.

Formålet med politikken er at efterleve lovens krav samt være med til at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i banken på følgende områder:

- At forebygge at banken misbruges til hvidvask, terrorfinansiering samt anden finansiel kriminalitet samt reducere risici forbundet hermed.

- At fremme høje etiske og faglige standarder.
- At reducere de risici, der indebærer operationelle og omdømmemæssige risici.

Politikken supplerer bankens forretningsmodel samt relevante politikker, herunder bankens hvidvaskpolitik, vederlagspolitik og politik for operationelle risici.

Bankdirektør Lars Møller Kristensen italesætter løbende bankens politik for sund virksomhedskultur overfor hele organisationen. Den bliver ligeledes præsenteret for nye medarbejdere.

Strategi

Banken gennemførte i 2017 en strategiproces med henblik på at tilpasse og udvikle bankens forretningsmodel til fremtidens krav og vilkår for den finansielle sektor. Vi er siden kommet rigtigt langt med strategien, hvor det overordnede tema er sammenfattet i: Strategi 2025 - Vækst gennem personlig og kompetent rådgivning i en digital hverdag.

Strategien omfatter de tre strategiske forretningsområder, Privat, Erhverv og Ungdom samt fem tværgående strategiske temaer indenfor

- Tilgængelighed
- Kompetencer
- Digitalisering
- Image og kommunikation
- Fremtidens leverancemodel

Bankens 5 værdier

AKTIV KUNDERÅDGI VNING

Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forberedte møder og giver vores kunder mere, end de forventer.

TEAM - TRIVSEL - TRYGHED

Vi vil være en attraktiv arbejdsplads nu og i fremtiden. Vi lægger derfor stor vægt på personlig og faglig udvikling. Den enkelte medarbejders trivsel er væsentlig, så vi i fællesskab kan skabe stærke resultater. Vi møder udfordringer med et smil og bidrager alle til en god og positiv stemning.

SUND FORNUFT I ØKONOMIEN

Vi er en bank for kunder med sund fornuft i økonomien. Vi giver altid opdateret og kvalificeret rådgivning og finder økonomisk holdbare løsninger for vores kunder. At være kunde i Djurslands Bank skal altid være lig med økonomisk kvalitet.

ENGAGERET OG EFFEKTIV

Vi er proaktive og yder en indsats, der gør en forskel. Hver enkelt medarbejder kan tage selvstændige beslutninger og dermed give hurtige svar. Vi er initiativrige og ser mulighederne. Gennem coaching og sparring finder vi utraditionelle veje og realiserer nye mål.

LOKAL OG SYNLIG

Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

Banken har defineret 5 grundlæggende værdier, som danner baggrund for den virksomhedskultur, som kunder, medarbejdere og samarbejdspartnere vil opleve, når de møder banken.

Djurslands Bank tager ansvar for at uddanne nye rådgivere til sektoren og ansætter trainees hvert eneste år. På billedet ses tidligere trainees Mikkel Krog Jensen, Mathilde Schleef og Rasmus Merkelsen, som i juni 2021 bestod den afsluttende eksamen som finansrådgivere på Finanssektorens Uddannelsescenter.



Banken har udbygget strategiarbejdet med det tværgående tema ”Bæredygtige initiativer” og vil med udgangspunkt i de 17 verdensmål samt øvrige standarder for ESG- initiativer inddrage relevante emner i eksekveringen af de enkelte strategitemaer. Der er desuden fastsat en målsætning om, at der hvert år skal eksekveres minimum fem produkter/koncepter, der understøtter bæredygtig udvikling hos bankens kunder, minimum fem initiativer der medvirker til at reducere bankens eget CO-2 aftryk samt minimum fem initiativer, der understøtter bankens fokus på fire udvalgte verdensmål: *Sundhed og trivsel, Kvalitetsuddannelse, Bæredygtige byer og lokalsamfund og Klimaindsats.*

 For unge af unge	 Excellent Erhvervs-vækst	 Kundens livsfaser & Fremtidens rådgiver	FN's verdensmål/ ESG
Tilgængelighed			
Kompetencedrevet vækst			
Digitale væksthormoner			
Image & kommunikation i særklasse			
Fremtidens leverancemodel			

Strategien viderefører bankens forretningsmodel og den positive udvikling, den har bidraget med, herunder vigtigheden i at opretholde og styrke de personlige relationer til bankens kunder.

Som i de foregående år implementerer vi strategiens enkeltelementer gennem aktiviteter frem mod 2025 med henblik på at opretholde og sikre bankens forretningsmodel og konkurrencedygtighed – og dermed bidrage til bankens fremtidige positive udvikling i de økonomiske nøgletal.

For unge af unge

Banken har gennem det seneste årti haft et ekstraordinært fokus på at øge markedsandelen af unge kunder i aldersgruppen 18-29 år gennem bankens UngBank. Satsningen har

særligt været en stor succes i universitetsbyen Aarhus, hvor bankens UngBank har en relativt større markedsandel end i banken generelt.

Aktiviteter i UngBank koncentrerer sig om at inddrage bankens unge rådgivere i fortsat at udbygge dette markeds-mæssige fortrin samt at udbrede indsatserne til uddannelsesinstitutionerne på Djursland og i Randers.

UngBank er organiseret på en måde, så de unge rådgivere har gode sparringsmuligheder og sigter mod større ejerskab til selv at skabe og drive aktiviteter. Vi ønsker at være tæt på unge- og studiemiljøerne i hele bankens markedsområde, hvilket fortsat skal være med til at differentiere Djurslands Bank.

Djurslands Bank prioriterer højt at tage ansvar for at uddanne fremtidens bankmedarbejdere og tager hvert år tre finansøkonomstuderende i praktik. Som praktikant i banken bliver man fra dag ét inddraget i udfordrende og udviklende arbejdsopgaver, og praktikperioden sigter således også mod ansættelsesaftale som trainee.

Djurslands Bank har i flere år fået et skulderklap af netop praktikanterne, som gentagne gange nominerer UngBank som Østjyllands Bedste Praktikvirksomhed. Bankens vandt prisen i 2020.

Excellent erhvervs-vækst

Banken har en høj markedsandel inden for erhverv på Djursland og samtidig en stigende markedsandel i Aarhus og Randers området. Banken har i strategiperioden et ønske om at styrke bankens erhvervsprofil yderligere.

I Djurslands Banks erhvervsrådgivning er den personlige tilgang og den personlige relation nerven. Vi ved, at det betyder meget for vores kunder, at bankens rådgivere interesserer sig aktivt for dem og deres virksomhed samt

er tilgængelige - digitalt og fysisk - både i banken og ude i virksomheden. Vi glemmer ikke at fokusere på de gamle dyder – eller med andre ord – så er vi en klassisk erhvervsbank. Vi har i 2021 forfulgt det klassiske tema med en kampagneindsats indeholdende personlige historier om nærhed og personlige værdier.

Styrkelsen af bankens erhvervsprofil vil fortsat være et tema for 2022. Dels gennem en stærkere profilering og dels gennem yderligere udbygning af ressourcer og kompetencer i bankens erhvervsafdelinger i Aarhus, Randers og Grenaa. Vi investerer i vækst og har også i 2021 tilført dygtige ressourcer til bankens stærke erhvervsteam; ressourcer som skal være med til at løfte og udbygge erhvervsstrategien.

Bankens vækststrategi på erhvervsområdet retter sig i særlig grad mod erhvervs kunder inden for engagementsstørrelserne mellem 1 til 15 mio. kr.

Banken samarbejder med leasingselskabet Opendo omkring erhvervsleasing. Banken er medejer af Opendo, og samarbejdet er blevet yderligere udviklet i 2021 med nye leasingmuligheder overfor erhvervs kunder. Fra 2022 forventer banken tillige at udbygge forretningsområdet med leasingtilbud overfor privatkunder.

Kundens livsfaser og fremtidens rådgivning

Bankens nuværende og stærke forretningsmodel på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning, har gennem tiden vist sin store styrke i form af meget høje kundetilfredsheds-tal. Samtidigt viser undersøgelser, at 64% af bankens nye privatkunder i 2021 er blevet anbefalet banken af nuværende kunder. Aktiv Kunderådgivning er så essentiel for bankens forretningsmodel, at vi i 2021 gennemførte nye initiativer med det formål at gøre kunderådgivningen og bankens uopfordrede og proaktive henvendelser til kunderne endnu mere aktuelle og relevante. Banken ønsker at være ”Danmarks bedste bank til Aktiv Kunderådgivning”, og det kræver helt naturligt, at vi konstant er dedikerede for at forbedre alle elementer af rådgivningen.

Banken har derudover styrket specialistrådgivningen indenfor pension, investering og forsikring og har oprettet decentrale specialistfunktioner i de to kundeområder i Aarhus og på Djursland. Formuekonsulenterne er specialiseret indenfor pension og investering og deltager på Aktiv Kunderådgivningsmøder, hvor der er behov for en mere kompleks rådgivning. Specialistfunktionen blev i 2021 udbygget med samme organisering indenfor skadesforsikringsområdet. Helt konkret betød det ansættelse af to forsikringskonsulenter

ter i starten af 2021, hvilket giver en øget kompetent rådgivning af kunderne også indenfor dette specialistområde.

Djurslands Bank har også stærke kompetencer indenfor boligrådgivning; et område som har fået en tiltagende og vigtig betydning for banken. I 2021 igangsatte banken en imagekampagne med henblik på at synliggøre bankens rolle og profil som boliglønningernes bank. Djurslands Bank er en ”boligbank”, og bankens rådgivere er nøglepersonerne i denne aktivitet. Og ligesom man kan være fan af et fodboldhold, så kan man også være fan af boliger. Vores rådgivere kæmper kundens sag – hver eneste gang – og det er derfor, at vi siger ”Vi er 200 boligfans i Djurslands Bank” med henvisning til antallet af bankens medarbejdere.

Tilgængelighed

Djurslands Bank er en rådgivningsbank, og derfor prioriteres det højt, at banken er tilgængelig, når kunden har behov for at komme i kontakt med banken. Banken er i dag åben for rådgivning ugens fem hverdage mellem klokken 8-18. Det er bankens ønske at iværksætte initiativer, der sikrer, at kunderne har optimale muligheder for at aftale møder på tidspunkter, der passer kunderne bedst. Banken tilbyder at mødes med kunden i bankens filialer, hjemme hos kunden eller online via digitale møder, og banken ser i strategiperioden et stort potentiale for kunderne i at udbygge den løbende dialog via digitale møder. Betydningen af sidstnævnte er blevet bekræftet i 2021, hvor samfundssituationen har understøttet behovet for at mødes online – især i de perioder hvor de fysiske møder blev besværliggjort.

Bankens Serviceteam er derudover åben for telefonisk kontakt mandag til torsdag mellem klokken 8-18 og fredag mellem klokken 8-16.

Kompetencedrevet vækst

Som rådgivningsbank forventer kunderne at møde veludannede og kompetente rådgivere, der kan tilføre kundernes økonomi yderligere værdi. Banken har derfor systematiserede uddannelsesprogrammer for bankens rådgivere og prioriterer den løbende kompetenceudvikling. Banken anvender certificeringer inden for de væsentligste rådgivningsområder – og øger i strategiperioden omfanget af disse for at sikre kvaliteten i rådgivningen.

Alle privatrådgivere har gennemgået uddannelsen ”Den erfarne rådgiver”, og herudover har banken i 2021 afsluttet et lederuddannelsesforløb for alle bankens ledere; et forløb, der satte fokus på lederens rolle i forhold til forandringer og den øgede digitalisering.

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

Digitale væksthormoner

Banken effektiviserer i strategiperioden en række interne processer ved brug af digitale robotter og omlægning af nuværende it-systemer til digitale processystemer. Herudover vil banken udnytte de kommende digitale muligheder for at kunderne selv kan tilgå flere informations- og rådgivnings-systemer omkring deres egen økonomi både via netbank, mobilbank, sociale medier eller andre relevante kanaler. Der er fokus på flere selvbetjeningsløsninger, som kan tilgås på hjemmesiden, uden dog på den måde at gå på kompromis med muligheden for den personlige kontakt til en rådgiver.

Som nævnt under ”Den digitale bank” lancerede vi i 2021 en ny mobilbank, som giver kunderne nye digitale selvbetjeningsmuligheder. Mobilbanken er under fortsat udvikling med brugervenlighed for øje. Næste step er, at bankens netbank kommer ind under samme teknologi og dermed bliver en del af *den digitale relationsbank*.

I 2021 har den digitale realkreditplatform, som bankens medarbejdere benytter til behandling af boligfinansiering, gennemgået en yderligere udvikling. Formålet er at forenkle processer, effektivisere og nedbringe sagsbehandlingstiden til glæde for kunderne.

Image og kommunikation

Som en del af strategien blev det besluttet at styrke kommunikationen og dermed opnå en mere tidssvarende, synlig og ensartet kommunikation med bankens interessenter. Den nuværende designlinje understøtter eksekveringen af bankens strategi og vækst og er med til at give banken en mere markant og differentieret profil. Der er herudover fokus på en proaktiv pressetilgang, en videreudvikling af bankens utraditionelle markedsføring samt en øget og strategisk anvendelse af bankens sociale medier.

De sociale medier er tiltagende blevet vigtige kommunikationskanaler for at møde kunderne, der hvor de er. Vi oplever, at vi ved at være aktive på specielt Facebook og Instagram kommer i dialog med bankens målgrupper og kernekunder. Vi har i 2021 desuden oplevet stor succes ved at lave ”take-over” på bankens Instagram-kanal til bankens unge rådgivere i UngBank og har på den måde givet rådgiverne ejerskab til at målrette budskaber til den unge målgruppe.

Bankens mest brugte sociale medie, Facebook, har gennem de senere år udviklet sig med følger-tilgang og en til stadighed høj algoritme som konsekvens af et varieret indhold, som interesserer følgerne. Det samme gælder bankens LinkedIn-profil, hvor følgerskaren er steget med cirka 50% i 2021. Hovedformålet med at bruge LinkedIn er at vise bankens kompetencer på rådgivningsområdet, såvel erhverv som privat, samt til at tiltrække nye medarbejdere til banken.

Det er et kommunikationsmæssigt fokusområde at tracke og analysere kundernes og følgernes digitale adfærd med henblik på at rette relevante budskaber til relevante målgrupper (marketing automation).

Bankens leverancemodel

I strategien indgår en løbende vurdering af mulighederne for at effektivisere og udvikle bankens leverancemodel, så der er et forretningsmæssigt optimalt forhold mellem bankens omkostningsniveau og kundernes behov.

Banken har i dag 14 filialer fordelt i kommunerne Syddjurs, Norddjurs, Aarhus, Favrskov og Randers. Bankens 17 nye og avancerede pengeautomater, som både kan udbetale og modtage kontante indbetalinger i danske kroner og euro.

Der vurderes løbende på størrelsen og strukturen af bankens filialnet, og inden for de seneste år har banken åbnet tre nye filialer i henholdsvis Løgsten-Skødstrup, Hinnerup og Randers. Aarhus-området blev i 2019 styrket med en markant ombygning og udvidelse af bankens filial på Nordre Strandvej i Risskov, som samtidig er områdekontor i Aarhus.

Lukning af kasser i 2021

Coronakrisen og det faktum, at flere og flere helst undgår at anvende kontanter som betaling medførte i såvel 2020 som 2021 et markant faldende brug af bankens kassefunktioner og pengeautomater. Som en konsekvens heraf blev det besluttet ikke at genåbne de sidste to kassefunktioner i banken, i Risskov og Grenaa, efter forårets corona-nedlukning.

Det er fortsat bankens strategi, at vækst primært skal ske via etablering af nye filialer i Østjylland, men vi vurderer til stadighed bankens nuværende filialstruktur og leverancemodel med henblik på en løbende tilpasning til fremtidens krav og øget effektivitet. Af konkurrencemæssige hensyn offentliggør Djurslands Bank ikke sine kortsigtede planer for filialetableringer.

Vi er 200 boligfans, der holder med dig



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

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

Vi er en boligbank, og med udgangspunkt i **rådgiverens passion for bolig og for kunden** bruger vi aktivt fortællingen om at være **boligfan**. Vi bruger fankulturen som indgangsvinkel – og bruger nogle af bankens egne rådgivere i markedsføringen. Det gør vi, fordi vi alle 200 medarbejdere i Djurslands Bank lever og ånder for boligområdet. Og det ønsker vi, at vores kunder skal mærke.

Vi har pyntet vinduerne i samtlige af bankens 14 filialer og igangsat målrettede aktiviteter på bankens sociale medier med konkurrencer og uddeling af hyggepakker i en lang række villaområder. Men har vi ellers lavet noget om i boligrådgivningen? Nej, det har vi faktisk ikke – nu viser vi blot endnu mere, hvem vi er. Vi viser, at i Djurslands Bank er man i helt trygge hænder ved sin boligrådgiver – vi støtter helhjertet og sørger for at få en boligsag ekspederet hurtigt og effektivt.

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



Rikke & Mathias
NØRREGADE 12

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

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

Bankens resultat før skat udgør 143,4 mio. kr., hvilket er 83,0 mio. kr. højere end resultatet for 2020. Baggrunden for det højere resultat kan primært henføres til en indtægt på 14,6 mio. kr. fra nedskrivninger mod en udgift på 43,8 mio. kr. i 2020, samt et forbedret basisresultat (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og skat) for året på 128,5 mio. kr., hvilket er 29,3 mio. kr. højere end i 2020 og det højeste basisresultat i bankens historie.

Baggrunden for stigningen i basisresultatet er primært den meget høje aktivitet på boligfinansiering og låneomlægninger, høj aktivitet på kapitalforvaltningen samt at banken henover året har tilpasset vilkårene for tilskrivning af negative renter på indlån, hvilket har reduceret tabet på bankens store indlånsportefølje.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 11,6%. Bankens ledelse vurderer årets resultat som meget tilfredsstillende.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2021				2020			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorente- og gebyrindtægter	109,3	98,5	103,8	91,9	92,1	92,1	96,5	88,0
Driftsudgifter	-71,0	-65,8	-70,8	-67,9	-72,0	-68,7	-63,70	-65,6
Basisresultater	38,5	32,7	33,3	24,0	20,2	23,4	33,1	22,5
Nedskrivninger på udlån m.v.	-4,0	6,2	16,2	-3,8	-5,7	-3,0	-1,2	-33,9
Kursregulering	5,7	2,6	-3,9	-5,2	5,6	1,1	-4,0	1,4
Resultat før skat	41,3	41,5	45,5	15,1	21,0	21,5	27,9	-10,0

Netto renteindtægter

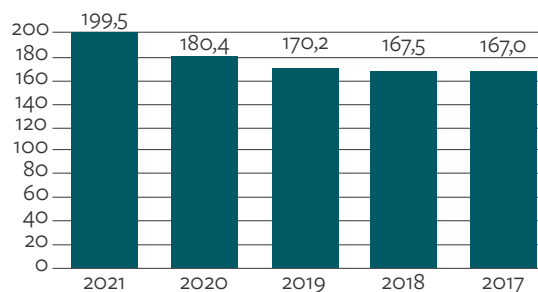
Netto renteindtægter udgør 199,5 mio. kr. i 2021, hvilket er en stigning på 19,0 mio. kr. i forhold til 2020.

Ændringen skyldes primært følgende:

- Øget indtjening på indlån på 9,8 mio. kr. grundet en forøgelse af den gennemsnitlige indlånsportefølje på 490 mio. kr. i 2021 i forhold til 2020 og tilpasning af vilkårene for negative renter.
- Øgede renteindtægter på obligationer på 2,9 mio. kr. grundet beholdningsomlægninger og en stigning i den gennemsnitlige obligationsbeholdning på ca. 0,4 mia. kr. i forhold til 2020.

- Andre renteindtægter stiger med 5,9 mio. kr., hvilket skyldes øget indtjening på terminspræmie og kursfradrag i forbindelse med den øgede håndtering af realkreditobligationer.
- Renteindtægter på udlån er steget med 0,6 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i bankens gennemsnitlige udlånsportefølje før nedskrivninger med 2,8% i forhold til 2020.

Netto renteindtægter
Mio. kr.



Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter (netto) er realiseret med 193,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 16,4 mio. eller 9,3% i forhold til 2020.

Den væsentligste årsag til stigningen skyldes en meget høj aktivitet indenfor boligfinansiering.

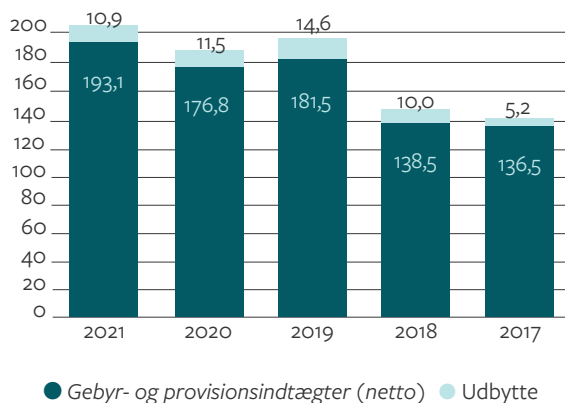
Banken formidler realkreditlån gennem Totalkredit og har opbygget en betydelig portefølje af Totalkreditlån på 16,7 mia. kr. Alene i 2021 er porteføljen vokset med 10%.

Et andet område, hvor bankens målrettede aktiviteter giver øget indtjening, er kapitalforvaltning. Her stiger indtjeningen 6,5 mio. kr. grundet større handelsaktivitet med værdipapirer samt øget volumen på indestående under puljeadministration.

Gebyrer og provisioner fra kreditbehandling, forsikringsområdet, betalingsformidling, serviceydelser og garantiprovision på finansgarantier viser en stigning på 6,6 mio. kr., primært som følge af det øgede forretningsomfang efter de senere års store kundetilgang.

Udbytteindtægter fra aktiebeholdningen udgør 10,9 mio. kr., hvilket er 0,5 mio. kr. lavere end i 2020. Indtægten stammer primært fra bankens sektoraktier.

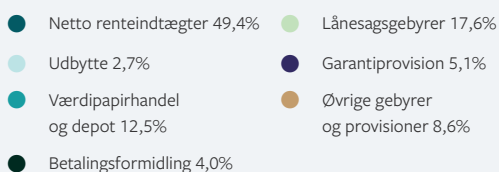
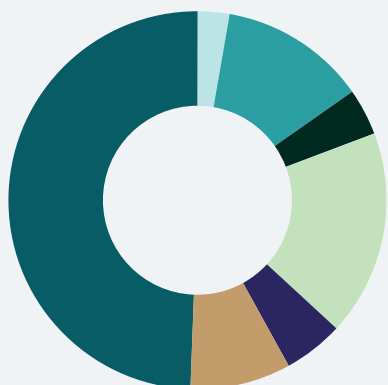
Gebyr- og provisionsindtægter (netto) og udbytte
Mio. kr.



Netto rente- og gebyrindtægter

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter blev i 2021 på 403,5 mio. kr., hvilket er 34,9 mio. kr. højere end i 2020.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter



Driftsudgifter

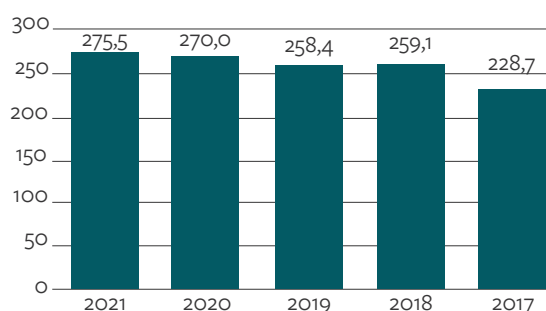
De samlede driftsudgifter udgør 275,5 mio. kr., hvilket er 5,5 mio. kr. højere i forhold til 2020, og svarer til en omkostningsstigning på 2,0%.

Ændringerne i omkostningerne skyldes primært:

- Øgede it-udgifter på 5,4 mio. kr. som følge af de fortsatte stigende reguleringskrav, bankens fortsatte vækst og udvikling af nye digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

- Af- og nedskrivninger på materielle aktiver er faldet med 2,2 mio. kr. i forhold til 2020, hvilket primært skyldes en indtægt på 0,9 mio. kr. i 2021 fra omvurdering af bankens ejendomme, mens der sidste år var en udgift fra omvurderingen på 1,1 mio. kr.
- Personaleudgifter er blot steget 0,6 mio. kr. i forhold til 2020, svarende til 0,2%.
- Øvrige udgifter stiger 1,7 mio. kr.

Samlede driftsudgifter
Mio. kr.



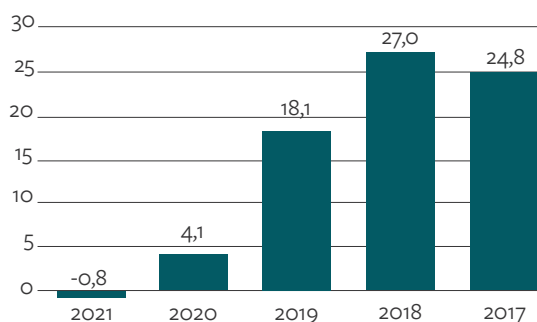
Kursreguleringer

Kursreguleringer viser et tab på 0,8 mio. kr., og dermed 4,8 mio. kr. mindre i indtægt end i 2020. De lavere kursreguleringer i forhold til 2020 skyldes primært øgede kurstab på obligationsbeholdningen på 8,5 mio. kr., hvorimod der er realiseret højere kursgevinster på bankens aktier på 2,7 mio. kr., og højere indtjening på valuta på 1,2 mio. kr.

Kursreguleringer for 2021 er i det væsentligste sammensat af en gevinst på 22,6 mio. kr. på aktiebeholdningen og en gevinst på valuta på 3,5 mio. kr. samt et nettotab på obligationsbeholdningen på 27,0 mio. kr.

Den positive kursregulering på aktiebeholdningen stammer primært fra bankens beholdning af sektoraktier.

Kursreguleringer
Mio. kr.



Indtjening fra bankdriften

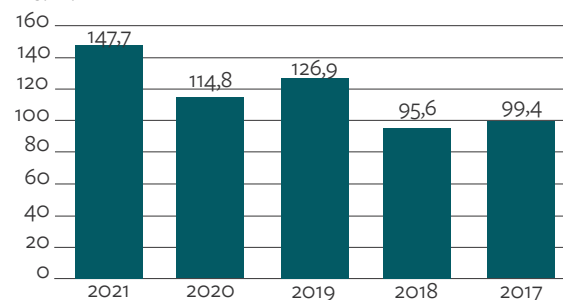
Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 2021 på 147,7 mio. kr. og dermed 32,9 mio. kr. højere end 2020.

Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier (mio. kr.)	2021	2020
Basisresultat	128,5	99,2
Kursreguleringer sektoraktier	19,2	15,6
I alt	147,7	114,8

Resultat af bankdrift

(Basisresultat + kursreguleringer af sektoraktier)

Mio. kr.



Nedskrivninger og hensættelser til tab

Årets nedskrivninger udgør en indtægt på 14,6 mio. kr. mod en udgift på 43,8 mio. kr. i 2020, og dermed er nedskrivningerne 58,5 mio. kr. lavere end sidste år. Her var nedskrivningerne markant påvirket af et ledelsesmæssigt skøn på 45,0 mio. kr. vedrørende den forventede økonomiske indvirkning fra corona-pandemien.

Pandemien forventes fortsat at kunne medføre mærkbare økonomiske effekter for en række brancher og husholdninger i 2022. Statslige hjælpepakker med bl.a. kompensationsordninger og likviditetslettelse ved udskudte skatte- og momsbetalinger har afbødet en del af effekten og dermed været med til at holde hånden under kundernes økonomi. Dette har medvirket til at begrænse pandemiens effekt på kundernes evne til at servicere deres gæld, og dermed har krisen endnu ikke i markant omfang ført til misligholdte udlån eller konstaterede tab.

Trods genåbningen og det gennemførte vaccinationsprogram er der stadig markante usikkerheder forbundet med vurderingen af pandemiens udvikling og økonomiske effekter for den kommende periode. Usikkerheden knytter sig primært til den økonomiske effekt i forbindelse med

tilbagebetalingen af moms-lån og udskudte skattebetalinger.

Herudover er der opstået forøget usikkerhed som følge af coronakrisens negative indvirkning på råvareforsyningen samt logistiske udfordringer for verdenshandlen med markante leveranceproblemer og prisstigninger til følge.

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

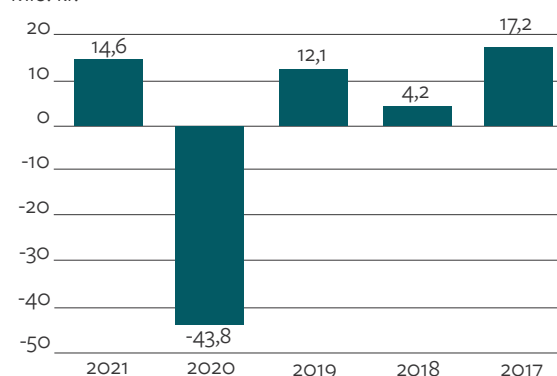
Banken havde ultimo 2020, på grund af usikkerheden vedrørende tidshorizont og effekt af pandemien, tillige indregnet en midlertidig forhøjelse i bankens kapitalkrav vedrørende øvrige kreditrisici på 15,0 mio. kr. Banken har i løbet af året vurderet, at behovet for forhøjelsen har været aftagende. Derfor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

De markante prisfald indenfor griseproduktion, kombineret med øgede foderomkostninger, medvirker tillige til, at dele af landbruget, som hidtil er gået rimelig fri af coronakrisen, nu kan se ind i væsentlige økonomiske udfordringer ved nuværende prisniveau.

Banken har til afdækning af de forøgede risici øget de individuelle nedskrivninger indenfor landbrugssegmentet med 16,5 mio. kr.

Tab og nedskrivninger på debitorer

Mio. kr.



Bankens studie 1 og 2 nedskrivninger og hensættelser er faldet med 19,9 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Baggrunden for faldet skyldes primært tilbageførsel af ledelsesmæssigt

skøn på 10,0 mio. kr. i modelusikkerhed ved indfasningen af stadie 2-svag samt en enkeltstående OIK-eksponering, der er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Stadie 3 nedskrivninger og hensættelser (OIK) falder med 19,3 mio. kr. som følge af øgede individuelle nedskrivninger på 13,8 mio. kr. samt anvendelse af 33,2 mio. kr. stadie 3 nedskrivninger til tabsafskrivning. Renteindtægter på OIK-eksponeringerne samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 8,6 mio. kr. for 2021. Banken har i 2021 alene haft tab på 0,5 mio. kr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 128,7 mio. kr. ultimo 2021, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 113,5 mio. kr. I stadie 2 nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn for potentielle tab som følge af den fortsatte usikkerhed vedrørende corona-pandemien på 45 mio. kr.

Ultimo 2021 udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 242,2 mio. kr. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,1% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede eksponeringer udgør ultimo 2021 9,1 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat heraf kommer fra bankens datterselskab Djurs- Invest ApS, som udviser et positivt resultat på 0,9 mio. kr. Selskabets primære aktivitet er udlejning af filialejendommen i Risskov til banken.

Årets resultat

Årets resultat før skat blev på 143,4 mio. kr., hvilket er 83,0 mio. kr. højere end i 2020. Efter skat på 27,3 mio. kr. udgør årets resultat 116,1 mio. kr.

Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital før skat med 11,6% mod 5,2% i 2020.

Indtjening pr. omkostningskrone udgør 1,55 i 2021 mod 1,19 i 2020.

Årets resultat i forhold til forventningen

I årsrapporten for 2020 udtrykte Djurslands Bank en forventning til årets resultatet før skat for 2021 i niveauet 65-85 mio. kr.

Disse forventninger blev den 1. juli 2021 med baggrund i høj aktivitet i banken - særligt på boligområdet og den foreløbige beskedne påvirkning på kunder fra COVID-19 - opjusteret til et resultat før skat i niveauet 95-120 mio. kr.

Den fortsat høje aktivitet på boligområdet samt de fortsat beskedne tab grundet COVID-19 førte 18. oktober 2021 til endnu en opjustering til et forventet resultat før skat i niveauet 110-130 mio. kr.

De økonomisk positive takter fortsatte ind 4. kvartal og blev yderligere forstærket af et øget antal låneomlægninger i forbindelse med rentestigningen. Ved opgørelsen af bankens resultat efter 4. kvartal, udsendte banken 17. januar 2022 en fondsbrørsmeddelelse med en opjustering af forventningen til årets resultat til ca. 143 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med den aflagte årsrapport.

Bankens bestyrelse vurderer, at resultatet er meget tilfredsstillende, idet banken trods perioder med corona nedlukning, har formået at opretholde et højt aktivitetsniveau på indtjeningsgivende aktiviteter henover året.

Forretningsomfang

Bankens forretningsomfang ultimo 2021 udgør 17,5 mia. kr. og er steget med 0,8 mia. kr. i forhold til ultimo 2020, svarende til en stigning på 5,0%.

Udlån

Sammenlignet med ultimo 2020 er der tale om en stigning i udlånet på 485,6 mio. kr. eller 13,1%.

Bankens gennemsnitlige udlån før nedskrivninger har været 107,7 mio. kr. højere end i 2020, svarende til en stigning på 2,8%. Udlånsstigningen kan henføres til privatlån, som stiger 5,6%, mens erhvervsudlån stiger 0,3% og lån til offentlige myndigheder falder 34,0%.

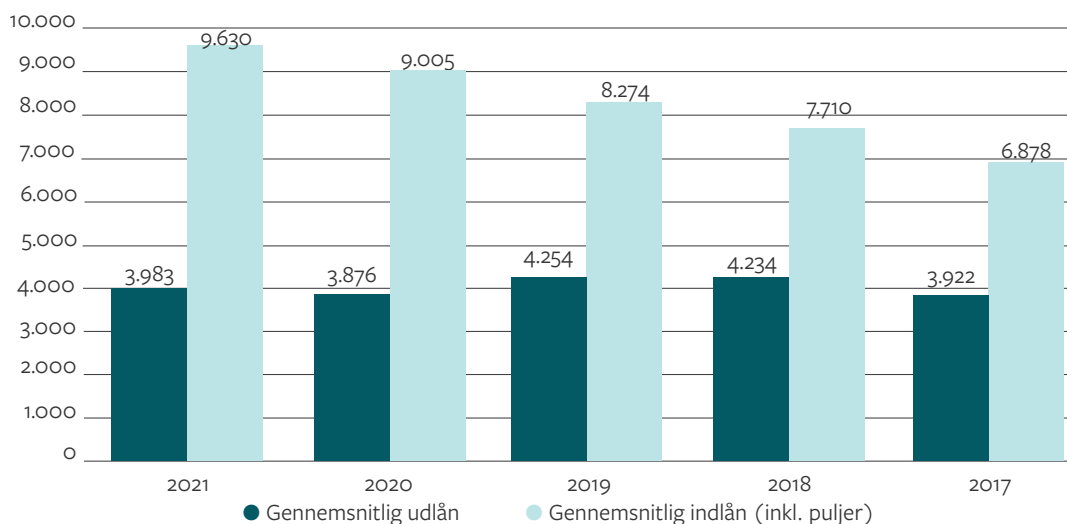
Stigningen i privatudlån skyldes bankens høje tilgang af nye privatkunder samt det høje aktivitetsniveau indenfor boligfinansiering. Den mindre stigning på erhvervsudlån skyldes, at bankens erhvervs kunder generelt har haft en god likviditet fra driften eller anvendt de statslige corona støtteordninger, hvilket har nedbragt det løbende kreditbehov. Mens erhvervsudlånet af disse årsager viste et fald gennem 2020, har erhvervsudlånet gennem hele 2021 udvist en stigende vækst, som forventes at fortsætte ind i 2022.

Indlån

Bankens indlån ekskl. puljer er steget 77,8 mio. kr., svarende til 1,1% fra ultimo 2020 til ultimo 2021. I samme periode er indlån i puljer steget 313,3 mio. kr., svarende til 13,8%.

Gennemsnitligt indlån og udlån før nedskrivninger

Mio. kr.



Det samlede gennemsnitlige indlån er steget 625,3 mio. kr., svarende til 6,9%.

Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder, herunder en betydelig overførsel af pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere.

Kunder

Banken har gennem de seneste fem år haft en rekordstor kundetilgang, som har baggrund i en høj anbefalingsgrad fra bankens nuværende kunder samt bankens lokale tilknytning via bankens filialnet. 64% af bankens nye kunder angiver at de har valgt Djurslands Bank på anbefaling fra venner, kolleger og familie, og 24% angiver, at de har valgt banken på grund af den lokale filial.

Antallet af privatkunder er 55.789 ved udgangen af 2021, hvilket er en nettotilgang på 2.051 i forhold til 2020.

Antallet af erhvervs-kunder opgjort på enkeltkunder er forøget med en nettotilgang på 301 kunder til 4.897.

Den samlede kundetilgang er dermed på et meget tilfredsstillende niveau.

Kundeudvikling – 5 års oversigt

	Privat-kunder	Vækst pr. år	Erhvervs-kunder	Vækst pr. år
2017	45.950	8%	3.925	9%
2018	48.730	6%	4.265	9%
2019	51.631	6%	4.299	1%
2020	53.738	4%	4.596	7%
2021	55.789	4%	4.897	7%

Store eksponeringer

Banken har generelt en god bonitet i kreditporteføljen som følge af en konstant og langsigtet fokusering på kreditkvaliteten samt en god og bevidst risikospredning på private kunder, erhvervsvirksomheder og brancher.

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

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

Pejlemærket for store eksponeringer i Finanstilsynets tilsynsdiamant beregnes ud fra bankens 20 største eksponeringer med adgang til fradrag for sikkerheder og efter nedskrivninger. Eksponeringer mod kreditinstitutter under tilsynsmyndighed i EU udelades. Eksponeringen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1) med en grænseværdi på mindre end 175%.

Bankens store eksponeringer udgør 74,2% pr. ultimo 2021. Alle store eksponeringer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. eksponering.

Eventualforpligtelser

Bankens eventualforpligtelser (primært garantier) er faldet med 52 mio. kr. til 3,3 mia. kr., svarende til et fald på cirka 1,6% i forhold til 2020.

Obligationsbeholdning

Bankens obligationsbeholdning, som hovedsagligt består af realkreditobligationer, udgør 3,1 mia. kr. ultimo 2021.

Bankens samlede renterisiko har i 2021 udgjort mellem 1,07% og 1,96% af bankens kernekapital efter fradrag. Ultimo året udgør renterisikoen 1,69% af kernekapitalen efter konsolidering.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.142,5 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo året på 20,1%. Banken benytter ikke overgangsordningen for IFR9. Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,3%.

I 2019 trådte bestemmelserne om en NPE (non-performing exposures) bagstopper i kraft. 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 ultimo 2021 3,7 mio. kr.

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegnete passiver) består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens samlede NEP-krav til 12,0% pr. 31. december 2021. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in. Banken skal indfase NEP-kravet, hvor NEP-kravet for nuværende er fastsat til 15,1% pr. 1. januar 2024. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

Bankens samlede kapitalkrav er pr. 31.12.21:

NEP-krav	12,0%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kapitalkrav	14,5%

Bankens kapitalopgørelse pr. 31.12.21:

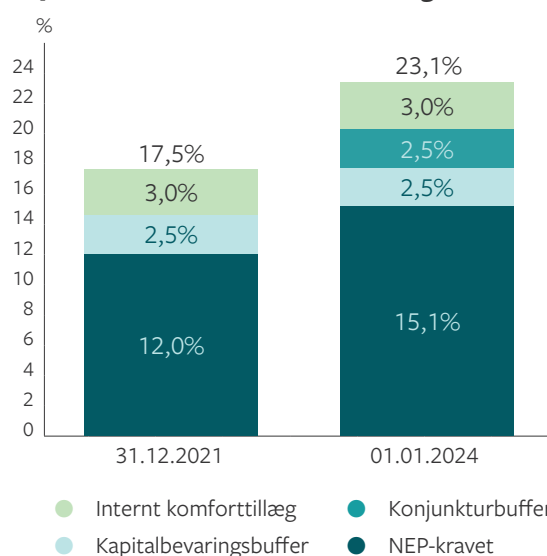
Kernekapitalprocent	19,2%
Supplerende kapital (tier2)	0,9%
NEP-Senior kapital (tier 3)	1,3%
NEP-kapitalprocent	21,4%

Med en samlet NEP-kapitalprocent på 21,4% og et samlet kapitalkrav på 14,5%, har banken pr. 31. december 2021 en kapitalmæssig overdækning på 6,9 procentpoint, svarende til ca. 390 mio. kr. Med bankens målsætning om en overdækning på 3,0%, anses den aktuelle overdækning for tilfredsstillende.

Ser man frem mod 2024, vil det samlede NEP-kapitalkrav være stigende som følge af indfasningen af NEP-kravet, samt de potentielle stigninger i konjunkturbufferen på op mod 2,5%.

Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det foreløbige fastsatte NEP-krav på 15,1% og et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP-krav udgøre 23,1%.

Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde kapitalkravet inkl. internt komforttillæg 1. januar 2024 skal banken potentielt forøge NEP-kapitalprocenten med 1,7 procentpoint, svarende til en forøgelse af NEP-kapitalgrundlaget på cirka 100 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken tilbage i december 2019 udstedte 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) med en løbetid på 10 år.

Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. januar 2024 forventes primært opfyldt via løbende konsolidering

fra bankens indtjening samt udstedelse af yderligere 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) i 2022 med en løbetid på 10 år. Herudover forventes NEP-tillægget opfyldt med 225 mio. kr. Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) fordelt på tre udstedelser af 75 mio. kr. Banken foretog 23. juni 2021 den første udstedelse, hvilket blev offentliggjort med fondsårsmeddelelsen 10/2021. De næste to udstedelser forventes udstedt i henholdsvis 2022 og 2023.

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

Senior Non-Preferred instrumenter er en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen, og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter) og kan ikke medregnes i kapitalprocenten, men kan alene anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget. Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf, henvises til djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2021, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 17. marts 2021 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr. Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2026 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

Ultimo 2021 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.000 stk. svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af 20.449 aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken.

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

Ændring af repræsentantskabet

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

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

Ændring af bestyrelsen

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

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

Foreslået resultatdisponering og konsolidering

Årets resultat efter skat udgør 116,1 mio. kr.

Bestyrelsen ønsker, at banken skal have et solidt økonomisk fundament, primært i form af egentlig kernekapital, til at kunne opfylde de fremtidige øgede kapitalkrav samt en potentiel udvidelse af forretningsomfanget. Derudover er banken opmærksom på de potentielle fremtidige kapitalkrav, som Basel IV kan medføre.

Med en NEP-kapitalprocent ultimo 2021 på 21,4% skal banken potentielt forøge NEP-kapitalprocenten med 1,7 procentpoint til 23,1% frem mod 2024, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på cirka 100 mio. kr., hvilket naturligt indgår i ledelsens vurderinger af forslag til kommende års aktionærudlodninger.

Med baggrund i bankens udbyttepolitik vil bestyrelsen på bankens generalforsamling foreslå:

- at der udbetales et udbytte på 8,5 kr. pr. aktie (á 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 23,0 mio. kr., hvilket udgør 20% af nettooverskuddet, og
- at det resterende overskud på 93,1 mio. kr. henlægges til reserverne.



Bankens egenkapital udgør 1.291,3 mio. kr., en stigning på 10,1%. Yderligere oplysninger fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere.

Banken har et betydeligt indlånsoverskud på 3,2 mia. kr., og likviditetsopgørelserne har igennem 2021 været på et meget tilfredsstillende niveau.

Indlånsoverskud (mio. kr.)	2021	2020
Indlån og anden gæld	7.415	7.337
Udlån og andre tilgodehavender	4.195	3.709
Indlånsoverskud	3.220	3.628

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR) og "Net Stable Funding Ratio" (NSFR) sidstnævnte implementeret med virkning fra 1. juli 2021.

LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning og let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

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

Bankens LCR og NSFR er 31. december 2021 opgjort til henholdsvis 357,2% og 135,7% og er dermed begge væsentlig over lovkraft på 100% samt bankens internt fastsatte minimumskrav på henholdsvis 150% og 120%.

Ledelsen vurderer, at banken i høj grad har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2022 og 2023 baseret på den nuværende likviditetsplan.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til note 34, afsnittet "Likviditetsrisici" på side 83.

Forventninger til 2022

Udviklingen i den globale økonomi i 2022 vil fortsat være præget af usikkerheden om udviklingen i corona-pandemien. Meget tyder dog på, at de negative effekter af pandemien fremover vil blive mindre i takt med udrulningen af vacciner og en øget flokimmunitet.

Banken forventer, at den positive økonomiske udvikling, vi har oplevet i 2021, vil fortsætte ind 2022. Vores forventning er, at danskerne efter nedlukninger og begrænsninger har et opsparat behov for forbrug og oplevelser, som vil omsætte sig i en stærk økonomisk vækst i 2022.

Da den økonomiske vækst og udvikling således tegner positivt, forventer banken et fortsat sundt og stabilt boligmarked understøttet af en fortsat lav rente. For erhvervsvirksomheder forventes investeringslysten og finansieringsbehovet at kunne stige i takt med den positive økonomiske samfundsudvikling samt udfasningen af de statslige hjælpepakker.

Banken vil i 2022 fortsat have stor fokus på erhvervsområdet, da banken ønsker, at erhvervs kunderne skal udgøre en større andel af bankens samlede udlånsp portefølje. Bankens forretningsmodel med Aktiv Kunderådgivning kombineret med bankens lokale synlighed tiltrækker mange nye kunder – blandt andet fordi banken har en høj anbefalingsgrad fra nuværende tilfredse kunder.

Banken forventer således, at den høje tilgang af nye kunder, som banken har oplevet i perioden 2017 til 2021, vil fortsætte i 2022.

Den proaktive kunderådgivning og fortsatte kundetilgang forventes at øge bankens samlede forretningsomfang og dermed bidrage til indtjeningen på de fleste af bankens indtægtsposter. Det er ledelsens forventning, at bankens udlånsvækst i 2022 vil blive i niveauet 7,5%.

Den korte rente forventes fortsat på et lavt og uændret niveau – mens den længere rente kan blive påvirket i stigende retning af øgede inflationsforventninger.

På grund af det lave renteniveau og den øgede kursrisiko på obligationer med længere løbetid, forventes afkastet af bankens store obligationsbeholdning realiseret på et uændret lavt niveau.

Banken forventer en stigning i det gennemsnitlige antal ansatte fra 2021 til 2022 på ca. syv medarbejdere. Det øgede personale skal dels dække ubesatte stillinger i 2021 samt være med til at betjene den øgede kundetilgang og de øgede regulative og administrative krav til banksektoren. De samlede personaleomkostninger forventes således at stige med 6% grundet stigningen i antal ansatte samt overenskomstmæssige lønstigninger.

Banken forventer i 2022 en samlet omkostningsstigning på ca. 5% inkl. fortsat stigende it-udgifter i niveauet 2,5%.

Resultatforventning til 2022

For 2022 forventer bankens ledelse et resultat før skat i niveauet 100 til 130 mio. kr., hvilket første gang blev udmeldt ved en fondsborsermeddelelse den 17. januar 2022.

Forventningen bygger på en fortsat god aktivitet på boligområdet og et stigende erhvervsudlån som følge af øget økonomisk vækst og udfasingen af statslige corona støtteordninger.

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier forventes at udgøre en udgift på 0,2% af de samlede udlån og garantier. Det tidligere driftsførte ledelsesmæssige skøn på grund af COVID-19 på 45 mio. kr. vurderes på nuværende tidspunkt at være tilstrækkeligt til at dække de potentielle tab som forventes at materialisere sig på individuelle kundeforsikringer, når de offentlige støtteordninger og likviditetslempler falder bort.

Finanstilsynet

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

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

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

Påbuddene er efterlevet i 2021 og banken har pr. 31.12.2021 ingen åbenstående påbud fra Finanstilsynet.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2020.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. december 2021, der væsentligt påvirker bankens forhold.

At stille krav går aldrig af mode

På Randers Realskole stiller de krav til eleverne og sig selv.
At møde til tiden. At være velforberedt.
Det har de gjort i mere end 150 år, og det bliver de ved med.
For at stille krav går aldrig af mode.

Sådan har vi det faktisk også i Djurslands Bank.
Vi stiller krav til os selv og vores kunder – for at gøre hinanden bedre.

Det er det, vi kalder **klassisk bank**.



Christian Møller og
Randers Realskole
er erhvervskunde
i Djurslands Bank.



DJURSLANDS
BANK

Erhverv

Ledelsesberetning

Risikoforhold og risikostyring

Risikostyring

På alle de væsentligste risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt for rapporteringen herpå.

Via den periodiske rapportering fra bankens direktion, risikochef, complianceansvarlige, hvidvaskansvarlige, interne og eksterne revision, bankens revisions- og risikoudvalg samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Bankens generelle kontrolmiljø samt risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Den samlede risikorapportering for banken fremgår af djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2021, hvortil der henvises.

Banken har i en lang årrække haft meget stor fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver grænseværdier for fire særlige risikoområder, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for. Banken overholder ultimo 2021 samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående illustration.

Tilsynsdiamant pr. 31. december 2021

Ejendomseksponering < 25% Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 6,0% **Djurslands Bank: 379,7%**



Store eksponeringer < 175% Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 74,2% **Djurslands Bank: 13,1%**

Ansvarlig kapital

Banken vurderer løbende det nødvendige kapitalbehov til dækning af bankens samlede risici og dermed størrelsen af solvensbehovet og det regulatoriske kapitalkrav under samtidig hensyntagen til en optimering af kapitalanvendelsen.

I den løbende vurdering indgår alle relevante faktorer, herunder størrelsen, typen og fordelingen af bankens kapitalgrundlag.

Som redskab til styring og beregning af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med femårige kapitalplaner.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating fra et internationalt ratingbureau.

For at sikre kapitalgrundlaget mod udsving i bankens løbende risici samt fremtidige konjunktursvingninger har bankens bestyrelse fastsat et eget tillæg på 3% som kapitalbuffer til lovgivningens samlede regulatoriske kapitalkrav.

Udviklingen i bankens nødvendige kapitalbehov overvåges løbende og med rapportering til direktionen.

Bankens kapitalbehov, kapitalberedskab og nødplaner herfor rapporteres, behandles og godkendes af bankens bestyrelse minimum hvert kvartal.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen beregnes bankens samlede risikoeksponeringer efter standardmetoden med anvendelse af den udbyggede metode til opgørelse af eksponeringens størrelse, efter at der er taget højde for finansielle sikkerheder. Operationel risiko opgøres efter basismetoden, og markedsrisiko opgøres efter den enkle metode.

Finansielle risici

Finansielle risici består af bankens væsentligste risikoområder som beskrevet nedenfor.

Kreditrisici

Kreditrisikoen udtrykker risikoen for, at den ene part i et låneforhold eller en finansiell forretning påfører den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse.

Styring af kreditrisikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditororganisation er bygget op for at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer. Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til rådgivere og ledere i filialerne, så de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Beføjelser til den enkelte rådgiver er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling. Herudover bevilger kreditafdelingen de eksponeringer, der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de eksponeringer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici omfatter risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering. Bankens likviditetsstyring sikrer, at dette ikke sker.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler, indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

For en uddybende beskrivelse af de finansielle risici og styringen af disse henvises til note 34 "Finansielle risici og risikostyring" på side 79.

It sikkerhed og redegørelse for dataetik

It-sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet. It-driften er videreoutsourcet til JN Data.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik og it-risikostyring.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på it-området,

ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres. Derudover er der kommet et nyt krav om, at banken årligt udarbejder en særlig rapport om bankens dataetik. Rapporten er tilgængelig på bankens hjemmeside under djurslandsbank.dk/ombanken/dataetik2021.

Den øgede anvendelse af hjemmearbejdspladser under corona-pandemien vurderes ikke at have forøget bankens it-risiko, da medarbejderne udelukkende anvender Bankdatas lukkede it-plattform.

Operationelle risici

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab, banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder.

Risikoen kan skyldes medarbejdernes uhensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m. For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse.

Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes. Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar overfor bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar, banken kan pådrage sig i forbindelse hermed.

Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetencer på alle rådgivningsområder, herunder certificering eller kompetencetest indenfor pensions-, investerings- og boligrådgivnings-områderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, således at der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

Usikkerheder ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig primært til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. For at mindske den øgede usikkerhed under den nuværende corona-pandemi har banken hensat 45 mio. kr. til afdækning af usikkerheden. Endvidere knytter

der sig usikkerhed til dagsværdi af ejendomme samt dagsværdi af noterede/illikvide værdipapirer. Usikkerhederne anses dog for at være på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige skøn i note 41.

Risikostyringsfunktion

Banken har etableret en selvstændig risikostyringsfunktion med en risikoansvarlig med reference til direktionen.

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Compliance

Banken har etableret en compliancefunktion med en complianceansvarlig med reference til direktionen.

Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

Ansvaret for bankens overholdelse af Databeskyttelsesforordningen (GDPR) er placeret i Direktionssekretariatet som skal sikre, at banken har betryggende retningslinjer for behandling af personoplysninger. Direktionssekretariatet skal herunder sikre overholdelse af de generelle principper for behandling af personoplysninger samt udarbejde, vedligeholde og sikre efterlevelse af retningslinjer på persondataområdet. Direktionssekretariatet er ligeledes ansvarlig for håndtering af databeskyttelsesretslige spørgsmål. Rapportering til bankens bestyrelse sker mindst en gang årligt.

Hvidvask og terrorfinansiering

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er en vigtig samfundsopgave, som vi tager meget alvorligt og banken har i sin politik for sund virksomhedskultur uddybet en række vigtige forholdsregler i relation til hvidvask og terrorfinansiering.

Banken støtter op om Finans Danmarks adfærdsprincipper, der har til formål at sikre en forbedret og ensartet indsats mod hvidvask og terrorfinansiering på tværs af de danske banker.

Banken har vedtaget en politik for risikostyring på hvidvaskområdet, der fastlægger bankens risikoprofil med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Djurslands Bank ønsker en stram risikoprofil på området og ønsker ikke at medvirke til eller blive misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Djurslands Bank ønsker som hovedregel private kunder samt erhvervsdrivende med tilknytning til bankens markedsområde i Østjylland. For såvel privat- som erhvervs-kunder gælder, at banken har som mål at have helkundeforhold som betjenes fra filialer i kundernes nærområde.

Djurslands Bank ønsker ikke at indgå kundeforhold med kunder, som ikke opfylder bankens hvidvaskkrav, eller som det efter lovgivning og regulering ikke er tilladt at indgå forretningsforbindelser med.

Djurslands Bank skal til enhver tid være betrygget i kendskab til bankens kunder og kende kundens og kundens reelle ejeres identitet, samt sørge for gyldig legitimering heraf. Derudover indhentes oplysninger om formål og beskaffenhed for kundeforholdet.

I banken bestræber vi os på at fremme risikobevistheden blandt bankens ledelse og medarbejdere i relation til finansiel lovgivning generelt, herunder også økonomisk kriminalitet, hvidvask og terrorfinansiering.

Djurslands Bank arbejder kontinuerligt med at videreudvikle og optimere bankens indsatser og foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Vi har fokus på øget datakvalitet og arbejder til stadighed med at forbedre kvaliteten af kundedata, da fyldestgørende kundedata er en afgørende forudsætning for, at der kan gennemføres en effektiv og sikker overvågning af kunderne og deres transaktioner.

Alle medarbejdere i banken har pligt til at bidrage til at reducere risiciene ved at overholde beskrevne retningslinjer, og især ved at være opmærksomme på og informere bankens hvidvaskafdeling om enhver usædvanlig og/eller mistænkelig aktivitet eller transaktion, de måtte støde på i deres daglige aktiviteter.

For at sikre at bankens medarbejdere er kompetente til at identificere og handle på potentielle mistænkelige transaktioner samt mistænkelig kundeadfærd, gennemføres der med passende mellemrum uddannelse af medarbejderne, ligesom nye medarbejdere umiddelbart efter ansættelse

gennemgår et e-learning program på hvidvaskområdet. Uddannelsesprogrammerne er målrettet den enkelte medarbejders funktion, således at undervisningen er tilpasset de risici, som er forbundet med den pågældendes arbejdsområde.

Revision

Efter indstilling fra bankens revisions- og risikoudvalg og bestyrelse vælger bankens generalforsamling revisionen for det kommende år.

På generalforsamlingen den 17. marts 2021, blev PwC (PricewaterhouseCoopers) genvalgt som revisor. På grundlag af gældende lovgivning udfører den eksterne revision revisionen af banken, herunder planlægning, udførelse og rapportering til bestyrelsen om det udførte arbejde.

Ud over den eksterne revision har bankens bestyrelse ansat en revisionschef til ledelse af den interne revisionsafdeling. Bankens interne revision har i 2021 primært varetaget bankens operationelle revision. Bankens revisionschef, Jens Reckweg, er efter 30 år som revisionschef, fratrådt for at gå på pension pr. 31.12.2021, hvorfor der primo 2022 pågår en rekrutteringsproces.

Arbejdsfordelingen mellem den eksterne og den interne revision aftales årligt. Den interne revision rapporterer minimum halvårligt til bestyrelsen.

I forbindelse med revision af årsrapporten gennemgår revisionen over for bankens bestyrelse revisionsprotokollaterne samt fremlægger deres samlede vurdering af banken.

Bankens revisions- og risikoudvalg består af følgende fire af bestyrelsen udpegede udvalgsmedlemmer.

- Klaus Skovsen (formand)
- Bente Østergaard Høg
- Ejner Søby
- Helle Bærentsen

Revisions- og risikoudvalgets opgaver er fastlagt i et kommissorium og indeholder blandt andet overvågningen af regnskabsafleggelsen, de interne kontrolsystemer, den interne og eksterne revision, bankens risikostyringssystemer, revisionen af årsregnskabet samt revisors uafhængighed.

Ledelsesberetning

Samfundsansvar

Bankens politik for samfundsansvar

Djurslands Bank har fem værdier, som sammen med bankens miljøpolitik danner fundamentet i bankens løbende arbejde med samfundsansvar:

- Team, Trivsel og Tryghed
- Engageret og effektiv
- Aktiv Kunderådgivning
- Sund fornuft i økonomien
- Lokal og synlig

Værdierne danner tilsammen det værdigrundlag, som bankens ledelse og medarbejdere forventes at lægge til grund for deres daglige arbejde og beslutninger. Måden, som det kommer til udtryk på, er beskrevet i rapportens følgende afsnit, og skal ses i sammenhæng med de væsentlige interessentområder, bankens samfundsansvar primært retter sig mod:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet
- Miljø og klima
- Samfundsmæssig compliance

Det er bankens holdning, at det største bidrag til samfundsansvar skabes, når kerneforretningen stemmer overens med samfundets generelle interesser og forventninger til en ordentlig og redelig adfærd. Samfundsansvaret bliver herved en integreret del af bankens daglige handlinger.

Banken bakker desuden op om Folketingets indsatser og bestræbelser på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på den samfundsmæssige dagsorden. Som lokalbank har vi dog et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på de to områder.

Vi følger anbefalingerne

I Djurslands Bank støtter vi op om Global Compact principper, som bl.a. sætter en fælles etisk og praktisk ramme for virksomhedsansvar. Det samme gør mange af vores samarbejdspartnere. Banken arbejder desuden fortsat ud fra de 20 anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan bidrage til en endnu mere bæredygtig udvikling af samfundet. Dette sker i samarbejde med Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

FN's verdensmål

Djurslands Bank har prioriteret fire af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling, som vi ønsker at bidrage særligt til, da de passer naturligt til vores forretning:

- Sundhed og trivsel (verdensmål 3)
- Kvalitetsuddannelse (verdensmål 4)
- Bæredygtige byer og lokalsamfund (verdensmål 11)
- Klimaindsats (verdensmål 13)

Vi fokuserer på relevante delmål og stræber som en naturlig del af bankens udvikling på at optimere indenfor forskellige områder.

Djurslands Bank ønsker kontinuerligt at understøtte grønne og bæredygtige initiativer. Dette sker årligt via implementering af minimum fem produkter/koncepter fra banken eller samarbejdspartnere, minimum fem initiativer, der medvirker til at reducere bankens eget CO2-aftryk samt via minimum fem initiativer der understøtter bankens fokus på de fire valgte verdensmål.

Kunder

Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forberedte møder og giver vores kunder mere, end de forventer. Vi kontakter vores kunder, når vi vurderer, at vi kan gøre en forskel i forhold til deres økonomiske behov – vi kalder det Aktiv kunderådgivning, og det er omdrejningspunktet for vores tilgang til kundekontakt.

Medarbejdere

Team, trivsel og tryghed er centrale nøgleord i vores tilgang til medarbejderne. Tillid er et andet nøgleord. Vi har tillid til, at alle medarbejdere tager ansvar og yder deres bedste for at udvikle banken og skabe resultater. Samtidig er vi også tæt på medarbejderne for at sikre en god dialog, en fortsat udvikling af den enkelte medarbejder og en fornuftig balance mellem forretning og menneskelige hensyn. Vi sætter medarbejdertrivsel højt, hvilket også bliver et prioriteret indsatsområde i det kommende år.

Lokalsamfundet

Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

En af de måder, som vi differentierer os på, er gennem ultra-traditionel markedsføring, hvor vi møder vores kunder i deres dagligdag. På trods af nedlukning i samfundet i den første del af året, så fik vi mulighed for at køre rundt med bankens hyggelige kaffebil og servere en god kop kaffe og dele ”hyggepakker” ud i en stor del af bankens markedsområde.



Djurslands Bank støtter mange klubber og foreninger blandt andet med spillertøj. Nogle gange sker det i samarbejde med Privatsikring, som det ses på billedet her, hvor bankens logo er på maven af trøjerne.

Vi udbyder arrangementer, seminarer og webinarer med relevans for forskellige målgrupper. Vi sponsorerer såvel forenings- som idrætslivet samt samarbejder om yderligere involvering til glæde for foreningslivet. Vi vil med vores støtte og dermed ”hjertepenge” vise, at vi anerkender det frivillige foreningsarbejde, som er til glæde for os alle sammen. Ud over bankens hovedsponsorater har vi samlet cirka 50 sponsorater i bankens lokalområde.

Miljø og klima

Af bankens miljøpolitik fremgår blandt andet, at banken ønsker at efterleve og understøtte udviklingen i den danske miljøpolitiske lovgivning. Som virksomhed gennemføres politikken primært inden for områderne energi, teknik og bygninger ved løbende at agere med den hensigt at anvende løsninger, hvor vi bruger så få naturgivne ressourcer som muligt på den mest miljøvenlige måde.

Samfundsmæssig compliance

Djurslands Bank er sammen med øvrige danske pengeinstitutter med til at bekæmpe terrorisme og hvidvask. Banken har vedtaget en politik for risikostyring på hvidvaskområdet, der fastlægger bankens risikoprofil med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme. Herudover bakker vi op om overholdelse af menneskerettigheder og om at sætte antikorrupsion og bestikkelse højt på dagsordenen; dog har vi ikke særskilte politikker på områderne.

Økonomisk samfundsbidrag

(Mio. kr.)

22% selskabsskat	29,2
15% lønsumsafgift	20,6
Ejendomsskat	0,4
I alt	50,2

Hertil kommer betaling af energiafgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2021 kan effekten af banken som arbejdsplads opgøres til:

Ansattes samlede betaling af A-skat	37,3
Arbejdsmarkedsbidrag	9,5
I alt	46,8

For yderligere information om CSR og samfundsansvar henvises til redegørelsen Samfundsansvar 2021, som er udarbejdet i henhold til Regnskabsbekendtgørelsen §135.

Se Samfundsansvar 2021 på djurslandsbank.dk/ombanken/samfundsansvar2021.

Ledelsesberetning

ESG hoved- og nøgletal

Djurslands Bank har valgt at inkludere ESG hoved- og nøgletal i såvel årsrapport som rapport om samfundsansvar. ESG er en forkortelse for Environment, Social og Governance og er dermed bankens nøgletal for miljø & klima, sociale forhold og selskabsledelse.

For yderligere information om indhold, opsætning og beregning af nøgletal henviser vi til rapporten "ESG hoved- og nøgletal i årsrapporten", som er udgivet i juni 2019 af Finansforeningen/ CFA Society Denmark, Danske Revisorer og Nasdag Copenhagen.

ESG hoved- og nøgletaloversigt	Enhed	2021	2020	2019	2018	2017
Environment - miljødata						
CO ₂ e, scope 1	Tons	30	30	40	47	46
CO ₂ e, scope 2	Tons	168	152	164	162	154
Energiforbrug	GJ	5.866	6.127	6.700	6.777	6.938
Vandforbrug	m ³	1.090	1.508	1.603	1.446	1.550
Social - sociale data						
Fuldtidsarbejdsstyrke *	FTE	203	206	202	203	196
Kønsdiversitet	%	57	59	59	**	**
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag	%	22	22	34	31	18
Lønforstel mellem køn	Gange	1,2	1,2	1,2	**	**
Medarbejderomsætningshastighed	%	11	8	11	10	6
Sygefravær	Dage/FTE	5,5	5,0	5,7	**	**
Fastholdelse af kunder	%	98	98	99	99	100
Governance - ledelsesdata						
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	33	33	33	33	17
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	98	97	99	96	90
Lønforstel mellem CEO og medarbejdere	Gange	5	4,4	4,5	**	**

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

** Data ikke tilgængelig



DJURSLANDS BANK

Banken har 14 filialer fordelt i Østjylland
– fra Tranbjerg i den sydlige del af Aarhus
til Randers i nord og mod Grenaa til øst.

Ledelsesberetning

Investor Relations

Djurslands Bank ønsker generelt størst mulig åbenhed om banken og arbejder derfor løbende på at udbygge informationsniveauet, så alle væsentlige oplysninger om banken offentliggøres på en systematisk, retvisende og fyldestgørende måde. Målet med det valgte informationsniveau er:

- at øge kendskabet generelt til Djurslands Bank hos aktiemarkedets interessenter.
- at en aktie i Djurslands Bank værdifastsættes så korrekt som muligt.
- at give investorerne et optimalt beslutningsgrundlag ved investeringsbeslutninger om aktier i Djurslands Bank.

Foruden bankens finansielle rapportering, fondsbørsmeddelelser og oplysninger på bankens hjemmeside under ”Investorinformation”, foregår kommunikationen med aktiemarkedsinteressenter via:

- Generalforsamling i Grenaa og aktionærmøde i Aarhus og Grenaa i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten, hvor aktionærene har mulighed for at tilkendegive holdninger, interesser og synspunkter i relation til banken.
- Nyhedsbrev som udgives ca. fire gange årligt, som det er muligt for bankens interessenter at abonnere på.
- Aktionærene vælger et repræsentantskab på op til 50 medlemmer, som systematisk mødes med bankens direktion og bestyrelse.
- Banken besvarer desuden alle henvendelser fra aktiemarkedets interessenter.
- Bankens ledelse stiller sig i videst muligt omfang til rådighed for præsentation af banken ved investormøder, investorgrupper eller enkeltstående aktionærer samt ved web-præsentationer via HC Andersen Capital.

Kommunikationen til investorer og analytikere m.v. varetages af bankens direktion og gives via NASDAQ Copenhagen, bankens hjemmeside, eventuelt i dagspressen samt ved en generel åben dialog med interessenterne.

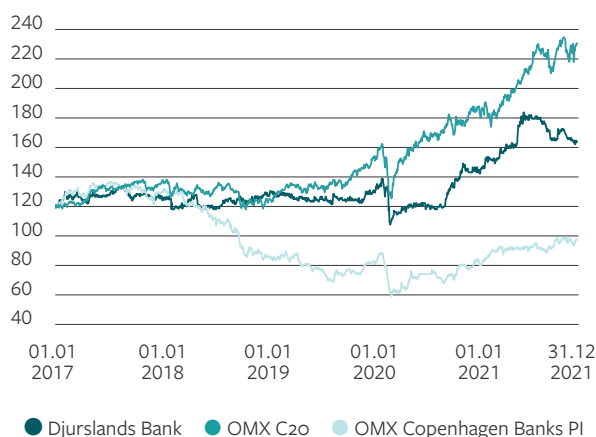
Djurslands Bank aktien

Bankens aktie er noteret på NASDAQ Copenhagen under ISIN koden DK0060136273, hvor aktien indgår i Small Cap-segmentet ultimo 2021. Bankens aktiekapital er på 27 mio. kr. fordelt på 2.700.000 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner.

Banken har indgået en market-maker aftale for handel med bankens aktier med Sydbank. Banken ønsker at have en mindre beholdning af egne aktier for at kunne servicere denne aftale og har derfor ansøgt Finanstilsynet om en ramme for beholdning af egne aktier. Banken har fået den ønskede tilladelse til i 2021 at besidde egne aktier til en markedsværdi på op til 4.800 tkr. Ultimo 2021 ejer banken egne aktier for 3.360 tkr.

Djurslands Bank aktien er steget fra kurs 288 ultimo 2020 til kurs 336 ultimo 2021, svarende til en stigning på 16,7%. Markedsværdien er således steget fra 777,6 mio. kr. ultimo 2020 til 907,2 mio. kr. ultimo 2021.

Kursudviklingen for Djurslands Bank aktien 2017-2021: Indekseret 1. januar 2017 = 100.



	2021	2020
Aktiekapital (mio. kr.)	27,0	27,0
Børskurs ultimo året (kr.)	336	288
Total markedskurs (mio. kr.)	907,2	777,6
Årets resultat pr. aktie à 10 kr. (kr.)	43,0	18,8
Indre værdi pr. aktie à 10 kr. (kr.)	480	436
Børskurs/indre værdi pr. aktie (kr.)	0,70	0,66

Aktiefordeling	Antal navne-noterede aktionærer	Samlede aktiebesiddelse i stk.	%
0-99	16.228	552.460	20,5
100-999	3.962	902.452	33,4
1.000-9.999	237	461.638	17,1
10.000-19.999	8	102.019	3,8
20.000 ≤	13	586.175	21,7
Egne aktier	1	10.000	0,4
Ikke navnenoterede aktier	0	85.256	3,2
I alt	20.449	2.700.000	100,0

Aktionærer

Banken ejes af 20.449 navnenoterede aktionærer, hvoraf ingen aktionærer har anmeldt at eje over 5% af aktiekapitalen.

Et af bankens overordnede mål er, at bankens aktionærer skal sikres et langsigtet og attraktivt afkast af investeringen i banken.

Bankens ledelse vil realisere det mål ved at udvikle banken i en fortsat dialog med bankens primære interessenter:

- Kunder
- Aktionærer
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet

99% af bankens aktionærer er bosiddende i Danmark, mens 94% af kapitalen hører hjemme i Danmark.

Et meget markant flertal af bankens aktionærer besluttede på generalforsamlingen i 1990 at indføre ejerbegrænsninger i bankens vedtægter i form af et ejerloft på 10% af aktiekapitalen.

Den direkte baggrund herfor var to andre pengeinstitutters relativt store aktiebesiddelser i banken og dermed risikoen for en dominerende indflydelse på bankens udvikling.

Forslag til vedtægtsændringer kan stilles af bankens aktionærer og behandles på den årlige generalforsamling. Vedtagelse sker i henhold til bankens vedtægter, som er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Ifølge bankens vedtægter gælder følgende stemmeretsbegrænsninger på generalforsamlingen:

Antal aktier	Antal stemmer
1 - 50	1
51 - 100	2
101 - 200	3
201 - 400	4
401 - 800	5
801 ≤	6

Ingen aktionærer kan afgive mere end i alt seks stemmer på egne vegne.

Bankens ledelse er fortsat af den opfattelse, at vedtægternes ejer- og stemmeretsbegrænsninger er det bedste fundament for at realisere bankens vision samt de overordnede mål for banken.

Eventuel optimering af aktionærernes afkast på kort sigt ved at ophæve de indførte begrænsninger harmonerer efter ledelsens opfattelse ikke med kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesser.

Godkendelse af vedtægtsændringer

Vedtægtsændringer kan i henhold til §11 i bankens vedtægter ikke vedtages, medmindre mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital stemmer for. Såfremt

ændringen til vedtægterne forslås af andre end bestyrelsen og repræsentantskabet, kan den ikke vedtages, medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst 9/10 af aktiekapitalen. Blanke stemmer medregnes ikke til afgivne stemmer.

Kapitalstruktur og kapitalmålsætning

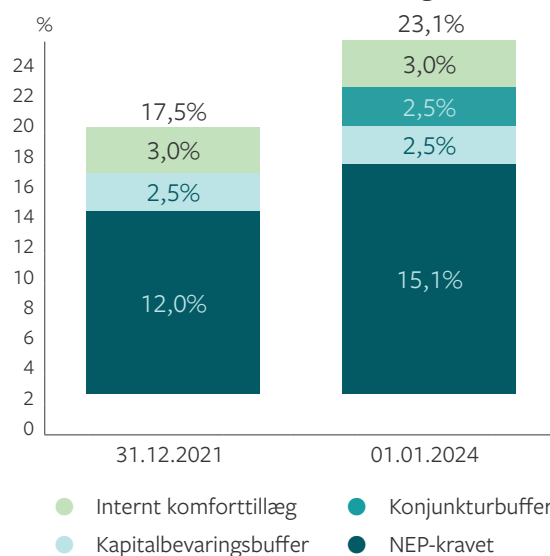
Bankens ledelse forholder sig løbende til bankens kapitalstruktur.

For at sikre banken størst mulig uafhængighed og finansiell styrke ønsker bestyrelsen, at banken er velkapitaliseret i forhold til bankens strategiske målsætninger samt til de kendte fremtidige regulatoriske krav og under hensyntagen til effekten af en fremtidig lavkonjunktur.

I den løbende vurdering af bankens kapitalmålsætning indgår:

- at bankens ledelse har besluttet en egen fastsat kapitalbuffer, så banken til enhver tid har en passende forsigtig afstand til de regulatoriske kapitalkrav og på denne måde sikrer kapitalgrundlaget mod udsving i de risici, banken løbende påtager sig samt mod fremtidige konjunktursvingninger. Bankens ledelse har p.t. fastlagt denne kapitalbuffer til 3 procentpoint.
- at bankens langsigtede regulatoriske kapitalkrav i 2024 fastsættes efter de kendte fremtidige krav inklusiv fremtidigt fuldt indfasede buffere, således at der er tale om en langsigtet og kontinuerlig udvikling i bankens kapitalgrundlag i forhold til de kommende krav.
- at det langsigtede regulatoriske kapitalkrav, inklusiv bankens egen vedtagne kapitalbuffer, ønskes opfyldt med egentlig kernekapital (CET1).
- Bankens ledelse har med baggrund i de stigende regulatoriske krav valgt at forøge bankens langsigtede kapitalmål for egentlige kernekapital fra 18-20% til 20-22%.
- at det tildelte NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter i det omfang, der er behov herfor.

Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



Udbyttepolitik

Ud fra en aktuel vurdering af bankens kapitalgrundlag og kapitalmålsætning er det bankens mål at udbetale minimum 20% af det årlige nettooverskud i udbytte og/eller aktietilbagekøb.

Med baggrund i bankens udbyttepolitik og henset til de fremtidige øgede kapitalkrav, vil bestyrelsen på bankens generalforsamling foreslå:

- at der udbetales et udbytte på 8,5 kr. pr. aktie (á 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 23,0 mio. kr., hvilket udgør 20% af nettooverskuddet, og
- at det resterende overskud på 93,1 mio. kr. henlægges til reserverne.

	2021	2020	2019	2018	2017
Udbytte pr. aktie	8,5	0,0	8,0	6,0	7,0
% af nettooverskud	19,8	0,0	19,4	22,4	19,3

Bankens udbytte for regnskabsårene 2017-2021. Der er ikke foretaget aktietilbagekøb i ovenstående periode.

Ledelsesberetning

Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2021 & Finanskalender 2022

Fondsbørsmeddelelser udsendt i 2021

I 2021 har banken udsendt følgende selskabsmeddelelser via NASDAQ Copenhagen:

Nr.:	Dato:	Vedrørende:
1	16.02.2021	Djurslands Bank præciserer forventningen til resultatet for 2020
2	22.02.2021	Forslag til vedtægtsændringer
3	22.02.2021	Indkaldelse til generalforsamling
4	23.02.2021	Årsrapport 2020 for Djurslands Bank
5	17.03.2021	Forløb af ordinær generalforsamling
6	17.03.2021	Vedtægter for Djurslands Bank
7	17.03.2021	Djurslands Banks bestyrelse
8	19.03.2021	Ny formand og næstformand i Djurslands Bank
9	12.05.2021	1. kvartalsrapport 2021
10	09.06.2021	Djurslands Bank udsteder Senior Non-Preferred kapital
11	01.07.2021	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat
12	11.08.2021	Halvårsrapport 2021
13	18.10.2021	Djurslands Bank opjusterer forventningen til årets resultat
14	04.11.2021	3. kvartalsrapport 2021
15	08.12.2021	Finanskalender 2022

Finanskalender 2022

09.02.2022	Årsrapport for 2021
16.03.2022	Ordinær generalforsamling *)
23.05.2022	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2022
19.08.2022	Halvårsrapport for 1. halvår 2022
04.11.2022	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2022

*) Jævnfør vedtægternes §7 stk. 2 skal forslag fra aktionærene være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, svarende til den 1. februar 2022, for at komme til behandling på generalforsamlingen.

Ledelsesberetning

Selskabsledelse

God selskabsledelse i Djurslands Bank

Bestyrelsen og direktionen i Djurslands Bank anser god selskabsledelse for at være en grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til bankens kunder, aktionærer, medarbejdere, samarbejdspartnere og øvrige interessenter.

Bankens ledelse bakker derfor op om arbejdet med at fremme god selskabsledelse og har valgt at følge langt hovedparten af anbefalingerne fra Komiteen for god selskabsledelse samt Ledelseskodex fra Finans Danmark.

Bankens komplette stillingtagen til anbefalingerne kan findes på djurslandsbank.dk/ombanken/godselskabsledelse2021.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet består af 50 medlemmer, hvor bankens bestyrelse tilstræber den bredest mulige erhvervsmæssige og områdevis representation inden for bankens markedsområde.

Djurslands Bank afdækker løbende repræsentantskabsmedlemmernes kompetencer for at have overblik over, hvilke kompetencer man søger inden for potentielle kandidaters uddannelsesmæssige, erhvervsmæssige og personlige erfaring. Ved valg af repræsentantskabsmedlemmer skal der endvidere sikres egnede kandidater til bestyrelsen.

Medlemmerne vælges af generalforsamlingen for en 3-årig periode. Genvalg kan finde sted, dog skal medlemmet fratræde ved valgperiodens udløb, når medlemmet er fyldt 67 år.

Repræsentantskabet vælger hvert år selv sin formand og næstformand blandt sine medlemmer.

Der afholdes årligt tre ordinære møder i repræsentantskabet. Herudover afholdes der, med udgangspunkt i bankens områdeorganisering, uformelle netværksmøder med deltagelse af repræsentantskabets medlemmer og den lokale områdeledelse.

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

Ledende overlæge, professor, ph.d. Lars Østergaard, Risskov
Adm. direktør, statsautoriseret revisor Klaus Skovsen

På det efterfølgende repræsentantskabsmøde blev gårdejer Niels Ejnar Rytter, Allelev, genvalgt som formand og ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen, Ebeltoft, som næstformand.

Bestyrelsen

Bankens bestyrelse består af seks medlemmer valgt af bankens repræsentantskab.

Herudover vælger bankens medarbejdere tre medlemmer for en fireårig periode.

Sammensætningen af repræsentantskabet og bestyrelsen fremgår af side 99-100 i årsrapporten.

De seks aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode således, at tre er på valg hvert år. Der henvises til note 43.

Antallet af bestyrelsesmedlemmer vurderes løbende. Det er bestyrelsens vurdering, at det nuværende antal er passende for ledelsen af banken.

I bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse på 67 år for valg til repræsentantskabet og dermed også for valg til bestyrelsen.

På repræsentantskabsmødet afholdt 17. marts 2021 blev Senior Director, Ejner Søby og indehaver og chefkonsulent Merete Hoe genvalgt for endnu en 2 årig periode i bestyrelsen. Adm. direktør Klaus Skovsen blev nyvalgt til bestyrelsen, idet bankens bestyrelsesformand advokat Peter Zacher Sørensen efter 9 år i bestyrelsen ikke genopstillede til valg.

På første bestyrelsesmøde efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med Senior Director, Ejner Søby som ny formand og indehaver, ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen som ny næstformand.

Ejner Søby har været næstformand i bestyrelsen siden 2016, og han afløste på formandsposten Peter Zacher Sørensen, som var formand for bankens bestyrelse fra 2016-2021.

Bestyrelsens opgaver og ansvar, samt fordelingen af samme mellem bestyrelsen og direktionen, er fastsat i en instruks udfærdiget efter lovgivningens regler samt Finanstilsynets krav og vejledninger på området.

Der afholdes bestyrelsesmøde med tre til fire ugers mellemrum og i øvrigt så ofte, der er behov herfor. I 2021 er der afholdt 15 bestyrelsesmøder herunder et årligt strategiseminar. Bestyrelsesmøderne afholdes primært som fysiske møder, men grundet corona-pandemien, er enkelte bestyrelsesmøder i 2021 afholdt som videomøder eller telefonmøder.

Bestyrelsen har herudover mulighed for at afholde skriftlige/digitale bestyrelsesmøder, primært til afklaring af enkeltsager, der ikke kan afvente det kommende planlagte

bestyrelsesmøde. Der er i 2021 afholdt syv skriftlige/digitale bestyrelsesmøder.

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

Bestyrelsen foretager efter en nærmere fastlagt proces en evaluering af bestyrelsens kompetencer set i forhold til bankens forretningsmodel og samlede risici med henblik på at afdække og opfylde evt. kompetencegab.

Bestyrelsens repræsentantskabsvalgte medlemmer anses samlet set for uafhængige i henhold til vejledningen for god selskabsledelse. Ejner Søby og Mikael Lykke Sørensen opfylder dog ikke uafhængighedskravet, da de har været medlem af bestyrelsen siden henholdsvis marts 2009 og marts 2008 og dermed i mere end 12 år.

Revisions- og risikoudvalg

Bestyrelsen har i 2021 nedsat et samlet revisions- og risikoudvalg bestående af 4 bestyrelsesmedlemmer. Formand for udvalget er Klaus Skovsen og øvrige udvalgsmedlemmer er Bente Østergaard Høj, Ejner Søby og Helle Bærentsen.

Udvalget overvåger de regnskabs- og revisionsmæssige forhold og rapporteringer samt bankens risikoprofil og risikostrategi herunder implementeringen heraf i bankens organisation. Udvalget sikrer tillige, at den samlede bestyrelse modtager relevante materialer og konklusioner fra udvalgets arbejde.

Udvalgsarbejdet har hidtil været opdelt i to særskilte udvalg med deltagelse af hele bestyrelsen i begge udvalg. Målet med det nye og samlede udvalg er at give udvalget mulighed for en mere dybdegående behandling af udvalgets opgaver samt at effektivisere den samlede bestyrelsesopgave. Udvalget afholder fremadrettet ordinært fire møder årligt.

Nominerings- og aflønningsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg, der vurderer bestyrelsens kompetencer, mangfoldighed og sammensætning samt de fremtidige krav hertil. Tillige forestår udvalget det forberedende og kontrollerende arbejde i forbindelse med bankens vederlagspolitik.

Udvalgets formand er Senior Director, Ejner Søby. Udvalget afholder ordinært tre møder om året.

Nærmere oplysninger om de to udvalg samt udvalgenes opgaver fremgår af bankens hjemmeside på djurslandsbank.dk/ombanken/udvalg.

Direktion

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

Vederlagspolitik og vederlagsrapport

Formålet med bankens vederlagspolitik er, at principperne for tildeling af løn fremmer en sund og effektiv risikostyring af banken. Politikken er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning for området.

Vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen samt øvrige ansatte er fastlagt således, at aflønning sker med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Bestyrelsens honorar fastlægges af repræsentantskabet, og repræsentantskabets honorar besluttet af generalforsamlingen. Bestyrelsen beslutter direktionens aflønning.

Bankens vederlagspolitik besluttet af bestyrelsen og godkendes endeligt på bankens generalforsamling. Vederlagspolitikken er senest godkendt på generalforsamlingen 17. marts 2021 og fremlægges igen til godkendelse på bankens generalforsamling 16. marts 2022.

Nærmere oplysninger om bankens vederlagspolitik fremgår af bankens hjemmeside på djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagspolitik2021.

Årets honorar til bankens ledelse fremgår af bankens vederlagsrapport for 2021 på djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2021.

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer.

Bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2021 fire mænd og to kvinder, svarende til 67% mænd og 33% kvinder.

For den samlede bestyrelse, inklusiv de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, udgør den kønsmæssige fordeling seks mænd og tre kvinder svarende til, at det underrepræsenterede køn også her udgør 33%.

Målet for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er fastsat til 33%, og målet er dermed indfriet.

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet efter en samlet vurdering af såvel kompetencer som mangfoldighed. Den

fortsatte opfyldelse af måltallet vil således være afhængig af, hvorvidt køn, kompetencer og øvrig mangfoldighed kan matches i forbindelse med nyvalg til bestyrelsen og de i repræsentantskabets repræsenterede kompetencer.

Repræsentantskabet

Banken har gennem de senere år haft øget fokus på at øge antallet af potentielle kvindelige bestyrelseskandidater i bankens repræsentantskab.

Andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer er øget fra 16% i 2015 til 26% i 2021, og målet for andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer er fastsat til 34% inden udgangen af 2025 og 40% inden udgangen af 2030.

Øvrige ledelsesniveauer i banken

Bestyrelsen har vedtaget en politik, der har til hensigt at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse. Det er politikens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Banken ansætter ledere under den præmis, at det er den bedst egnede, der ansættes – uanset køn. Bankens ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor der er fokus på kompetencer frem for køn. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Bankens understøtter systematisk denne proces med årlige udviklingssamtaler samt HR-afdelingens særskilte indsats for at fremme lederudviklingen.

Banken har fastsat målsætningen for andelen af kvindelige ledere til 30% ved udgangen af 2025 og 35% inden udgangen af 2030.

Andelen af kvindelige ledere med personaleansvar er ved udgangen af 2021 opgjort til 22%. For den samlede gruppe af ledere og stedfortrædere/teamledere er andelen af kvindelige ledere 36%, idet kvinder i gruppen af stedfortrædere/teamledere udgør 62%.

Direktion



Lars Møller Kristensen, født i 1960

- Medlem af direktionen siden 2014

Profession

- Bankdirektør, CEO, Djurslands Bank

Uddannelse

- Finansiell uddannelse, HD (O)

Øvrige ledelseshverv

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

Formand for bestyrelsen



Ejner Søby, født i 1966

- Formand for bestyrelsen siden 2021
- Medlem af bestyrelsen siden 2009, på valg i 2023
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget
- Anses ikke for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse (se side 40)

Profession

- Senior Director, Treasury, Danish Crown

Uddannelse

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

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand i Grafisk ID

Særlige kompetencer

- Finansiell uddannelse i pengeinstitut samt teoretisk videregående uddannelse.
- Daglig ansvarlig for finansområdet i Danish Crown

Bestyrelsen



Mikael Lykke Sørensen, født i 1963

- Næstformand for bestyrelsen siden 2021
- Medlem af bestyrelsen siden 2008, på valg i 2022
- Anses ikke for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse (se side 40)

Profession

- Indehaver, Nybolig Jeppesen & Sørensen

Uddannelse

- Finansiell uddannelse med erfaring som investerings- og erhvervsrådgiver, ejendomsmægler, MDE
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Direktør i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

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



Peter Kejser, født i 1975

- Medlem af bestyrelsen siden 2020, på valg i 2022
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Indehaver og direktør af Sølvbakkegård A/S

Uddannelse

- Landmand med grønt diplom
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem i Danish Pig Genetics
- Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Virksomhedsledelse indenfor landbrug
- Speciale indenfor svineavl



Merete Hoe, født i 1965

- Medlem af bestyrelsen siden 2018, på valg i 2023
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Indehaver og chefkonsulent, Movata

Uddannelse

- Ingeniør
- Diplomeleder
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand for Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiuudvikling
- Senior projektleder af IT projekter
- Specialist i IT og digitalisering, herunder digitale strategier og platforme



Klaus Skovsen, født i 1972

- Medlem af bestyrelsen siden 2021, på valg i 2023
- Formand for Revisions- og risikoudvalget siden 2021
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Direktør, Elkær Gruppen

Uddannelse

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

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesformand i Tectona Holding ApS, Investeringselskabet af 26. september 1977 ApS og NP Ejendomsadministration ApS.
- Bestyrelsesmedlem i Sport24 A/S, Sport24 KBH A/S, HSHOP A/S, G Sport Danmark A/S, Plantas Group Holding A/S, Plantas Group A/S, Plantas A/S, Proflora A/S, Flora Service Danmark A/S, Plantas Ejendoms Invest A/S, Green + A/S og Bjerringbro-Silkeborg Håndbold A/S.

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiuudvikling
- Revision- og regnskabsmæssige forhold
- Investeringer, herunder virksomhedskøb/-salg
- Bred indsigt i finansielle virksomheder (pt. certificeret af Finanstilsynet til revision af finansielle virksomheder)

Bestyrelsen



Bente Østergaard Høg, født i 1965

- Medlem af bestyrelsen siden 2016, på valg i 2022
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget
- Anses for uafhængig medlem jf. anbefaling for God selskabsledelse

Profession

- Vice President, Power Solutions, Vestas Wind Systems A/S

Uddannelse

- Bachelor i sprog
- HD (O)
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem Indura A/S

Særlige kompetencer

- Ledelse og strategiudvikling
- Leverandørkvalitet og -udvikling herunder bæredygtighed
- Stor erfaring med international compliance og risikostyring i Vestas



Morten Svenningsen, født i 1981

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2018, på valg i 2022

Profession

- Finanschef, Djurslands Bank

Uddannelse

- Finansiell uddannelse
- HD Finansiering
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Særlige kompetencer

- Investering



Helle Bærentsen, født i 1966

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2006, på valg i 2022
- Medlem af Revisions- og risikoudvalget

Profession

- Filialdirektør, Djurslands Bank

Uddannelse

- Finansiell uddannelse
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS

Særlige kompetencer

- Privat- og boligrådgivning



Anders Tækker Rasmussen, født i 1972

- Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2017, på valg i 2022

Profession

- Landbrugschef, Djurslands Bank

Uddannelse

- Jordbrugsteknolog med speciale i økonomi/regnskab
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet
- Teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken

Øvrige ledelseshverv

- Næstformand, Vivild Gymnastik og Idræts efterskole

Særlige kompetencer

- Erhvervs- og landbrugsrådgivning



Djurslands Banks bestyrelse består af Mikael Lykke Sørensen (næstformand), Merete Høe, Anders Tækker Rasmussen, Morten Svenningsen, Bente Østergaard Høg, Klaus Skovsen, Helle Bærentsen, Ejner Søby (formand) og Peter Kejser.

Påtegninger

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet "DJUR2021-12-31.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 9. februar 2022

Direktion:

Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby

Formand

Mikael Lykke Sørensen

Næstformand

Merete Hoe

Klaus Skovsen

Peter Kejser

Bente Østergaard Høg

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Djurslands Bank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokol til revisions- og risikoudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Djurslands Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse

standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Djurslands Bank A/S den 11. marts 2020 for regnskabsåret 2020. Vi er genvalgt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsregnskabet.

Som følge af covid-19 situationen og de afledte effekter heraf har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til årsregnskabet note 9, note 10, note 15, note 34, note 35 og note 36, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen 31. december 2021.

Vi udførte risikovurderingshandlingerne med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettede forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væ-

sentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Djurslands Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet "DJUR2021-12-31.xhtml", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format. Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet "DJUR2021-12-31.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 9. februar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen

Statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen

Statsautoriseret revisor
mne45831

DJURSLANDS BANK



Bankdirektør Lars Møller Kristensen er her fotograferet foran bankens filial på Nordre Strandvej i Risskov. Her består teamet af cirka 30 dygtige medarbejdere, som er klar til at hjælpe såvel privat- som erhvervs-kunderne.

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2021	2020
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	2	193.176	182.687
Negative renteindtægter	3	9.608	8.338
Renteudgifter	4	8.193	8.976
Positive renteudgifter	5	24.116	15.075
Netto renteindtægter		199.491	180.448
Udbytte af aktier m.v.		10.916	11.456
Gebyrer og provisionsindtægter	6	205.946	190.165
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		12.812	13.386
Netto rente- og gebyrindtægter		403.541	368.683
Kursreguleringer	7	-754	4.057
Andre driftsindtægter		519	553
Udgifter til personale og administration	8	265.893	258.121
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		9.229	11.428
Andre driftsudgifter		417	468
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	-14.648	43.827
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	936	928
Resultat før skat		143.351	60.378
Skat	14	27.266	9.723
Årets resultat		116.085	50.655
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat jf. resultatopgørelsen		116.085	50.655
Ejendomsopskrivninger		1.880	1.750
Skat af ejendomsopskrivninger		-414	-385
Anden totalindkomst efter skat		1.466	1.365
Årets totalindkomst		117.551	52.020
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til opskrivningshenlæggelser		1.466	1.365
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		22.950	21.600
Henlagt til overført overskud		93.135	29.055
I alt anvendt		117.551	52.020

Årsregnskab

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2021	2020
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.209.097	183.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	57.692	1.630.214
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	4.195.401	3.709.838
Obligationer til dagsværdi	17	3.085.304	2.827.086
Aktier m.v.	18	318.650	290.292
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	29.600	28.664
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20	2.582.872	2.269.599
Grunde og bygninger, i alt		84.572	85.048
- Investeringsejendomme	22	2.096	2.096
- Domicilejendomme	23	76.713	74.969
- Domicilejendomme (Leasing)	25	5.763	7.983
Øvrige materielle aktiver	24	9.687	11.745
Øvrige materielle aktiver (Leasing)	25	269	436
Aktuelle skatteaktiver		1.514	10.446
Udskudte skatteaktiver	26, 27	5.989	4.635
Andre aktiver		124.576	136.066
Periodeafgrænsningsposter		2.834	5.439
Aktiver i alt		11.708.057	11.192.665
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	28	1.709	80
Indlån og anden gæld	29	7.414.828	7.337.036
Indlån i puljeordninger		2.582.872	2.269.599
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11	74.328	0
Andre passiver		278.787	346.991
Periodeafgrænsningsposter		2.690	4.933
Gæld i alt		10.355.214	9.958.639
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	9	9.007	8.498
Andre hensatte forpligtelser	9	2.874	3.218
Hensatte forpligtelser i alt		11.881	11.716
Efterstillede kapitalindskud	12	49.711	49.611
Efterstillede kapitalindskud i alt		49.711	49.611
Aktiekapital	30	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		9.749	8.283
Overført overskud		1.231.552	1.137.416
Foreslået udbytte		22.950	0
Egenkapital i alt		1.291.251	1.172.699
Passiver i alt		11.708.057	11.192.665

Årsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 01.01.2020	27.000	6.918	21.600	1.086.662	1.142.180
Køb og salg af egne aktier, netto				99	99
Udloddet udbytte			-21.600		-21.600
Anden totalindkomst		1.365			1.365
Årets resultat				50.655	50.655
Egenkapital 31.12.2020	27.000	8.283	0	1.137.416	1.172.699
Køb og salg af egne aktier, netto				1.001	1.001
Anden totalindkomst		1.466			1.466
Årets resultat			22.950	93.135	116.085
Egenkapital 31.12.2021	27.000	9.749	22.950	1.231.552	1.291.251

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

	2021	2020
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.000	12.694
Børskurs (kr.)	336	288
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.360	3.656
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,5

Aktionærer

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

Årsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

2021

2020

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.634.027	4.284.659
Markedsrisiko	388.368	323.805
Operationel risiko	669.951	621.582
Samlet risikoeksponering	5.692.346	5.230.046

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.291.251	1.172.699
Heraf foreslået udbytte	-22.950	0
Fradrag for handelsramme på egne aktier	-4.800	-4.150
Aktuel udnyttelse af handelsramme på egne aktier	3.360	3.656
Andre fradrag	-13.145	-7.752
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-160.925	-155.230
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.092.791	1.009.223
Kernekapital (Tier 1)	1.092.791	1.009.223
Supplerende kapital (Tier 2)	49.711	49.611
Kapitalgrundlag	1.142.502	1.058.834
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.328	0
NEP-kapitalgrundlag	1.216.830	1.058.834
Egentlig kernekapitalprocent	19,2%	19,3%
Kernekapitalprocent	19,2%	19,3%
Kapitalprocent	20,1%	20,2%
NEP-kapitalprocent	21,4%	20,2%



Bankens filial i Risskov fik i 2021 ny fotokunst på væggene i privatkundeafdelingen. Her er det "små mennesker", der hygger sig i skolegården foran Risskov Skole, som ligger med hovedbygningen ud mod Vestre Strandallé i Risskov.

Noteoversigt

1	Hoved- og nøgletal	57
2	Renteindtægter	62
3	Negative renteindtægter	62
4	Renteudgifter	62
5	Positive renteudgifter	62
6	Gebyrer og provisionsindtægter	62
7	Kursreguleringer	63
8	Udgifter til personale og administration	63
9	Nedskrivninger og hensættelser på tab	64
10	Stadie 3 nedskrivninger	67
11	Udstedte obligationer	67
12	Efterstillede kapitalindskud	68
13	Revisionshonorar	68
14	Skat	68
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	69
16	Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser	69
17	Obligationer til dagsværdi	70
18	Aktier til dagsværdi	70
19	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	71
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger	71
21	Mellemværende med tilknyttede virksomheder m.v.	71
22	Investeringsejendomme	71
23	Domicilejendomme	71
24	Øvrige materielle aktiver	72
25	Leasingtager	72
26	Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	73
27	Fordeling af udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	73
28	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	73
29	Indlån og anden gæld	73
30	Egenkapital - aktier	74
31	Afledte finansielle instrumenter	75
32	Eventualforpligtelser	79
33	Valutaeksponering	79
34	Finansielle risici og risikostyring	79
35	Dagsværdi af finansielle instrumenter	84
36	Renterisiko	85
37	Kreditrisiko	85
38	Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender som ikke er kreditforringet	89
39	Udlån i overtræk fordelt på branche	89
40	Følsomhed overfor hver type af markedsrisiko	90
41	Regnskabsmæssige skøn	90
42	Nærtstående parter	91
43	Valg af bestyrelsesmedlemmer	92
44	Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken	92
45	Anvendt regnskabspraksis	93

Årsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2021 **2020** **2019** **2018** **2017**

1. Hoved og nøgletal

Resultatopgørelse

Netto renteindtægter	199.491	180.448	170.236	167.507	166.986
Netto rente- og gebyrindtægter	403.541	368.683	366.347	315.992	308.735
Kursreguleringer	-754	4.057	18.069	26.990	24.833
Driftsudgifter	275.539	270.016	258.360	259.066	228.734
- heraf udgifter til personale og administration	265.893	258.121	251.217	252.616	218.674
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-14.648	43.827	-12.138	-4.235	-17.180
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	936	928	-368	-3.669	17
Årets resultat før skat	143.351	60.378	138.182	84.971	122.510
Årets resultat	116.085	50.655	111.232	72.345	98.076

Balance

Aktiver

Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.266.789	1.813.371	1.392.734	705.668	185.582
Udlån	4.195.401	3.709.838	4.161.984	4.267.862	4.516.187
Obligationer og aktier mv.	3.403.954	3.117.378	2.344.699	2.369.470	2.243.742
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.582.872	2.269.599	2.107.633	1.749.419	1.821.802
Øvrige aktiver	259.041	282.479	253.859	236.702	199.964
Aktiver i alt	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121	8.967.277

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.709	80	1.663	219.395	187.187
Indlån og anden gæld	7.414.828	7.337.036	6.665.491	6.163.941	5.827.185
Indlån i puljeordninger	2.582.872	2.269.599	2.092.307	1.795.632	1.837.236
Øvrige passiver	367.686	363.640	309.758	106.010	100.102
Efterstillede kapitalindskud	49.711	49.611	49.511	0	0
Egenkapital	1.291.251	1.172.699	1.142.180	1.044.143	1.015.567
Passiver i alt	11.708.057	11.192.665	10.260.909	9.329.121	8.967.277

Ikke-balanceførte poster

Eventualforpligtelser	3.284.633	3.336.588	2.882.611	2.324.237	2.058.929
-----------------------	------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Noter

(1.000 kr.)

2021 2020 2019 2018 2017**1. Hoved- og nøgletal (fortsat)****Solvens og kapital**

Kernekapitalprocent	pct.	19,2	19,3	18,8	18,0	18,9
Kapitalprocent (solvens)	pct.	20,1	20,2	19,8	18,0	18,9
NEP-kapitalprocent *	pct.	21,4	20,2	19,8	18,0	-

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat **	pct.	11,6	5,2	12,6	8,4	12,6
Egenkapitalforrentning efter skat **	pct.	9,4	4,4	10,2	7,1	10,1
Afkastningsgrad	pct.	1,2	0,5	1,3	0,9	1,4
Indtjening pr. omkostningskrone		1,55	1,19	1,56	1,33	1,58
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,47	1,37	1,42	1,22	1,35

Markedsrisiko

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

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	44,3	41,4	50,2	56,7	62,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	357,2	388,5	316,9	315,9	171,7

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct.	74,2	75,0	92,3	118,0	52,8
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	0,1	1,0	0,7	0,6	1,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,1	3,8	3,4	3,7	3,6
Årets nedskrivningsprocent	pct.	-0,2	0,6	-0,2	-0,1	-0,3
Årets udlånsvækst	pct.	13,1	-10,9	-2,5	-5,5	23,2
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,2	3,6	4,1	4,4

Aktieafkast

Årets resultat pr. aktie (á 10 kr.)	kr.	43	19	41	27	36
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	480	436	425	390	380
Udbytte pr. aktie	kr.	8,5	0,0	8,0	6,0	7,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		7,8	15,4	6,2	9,4	6,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,70	0,66	0,60	0,65	0,65
Børskurs	kr.	336	288	254	253	247

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

** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

*** Ny beregningsformel fra primo 2018. Beregningsformel fremgår af side 60. Beregningsformel for 2017: (summen af store eksponeringer x 100) / (justeret kapitalgrundlag).

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



Djurslands Bank har et centralt Serviceteam, som står til rådighed for kunderne via mail, telefon og videomøder.

Noter

1. Hoved- og nøgletal (fortsat)

Formeloversigt

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal

Kernekapitalprocent	Kernekapital x 100
	Samlet risikoeksponering
Kapitalprocent (solvens)	Kapitalgrundlag x 100
	Samlet risikoeksponering
NEP-kapitalprocent	NEP-kapitalgrundlag x 100
	Samlet risikoeksponering
Egenkapitalforrentning før skat	Resultat før skat x 100
	Egenkapital (gns)
Egenkapitalforrentning efter skat	Resultat efter skat x 100
	Egenkapital (gns)
Afkastningsgrad*	Resultat før skat x 100
	Aktiver i alt
Indtjening pr. omkostningskrone	Indtægter**
	Omkostninger***
Basisindtjening pr. omkostningskrone*	Basisindtjening****
	Omkostninger*****
Renterisiko	Renterisiko x 100
	Kernekapital
Valutaposition - indikator 1	Valutaindikator 1 x 100
	Kernekapital
Valutarisiko - indikator 2	Valutaindikator 2 x 100
	Kernekapital
Udlån plus nedskrivninger ifht. indlån	Udlån + nedskrivninger x 100
	Samlet indlån (inkl. puljer)
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	Likviditetsbuffer (Likviditetsbeholdning + let realisable aktiver)
	Betalingsforpligtelser indenfor 30 dage

* Nøgletal indgår ikke i Finanstilsynets vejledning

** Netto rente- og gebyrindtægter, andre driftsindtægter og kurreguleringer.

*** Omkostninger består af personale- og administrationsudgifter, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. og andre driftsudgifter.

**** Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter.

***** Omkostninger består af personale- og administrationsudgifter, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

Noter

1. Hoved- og nøgletal (fortsat)

Formeloversigt

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning til indberetning af nøgletal

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

Definitioner

Driftsudgifter (2021: 275.539 t.kr.)	Udgifter til personale og administration (2021: 265.893 t.kr.) + Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver (2021: 9.229 t.kr.) + Andre driftsudgifter (2021: 417 t.kr.)
Basisresultat (2021: 128.521 t.kr.)	Resultat før skat (2021: 143.351 t.kr.) - Kursreguleringer (2021: -754 t.kr.) + Nedskrivninger (2021: -14.648 t.kr.) - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder (2021: 936 t.kr.)

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	495	606
Udlån og andre tilgodehavender	154.185	153.622
Obligationer	22.327	18.114
Afledte finansielle instrumenter i alt	267	308
heraf		
- Valutakontrakter	0	15
- Rentekontrakter	267	293
Øvrige renteindtægter	15.902	10.037
Renteindtægter i alt	193.176	182.687
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

3. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.773	6.840
Obligationer	2.835	1.498
Negative renteindtægter i alt	9.608	8.338
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	249	220
Indlån og anden gæld	3.952	4.719
Udstedte obligationer	630	0
Efterstillede kapitalindskud	1.511	1.514
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.727	2.485
- Valutakontrakter	0	22
- Rentekontrakter	1.727	2.464
Øvrige renteudgifter	124	36
Renteudgifter i alt	8.193	8.976
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0

5. Positive renteudgifter

Indlån og anden gæld	24.116	15.075
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0

6. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	54.760	48.242
Betalingsformidling	18.963	16.434
Lånesagsgebyrer	75.838	75.412
Garantiprovision	20.713	18.858
Øvrige gebyrer og provisioner	35.672	31.219
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	205.946	190.165

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****7. Kursreguleringer**

Obligationer	-26.951	-18.441
Aktier	22.609	19.913
Valuta	3.477	2.303
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	111	283
Aktiver tilknyttet puljeordninger	256.453	67.230
Indlån i puljeordninger	-256.453	-67.230
Kursreguleringer i alt	-754	4.057

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	1.798	1.743
Personaleudgifter	157.863	157.256
Øvrige administrationsudgifter	106.232	99.122
Udgifter til personale og administration i alt	265.893	258.121

Personaleudgifter*

Lønninger	122.154	122.339
Pensioner	14.008	13.666
Udgifter til social sikring	1.079	1.087
Afgifter	20.622	20.164
I alt	157.863	157.256

Udbetalte vederlag modsvare de optjente vederlag.

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	213,9	216,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	203,3	206,2

Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab**

- Bestyrelse	1.492	1.438
- Repræsentantskab	306	306
I alt	1.798	1.743

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

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

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af årsrapporten. Disse fremgår nu af bankens vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2021

Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****8. Udgifter til personale og administration (fortsat)****Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil***

Løn, fri bil, pension m.v.	7.708	7.232
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	7	7

* Der er ikke ydet variable vederlag.

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

Nedskrivninger primo	7.742	7.227
Periodens nedskrivninger, netto	1.546	515
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	9.288	7.742

Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)

Nedskrivninger primo	64.960	24.022
Periodens nedskrivninger, netto	-9.313	40.938
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	55.647	64.960

Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Nedskrivninger primo	51.400	0
Periodens nedskrivninger, netto	-11.070	51.400
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	40.330	51.400

Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)

Nedskrivninger primo	145.670	206.771
Periodens nedskrivninger	12.581	-43.101
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-33.159	-18.000
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	125.092	145.670
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.		

Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**230.357**

269.772

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****9. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	805	630
Periodens hensættelser, netto	-45	175
Stadie 1 hensættelser ultimo	760	805

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	1.086	1.679
Periodens hensættelser, netto	-395	-593
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	691	1.086

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.327	0
Periodens hensættelser, netto	96	1.327
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.423	1.327

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

2.874 3.218

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

Hensættelser primo	3.115	2.603
Periodens hensættelser, netto	43	512
Stadie 1 hensættelser ultimo	3.158	3.115

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	380	1.296
Periodens hensættelser, netto	17	-916
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	397	380

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	2.617	0
Periodens hensættelser, netto	-790	2.617
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.827	2.617

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****9. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	2.386	2.866
Periodens hensættelser, netto	1.239	-480
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.625	2.386
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	9.007	8.498
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nedskrivninger primo	0	0
Periodens nedskrivninger, netto	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	242.238	281.488

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i år 2021 faldet med 39,3 mio. kr., svarende til 13,9%.

Faldet skyldes primært tilbageførsel af ledelsesmæssigt skøn på 10,0 mio. kr. i modelusikkerhed ved indfasningen af stadie 2-svag samt tabsafskrivninger på 33,2 mio. kr.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2-svag er faldet med 11,1 mio. kr., hvilket er påvirket af, at en enkeltstående større OIK-eksponering er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Der indgår fortsat et ledelsesmæssigt skøn på 45 mio. kr. i stadie 2 vedrørende Corona-pandemien. Tillige indgår der i stadie 3 en øget nedskrivning på engagementer i landbrugssegmentet på ca. 16,5 mio. kr. som følge af de aktuelt lave afregningspriser indenfor griseproduktion. Se også note 34, side 82.

Årets udgiftsførte nedskrivninger og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen.

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-6.256	49.752
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	165	2.642
Tab uden forudgående nedskrivninger	473	215
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.415	-548
Rente på eksponeringer med nedskrivninger	-6.615	-8.234
Indregnet i resultatopgørelsen	-14.648	43.827

Noter

(1.000 kr.)

10. Stadio 3 nedskrivninger

	2021	2021	2020	2020
	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Branchefordeling af udlån med stadio 3 nedskrivninger				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	77.932	53.507	68.821	39.454
I alt erhverv ekskl. landbrug	49.066	32.913	46.526	36.873
Private	47.106	38.672	79.579	69.343
Total	174.104	125.092	194.926	145.670

	2021	2020
Værdien af sikkerheder på stadio 3 udlån*		
Sikkerhed i fast ejendom	42.422	39.772
Sikkerhed i driftsmidler	2.965	11.748
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	0	0
I alt	45.387	51.520
* Værdien af sikkerheder opgøres, som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation. Værdien af sikkerheder er opgjort uden overskydende sikkerhed.		

11. Udstedte obligationer

Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	0
Udstedt 23. juni 2021.		
Forfald 23. juni 2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.		
Rentesats: Variabel rente svarende til CIBOR 6 + 1,5% p.a.		
Gældende rentesats	1,3%	0,0%
Heraf indregnet i NEP-kapitalgrundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.328	0
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:		
Renteudgifter	552	0
Periodiseret stiftelsesomkostninger	78	0
I alt	630	0

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****12. Efterstillede kapitalindskud**

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

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio. Optaget 17. december 2019. Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen. Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.		
Gældende rentesats	2,7%	2,7%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.711	49.611

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	1.411	1.414
Periodiseret stiftelsesomkostninger	100	100
I alt	1.511	1.514

13. Revisionshonorar**PwC**

Lovpligtig revision af årsregnskabet	638	627
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	95	62
Mindre assistanceopgaver	2	14
Samlet revisionshonorar	735	703

E&Y

Fordelt på ydelser:		
Honorar for andre ydelser	0	13
Samlet revisionshonorar	0	13

Banken har en intern revisionsafdeling.

14. Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	28.984	10.885
Ændring i udskudt skat	-1.768	-1.112
Reguleringer vedrørende tidligere år	50	-51
Skat af årets resultat	27.266	9.723

Effektiv skatteprocent

Den aktuelle skatteprocent	22,0%	22,0%
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter*	-3,0%	-5,9%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0%	-0,1%
Andet	0,0%	0,1%
Effektiv skatteprocent	19,0%	16,1%

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

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****15. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos centralbanker	0	1.554.233
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	57.692	75.981
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	57.692	1.630.214

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	37.207	1.609.751
Over 1 år og til og med 5 år	20.485	20.463
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	57.692	1.630.214

16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *	4.195.401	3.709.838
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.195.401	3.709.838

* Heraf udgør leasing tilgodehavender 32,4 mio. kr. (2020: 18,7 mio. kr.).

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	506.170	396.724
Til og med 3 måneder	351.843	211.428
Over 3 måneder og til og med 1 år	779.942	627.362
Over 1 år og til og med 5 år	1.063.346	1.070.620
Over 5 år	1.494.100	1.403.704
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.195.401	3.709.838

Specifikation af bruttoudlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.425.758	3.979.610
Nedskrivning	-230.357	-269.772
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.195.401	3.709.838

Bruttoudlån og eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.425.758	3.979.610
Eventualforpligtelser jf. note 32	3.284.633	3.336.588
Udlån og eventualforpligtelser i alt	7.710.391	7.316.198

Noter

(1.000 kr.)

16. Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)

2021

2020

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

Offentlige myndigheder	5,0	2,6
Erhverv		
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8,2	7,9
- Planteavl	3,8	2,2
- Svinebrug	2,0	1,6
- Kvægbrug	1,0	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	1,3	3,0
- Fiskeri	0,1	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,3	1,0
- Energiforsyning	0,7	0,9
- Bygge- og anlæg	2,4	2,1
- Handel	2,2	1,8
- Transport, hoteller og restauranter	1,2	1,2
- Information og kommunikation	0,6	0,9
- Finansiering og forsikring	2,4	1,3
- Fast ejendom	5,7	5,8
- Øvrige erhverv	6,1	6,0
I alt erhverv	30,8	28,9
Private	64,2	68,5
Total	100,0	100,0

17. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	0	160.144
Realkreditobligationer	2.700.304	2.178.696
Kommunekredit obligationer	385.000	488.246
Obligationer i alt	3.085.304	2.827.086

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 337,6 mio. kr. (2020: 315,7 mio. kr.)

18. Aktier til dagsværdi

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	20.553	14.709
Unoterede aktier	5.793	389
Sektoraktier	292.304	275.195
Aktier i alt	318.650	290.292

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
- Ejerandel	100%	100%
- Egenkapital	29.600	28.664
Resultat	936	928

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

20. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforeninger:*		
- Kontoinvest 10	158.047	149.878
- Kontoinvest 30	1.370.995	1.296.153
- Kontoinvest 55	727.213	605.304
- Kontoinvest 75	326.617	218.264
Aktiver i alt	2.582.872	2.269.599

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

21. Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.

Indlån i alt	3.418	2.371
--------------	-------	-------

22. Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	2.096	5.873
Årets tilgang	0	2.096
Årets afståelse	0	-5.873
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Dagsværdi ultimo	2.096	2.096

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

23. Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	74.969	71.564
Tilgang i årets løb	0	5.873
Afgang i årets løb	0	-2.097
Afskrivning	-1.046	-1.022
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	1.880	1.750
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	910	-1.100
Omvurderet værdi ultimo	76.713	74.969

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter.

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****24. Øvrige materielle aktiver**

Samlet kostpris primo	46.635	40.375
Tilgang	4.440	6.260
Samlet kostpris ultimo	51.075	46.635
Af- og nedskrivninger primo	34.890	28.833
Årets afskrivninger	6.498	6.057
Af- og nedskrivninger ultimo	41.388	34.890
Bogført værdi ultimo	9.687	11.745

25. Leasingtager

Djurslands Bank er leasingtager i en række leasingkontrakter, som indregnes i bankens balance som leasingaktiver under posterne domicilejendomme, lejede og øvrige materielle aktiver, lejede. Den tilhørende leasingforpligtelsen er indregnet under andre passiver.

Leasingaktiver**Domicilejendomme, lejede ***

Indregnet leasingaktiv pr. 1. januar	7.983	17.128
Genmåling af leasingforpligtelse	0	-6.061
Afskrivninger	-2.220	-3.084
Værdi ultimo	5.763	7.983

* I noten indgår ikke bankens væsentligste leje/leasingaftale vedrørende bankens domicilejendom i Risskov, da aftalen er indgået med datterselskabet Djurs-Invest ApS og derved er indregnet i bankens balance via kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Øvrige materielle aktiver, lejede (Biler)

Indregnet leasingaktiv pr. 1. januar	436	602
Afskrivninger	-167	-166
Værdi ultimo	269	436
Leasingaktiver i alt	6.032	8.419

Leasingforpligtelser**Forfald af leasingforpligtelser**

0-1 år	2.100	2.387
1-5 år	3.932	6.032
Leasingforpligtelser i alt	6.032	8.419

Noter

(1.000 kr.)

2021 **2020****26. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser**

Udskudt skatteforpligtelse primo	4.635	3.908
Ændring i årets udskudte skat	1.354	727
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	5.989	4.635

	2021	2021	2020	2020
	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser
27. Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Materielle aktiver	3	739	7	1.104
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	7.916	0	6.709	0
Øvrige	1.125	2.316	72	1.049
Udskudt skat i alt	9.044	3.055	6.788	2.153

28. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.709	80
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringsgæld	1.709	80
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.709	80

29. Indlån og anden gæld

Anfordring	6.952.526	6.882.897
Indlån med opsigelsesvarsel	82.655	58.003
Tidsindskud	31.877	27.583
Særlige indlånsformer	347.770	368.553
Indlån i alt	7.414.828	7.337.036
Fordelt på restløbetid		
På anfordring	7.057.612	6.959.627
Til og med 3 måneder	34.943	36.953
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.795	8.726
Over 1 år og til og med 5 år	53.199	50.880
Over 5 år	260.279	280.850
Indlån i alt	7.414.828	7.337.036

Noter

(1.000 kr.)

2021**2020****30. Egenkapital - aktier**

Aktiernes antal à kr. 10	2.700.000	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		
Antal af egne aktier primo (stk.)	12.694	12.694
Køb	252.008	221.315
Salg	-254.702	-221.315
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	10.000	12.694
Pålydende værdi af egne aktier primo	127	127
Køb / salg netto	-27	0
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t.kr.)	100	127
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,5%	0,5%
Køb / salg netto	-0,1%	0,0%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,4%	0,5%
Samlet købssum	74.355	54.955
Samlet salgssum	75.356	54.953

På den ordinære generalforsamling anmoder banken aktionærerne om tilladelse til at måtte erhverve op til 10% af bankens aktiekapital.

Banken har efterfølgende ansøgt og fået tilladelse fra Finanstilsynet til en ramme for besiddelse af egne aktier for en markedsværdi op til 4,8 mio. kr. Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige handel med aktier, samt solgt i forhold til at overholde den af Finanstilsynet fastsatte ramme.

Noter

(1.000 kr.)

31. Afledte finansielle instrumenter

Banken anvender valuta- og renteterminskontrakter, samt rente- og valutaswaps. De finansielle instrumenter er anvendt til afdækning af kundernes forretninger i forholdet 1:1, samt til afdækning af bankens portefølje af fastrentelån.

	2021	2021	2021	2021
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	20.145	1.131	1.137	6
Over 3 måneder og til og med 1 år	526	-2	0	2
I alt	20.671	1.129	1.137	8
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	22.924	-1.084	12	1.096
Over 3 måneder og til og med 1 år	525	3	3	0
I alt	23.449	-1.081	15	1.096
Valutaswaps				
Til og med 3 måneder	21.398	-56	247	303
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.795	161	161	0
I alt	51.193	105	408	303
Valutakontrakter og -swaps i alt	95.313	153	1.560	1.407
Rentekontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	209.894	1.420	1.662	242
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.410	174	174	0
I alt	237.304	1.594	1.836	242
Rentekontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	209.894	-771	423	1.194
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.410	-81	28	109
I alt	237.304	-852	451	1.303
Renteswaps				
Til og med 3 måneder	150	-1	0	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	38.782	-163	210	373
Over 1 år og til og med 5 år	94.486	-430	2.652	3.082
Over 5 år	217.003	-2.858	27.830	30.688
I alt	350.421	-3.452	30.692	34.144
Rentekontrakter og -swaps i alt	825.029	-2.710	32.979	35.689

Noter

(1.000 kr.)

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	2021	2021	2021	2021
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	3.029	-8	0	8
Terminer/futures, køb	515	4	4	0
Terminer/futures, salg	2.105	6	6	0
Renteforretninger, køb	27.000	-16	120	136
Renteforretninger, salg	27.000	85	166	81
Aktieforretninger, køb	259	27	63	36
Aktieforretninger, salg	259	-24	38	62
I alt	60.167	74	397	323
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	95.313	153	1.560	1.407
Rentekontrakter og -swaps i alt	825.029	-2.710	32.979	35.689
Spot i alt	60.167	74	397	323
Samlet i alt	980.509	-2.483	34.936	37.419

Noter

(1.000 kr.)

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	2020	2020	2020	2020
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	29.141	-2.211	0	2.211
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.417	-67	0	67
I alt	33.558	-2.278	0	2.278
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	23.226	2.283	2.283	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	15.520	77	77	0
I alt	38.746	2.360	2.360	0
Valutaswaps				
Til og med 3 måneder	6.183	-1	87	88
I alt	6.183	-1	87	88
Valutakontrakter og -swaps i alt	78.487	81	2.447	2.366
Rentekontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	212.460	2.992	2.993	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.973	109	109	0
I alt	218.433	3.101	3.102	1
Rentekontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	212.460	-2.374	2	2.376
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.973	-91	0	91
I alt	218.433	-2.465	2	2.467
Renteswaps				
Til og med 3 måneder	6.000	-57	0	57
Over 3 måneder og til og med 1 år	14.460	-22	207	229
Over 1 år og til og med 5 år	122.228	-1.392	2.076	3.468
Over 5 år	236.601	-5.342	37.728	43.070
I alt	379.289	-6.813	40.011	46.824
Rentekontrakter og -swaps i alt	816.155	-6.177	43.115	49.292

Noter

(1.000 kr.)

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	2020	2020	2020	2020
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	607	-13	0	13
Valutaforretninger, salg	309	0	0	0
Terminer/futures, køb	896	4	4	0
Terminer/futures, salg	1.393	7	7	0
Renteforretninger, køb	21.762	18	20	2
Renteforretninger, salg	21.762	27	31	4
Aktieforretninger, køb	1.052	-115	63	178
Aktieforretninger, salg	1.052	127	187	60
I alt	48.833	55	312	257
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	78.487	81	2.447	2.366
Rentekontrakter og -swaps i alt	816.155	-6.177	43.115	49.292
Spot i alt	48.833	55	312	257
Samlet i alt	943.475	-6.041	45.874	51.915

Noter

(1.000 kr.)

2021

2020

32. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	1.186.384	1.116.859
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.103.087	1.010.521
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	921.768	1.118.085
Øvrige eventualforpligtelser	73.394	91.123
Eventualforpligtelser i alt	3.284.633	3.336.588

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 276 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2021.

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

33. Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	10.306	6.469
GBP	520	1.289
CHF	815	470
NOK	410	585
USD	1.575	1.991
SEK	1.922	492
CAD	526	358
JPY	116	179
Øvrige valutaer	2.472	1.117
Totalt	18.662	12.950
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)*	1,7%	1,3%
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)**	0,0%	0,0%

* Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

** Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, der er udtryk for den samlede tabsrisiko.

34. Finansielle risici og risikostyring

Banken er eksponeret over for følgende finansielle risici:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici

Kreditrisici

Kreditrisikoen udtrykker risikoen for, at den ene part i et låneforhold eller en finansiel forretning påfører den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse.

Styring af kreditrisikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op for at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer. Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til rådgivere og ledere i filialerne, så de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Beføjelser til den enkelte rådgiver er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Noter

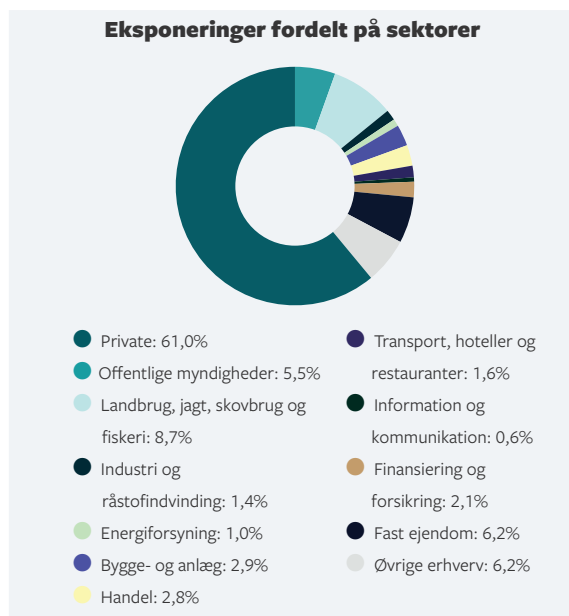
34. Finansielle risici og risikostyring (fortsat)

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling. Herudover bevilger kreditafdelingen de eksponeringer, der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de eksponeringer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisici gennemføres ved en tæt løbende og periodisk rapportering samt en løbende eksponeringeropfølgning. Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment- og brancheniveau. Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende eksponeringer.

Banken påtager sig kreditrisici med udgangspunkt i en fastlagt kreditpolitik. I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredning.

Spredningen på kunder, segmenter og brancher indgår som en del af kreditstyringen, så ingen enkelteksponeringer eller -brancher udgør en risiko for bankens eksistens.



(Branchefordelingen - se note 37)

I kreditpolitikken indgår følgende:

- Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer, der overstiger 10% af det justerede kapitalgrundlag. Undtagelser herfra sker udelukkende i allerede etablerede

kundeforhold inden for bankens overordnede markedsområde, maksimeret til 150 mio. kr. og en blanco andel på 100 mio. kr. pr. konsoliderede engagement, dog undtaget offentlige institutioner uden politisk fastlagt øvre maksimum.

- Summen af de 20 største eksponeringer, i henhold til opgørelsen i Finanstilsynets tilsynsdiamant, må sammenlagt maksimalt udgøre 160% af bankens kernekapital (CET1).
- Det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 10% af bankens samlede kreditportefølje. For landbrug, fast ejendom og offentlige myndigheder er grænsen 15%.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at kreditgivning sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvor alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag. Kreditbeslutninger baseres på robustheden af kundens aktuelle og fremtidige indtjening, likviditet og kapitalforhold. Der bevilges alene kredit til kunder, hvor det kan sandsynliggøres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditten.

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervs-kundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften samt tilfredsstillende konsolidering. For privatkunder er gældsgearing og balancen mellem nettoindkomst, udgifter og formue afgørende.

Samtidig tillægges forhold hos den enkelte kunde eller i den branche, som kunden agerer i, betydning ved vurdering af kundens kreditværdighed. For erhvervs-kunder er kreditværdigheden desuden bestemt af kundens forretningsmodel, robustheden ved udefrakommende forhold og en vurdering af risici, der udspringer af kundens miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes en kreditrating, der fastlægges på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger for den enkelte erhvervs- og privatkunde.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for eksponering. Kreditgivning kan dog ikke alene baseres på de stillede sikkerheder.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også omsættelighed, markeds-mæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

Noter

34. Finansielle risici og risikostyring (fortsat)

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle kreditter, udlån og garantier. Nedskrivningerne foretages efter IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler.

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af et forventet tab, hvor alle udlånene inddeles i følgende stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- *Stadie 1:*
Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- *Stadie 2-normal:*
Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- *Stadie 2-svag:*
Udlån, indplaceret i Finanstilsynets bonitetskategori 2C, og udlån til kunder med betydelige økonomiske vanskeligheder, men hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.
- *Stadie 3:*
Udlån, der er kreditforringet.

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder. For udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån i Finanstilsynets bonitetskategori 3, 2A og 2B i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Djurslands Banks ratingmodel, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen Bankdata og Djurslands Banks interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurdering af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen ved en nedjustering af bankens interne rating i forhold til rating på tidspunktet for første indregning. Der vurderes som hovedregel at være en betydelig stigning i kreditrisikoen ved en nedjustering, svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav

på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Djurslands Bank betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets bonitetskategorier 3 og 2A.

Stadie 3 er sammenfaldende med aktiver, der er kreditforringet.

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Djurslands Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser ved et eller flere af følgende forhold:

- Når låntager er mere end 90 dage i overtræk eller restance på væsentlige dele af sine forpligtelser.
- Ved låntagers konkurs, rekonstruktion, gældssanering eller hvor det vurderes sandsynligt, at låntager vil blive underlagt konkursbehandling eller rekonstruktion.
- Ved en krisebetinget omlægning af låntagers engagement.
- Når banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab.

Den definition af misligholdelse, som Djurslands Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål. Definitionen er ligeledes tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Djurslands Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende betaling af afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Djurslands Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance eller overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes som væsentlig.

Noter

34. Finansielle risici og risikostyring (fortsat)

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med Djurslands Banks implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBD/GL/2016/17), der trådte i kraft 1. januar 2021, søgte Djurslands Bank at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskelle i udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra kunder med betydelige økonomiske vanskeligheder i stadie 2-svag, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivninger på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering, baseret på tre scenarier (et basis scenarie med salg/afvikling indenfor max. 1 år, et mere positivt scenarie med fuld servicering og et mere negativt scenarie med ophør/nedbrud) med sandsynlighedsvægte for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en model, som udvikles og vedligeholdes af bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger indenfor en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskriv-

ningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne i de enkelte sektorer og brancher.

Udbruddet af corona-pandemien har imidlertid medført væsentlige svingninger i både BNP og i særdeleshed det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse svingninger medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasning til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug, så disse to variable rammer deres langtidsligevægt allerede i år 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Ledelsesmæssige skøn

Det fremgår af både IFRS 9 og den danske regnskabsbekendtgørelse, at banken skal inkludere sine forventninger til fremtiden i beregningen af de forventede tab.

Risikobilledet er fortsat præget af corona-pandemien, der har resulteret i langvarige perioder med fortsatte restriktioner og nedlukning af en lang række brancher.

Trods genåbning og vaccinationsprogram er der dog stadig markante usikkerheder forbundet med vurderingen af pandemiens udvikling og økonomiske effekter i den kommende periode.

Set i lyset af dette risikobillede vurderes der fortsat behov for betydelige ledelsesmæssige skøn. Der er foretaget et ledelsesmæssigt skøn vedrørende nedskrivninger på 45 mio. kr. som følge af den aktuelle corona-situation.

Det ledelsesmæssige skøn er fastlagt på baggrund af usikkerheden om virksomhedernes fremtidige økonomiske situation efter tilbagebetaling af moms-lån og udskudte skatteforpligtelser, stigende produktionspriser og leveranceproblemer på grund af en presset råvareforsyning og logistiske udfordringer for en række brancher.

For kunder, hvor der er konstateret eller forventet økonomiske udfordringer, er der fastlagt individuelle nedskrivningsbehov.

Noter

Øvrige kunder, der kan blive økonomisk truet ved tilbagebetaling af moms lån og udskudte skatteforpligtelser eller som ikke vil kunne modstå de aktuelle afsætnings- og produktionsvilkår, vurderes at være særligt påvirket af corona-nedlukninger eller kendetegnet ved øvrige økonomiske svaghedstegn. Disse engagementer vurderes at være indplaceret i stadie 2, hvorfor det ledelsesmæssige skøn tillige indgår i stadie 2-normal.

Der er i løbet af 2021 konstateret markant forringede afregningspriser indenfor griseproduktion, hvilket sammenholdt med stigende foder- og gødningsomkostninger forventes at påvirke resultaterne for visse landbrugskunder negativt i 2022. Banken har til afdækning af de forøgede risici øget de individuelle nedskrivninger indenfor landbrugssegmentet med 16,5 mio. kr. i 2021

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at må udgøre mellem -1 og +2,5% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 10% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutaindikator 1 (OECD-valutaer), herunder maksimalt 1% for ikke OECD valutaer - samt 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag. Afhængig af, om der investeres i danske, udenlandske og enkelt-aktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere, er der fastsat individuelle grænser herfor.

Kreditspændsrisikoen er den væsentligste risiko for bankens obligationsbeholdning. En udvidelse af kreditspændet opstår, hvis der kommer en lavere tillid til obligationerne sammenlignet med den risikofrie rente, da det vil øge afkastkravet til obligationerne og presse kurserne nedad. Kreditspændsrisikoen er kvantificeret til maksimalt at udgøre 1,25% af bankens obligationsbeholdning og aldrig mere end 30 mio. kr.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici. Ultimo 2021 har banken afdækket fast forrentet udlån for 110,4 mio. kr.

Markedsrisici – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici omfatter risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering. Bankens likviditetsstyring sikrer, at dette ikke sker.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler, indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

I banken er der meget stor fokus på at sprede bankens likviditetsfremskaffelse på kilder, typer og løbetider.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder, og banken tilstræber derfor også, at indlån som minimum finansierer udlånene.

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale aftaleindskud fra indskydere, der ikke er kunde i banken, med andre forretningsområder.

Ud over indlån anvendes kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere og Nationalbanken.

I likviditetsstyringen anvendes blandt andet stresstest til afdækning af bankens likviditetsrisici, og bankens nødplaner herfor opdateres løbende.

Rapporteringen til direktionen foretages dagligt, ligesom der afholdes periodiske møder og opfølgning blandt de ansvarlige herfor i organisationen. Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

Noter

(1.000 kr.)

35. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Obligationer, aktier m.v., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til dagsværdien af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som

først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveau afhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveau afhængige kursregulering.

	2021	2021	2020	2020
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.209.097	1.209.097	183.157	183.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	57.692	57.692	1.630.214	1.630.214
Udlån og andre tilgodehavender	4.195.401	4.246.474	3.709.838	3.757.926
Obligationer til dagsværdi	3.085.304	3.085.304	2.827.086	2.827.086
Aktier m.v.	318.650	318.650	290.292	290.292
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.582.872	2.582.872	2.269.599	2.269.599
Afledte finansielle instrumenter	34.936	34.936	45.874	45.874
Finansielle aktiver i alt	11.483.952	11.535.025	10.956.060	11.004.148
Finansielle forpligtelser				
Indlån og anden gæld	7.414.828	7.417.207	7.337.036	7.339.414
Indlån i puljeordninger	2.582.872	2.582.872	2.269.599	2.269.599
Udstedte obligationer	74.328	75.000	0	0
Efterstillede kapitalindskud	49.711	50.000	49.611	50.000
Afledte finansielle instrumenter	37.419	37.419	51.915	51.915
Finansielle forpligtelser i alt	10.159.158	10.162.498	9.708.161	9.710.929

Noter

(1.000 kr.)

2021

2020

36. Renterisiko

Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	18.456	19.731
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	18.449	19.730
EUR	2	1
Øvrige valutaer	5	0

37. Kreditrisiko

Kreditstyringen og- risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside. Ud over oplysninger i denne note 37 samt efterfølgende noter 38 og 39 henvises til den generelle beskrivelse af kreditstyringen i ledelsesberetningen side 27 under afsnittet "kreditrisici".

Maksimal kreditrisiko på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, obligationer samt andre aktiver

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	57.692	1.630.214
Obligationer til dagsværdi	3.085.304	2.827.086
Andre aktiver	124.576	136.065
Maksimal kreditrisiko	3.267.572	4.593.365

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.425.758	3.979.610
Garantier før hensættelser	3.293.640	3.345.086
Kredittilsagn, kreditter*	2.015.841	2.118.340
Kredittilsagn, rammeaftaler*	393.740	668.139
Maksimal kreditrisiko	10.128.979	10.111.175
Total maksimal kreditrisiko før nedskrivninger og hensættelser	13.396.551	14.704.540
Akkumuleret nedskrivninger og hensættelser ultimo	-242.238	-281.488
Total maksimal kreditrisiko efter nedskrivninger og hensættelser	13.154.313	14.423.052

Værdien af sikkerheder på udlån og garantier **

Sikkerhed i fast ejendom	2.649.598	2.513.138
Sikkerhed i driftsmidler	717.663	625.253
Sikkerhed i fordringer, værdipapirer og indeståender	268.258	277.883
Sikkerhed i pantebreve ***	2.255.239	2.381.968
Sikkerhed i kautioner	28.720	30.763
I alt	5.919.478	5.829.005

* Kredittilsagnene er uncommitted bortset fra 4 mio. kr. på kreditter og 237 mio. kr. på rammer.

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

*** Indeholder tillige indirekte pant i ejendomme, hvor banken for kundens regning hjemtager realkreditlån mod at stille garanti overfor realkreditinstituttet.

Noter

(1.000 kr.)

37. Kreditrisiko (fortsat) Beskrivelse af sikkerheder

Når bankens kreditrisiko ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Sikkerhedsstillelsen sker hovedsageligt ved pant i ejendomme, løsøre, fordringer, let realisable værdipapirer og indeståender samt pantebreve. Herudover tages der som hovedregel sikkerhed i kaution samt selskabers aktier/anpartar og tilbagetrædelseserklæring.

En stor del af disse kautioner er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor. Af forsigtighedshensyn tillægger banken som hovedregel ikke disse tilbagetrædelseserklæringer og kautioner selvstændig værdi. Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for en sikkerheds selvstændige værdi.

Ved opgørelse af værdien af pant i fast ejendom tages hensyn til ejendommens forventede handelspris reduceret med en procentandel til dækning af usikkerhed ved prisfastsættelsen og omkostninger ved realisation.

Driftsmidlers værdi opgøres med baggrund i kostpris reduceret med en procentandel til dækning af værdiforringelsen som følge af alder.

Værdipapirer opgøres til officielle kurser reduceret med en procentandel til dækning af uventede, pludselig opståede forhold.

Indeståender i banken optages til nominal værdi. Pantebreve m.m. udgøres hovedsageligt af indirekte pant i ejendomme, hvor banken for kundens regning hjemtager realkreditlån mod at stille garanti over for realkreditinstituttet. Disse garantier er sikret ved indirekte pant i ejendommen, og værdiansættelsen svarer til garantibeløbet.

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

2021

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

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

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

Noter

(1.000 kr.)

37. Kreditrisiko (fortsat)

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

2020

	Stadie 1	Stadie 2-normal	Stadie 2-svag	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	659.185	0	0	0	659.185
Erhverv					
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	576.045	124.558	79.835	93.764	874.201
- Industri og råstofindvinding	125.392	6.610	10.316	143	142.461
- Energiforsyning	84.266	22.234	0	0	106.499
- Bygge- og anlæg	222.371	17.362	21.225	6.631	267.589
- Handel	201.049	24.557	24.687	8.697	258.991
- Transport, hoteller og restauranter	52.581	12.903	44.794	23.192	133.469
- Information og kommunikation	71.580	1.781	3.739	1.770	78.870
- Finansiering og forsikring	96.634	4.063	12.390	4.914	118.001
- Fast ejendom	427.350	9.266	106.887	16.934	560.438
- Øvrige erhverv	547.800	41.555	68.837	18.553	676.744
I alt erhverv	2.405.068	264.890	372.709	174.597	3.217.263
Private	5.682.806	183.373	278.845	89.702	6.234.727
Total	8.747.059	448.263	651.555	264.299	10.111.175

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.

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

2021

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

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

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

Noter

(1.000 kr.)

37. Kreditrisiko (fortsat)

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

2020

Risiko	Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2-normal	Stadie 2-svag	Stadie 3	Total
Høj (karakter 3 og 2A)	1	2.921.002	-	-	-	2.921.002
	2	1.980.787	-	-	-	1.980.787
	3	1.692.300	1.374	-	-	1.693.673
Mellem (karakter 2B)	4	946.012	77.134	-	-	1.023.145
	5	745.995	196.304	-	-	942.299
	6	298.301	65.290	-	-	363.591
	7	162.662	108.161	0	-	270.823
Lav (karakter 2C)	8	-	-	274.659	-	274.659
	9	-	-	238.837	-	238.837
OIK	10	-	-	138.059	264.299	402.358
Total		8.747.059	448.263	651.555	264.299	10.111.176

* Opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

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

Kreditrisiko på enkeltbranche med størst kreditrisici

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør en af de største enkeltbrancher i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 8,7%.

Fordelingen af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn er fordelt på

	2021	2021	2020	2020
Planteavl	421.972	48%	245.606	33%
Svinebrug	283.702	32%	201.877	27%
Kvægbrug	73.730	8%	70.669	9%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	93.536	11%	223.370	30%
Fiskeri	5.685	1%	6.659	1%
Total	878.626	100%	748.180	100%

Stadie 3 nedskrivninger fordelt på

Planteavl	50.172	94%	31.060	79%
Svinebrug	0	0%	939	2%
Kvægbrug	3.369	6%	1.984	5%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0	0%	5.471	14%
Total	53.541	100%	39.454	100%

Noter

(1.000 kr.)

38. Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender som ikke er kreditforringet

Banken overvåger løbende kvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder og foretager på baggrund af risikoanalyser en afdækning af faresignaler og risikotegn så tidligt som muligt, herunder ved opfølgning og styring af overtræk.

	2021	2021	2020	2020
	Eksponering	Heraf udlån	Eksponering	Heraf udlån
Offentlig				
Høj (karakter 3 og 2A)	553.710	386.492	659.185	189.037
I alt	553.710	386.492	659.185	189.037
Private				
Høj (karakter 3 og 2A)	4.036.395	1.513.665	4.068.315	1.312.157
Mellem (karakter 2B)	1.885.470	751.987	1.796.381	797.231
Lav (karakter 2C)	182.502	105.440	273.475	161.424
I alt	6.104.367	2.371.092	6.138.170	2.270.813
Erhverv				
Høj (karakter 3 og 2A)	1.879.490	823.855	1.867.964	686.450
Mellem (karakter 2B)	1.021.187	529.950	803.478	402.288
Lav (karakter 2C)	213.736	101.389	240.021	126.405
I alt	3.114.413	1.455.194	2.911.462	1.215.143
Offentlig, erhverv og privat i alt	9.772.490	4.212.778	9.708.818	3.674.993

39. Udlån i overtræk fordelt på branche

	2021	2021	2020	2020
	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk
Branchefordeling *				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	655	113	737	0
- Industri og råstofindvinding	78	0	969	0
- Energiforsyning	0	0	46	0
- Bygge- og anlæg	954	0	557	0
- Handel	212	0	262	0
- Transport, hoteller og restauranter	145	0	86	0
- Information og kommunikation	260	1	142	1
- Finansiering og forsikring	53	1	62	1
- Fast ejendom	1.937	1	3.423	1
- Øvrige erhverv	2.109	5	1.099	5
I alt erhverv	6.403	121	7.383	8
Private	9.549	800	9.666	665
I alt	15.952	921	17.049	673

* Data for fordeling af sikkerhederne er ikke tilgængelige.

Noter

40. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

I forbindelse med bankens overvågning af markedsrisici og opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisikovariabel:

Renterisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet (se note 36), der indberettes til Finanstilsynet.

Dette nøgletal viser effekten, før skat, på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispoint.

Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente pr. 31. december 2021 havde været 100 basispoint højere, så ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 14,4 mio. kr. lavere (2020: 15,4 mio. kr. lavere).

Primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Renterisikoen i 2021 sammenlignet med 2020 vurderes som værende på et lavere niveau grundet et fald i fastforrentet obligationer i obligationsbeholdningen.

Valutarisiko

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

kator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken pr. 31. december 2021 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 0,4 mio. kr. lavere (2020: 0,3 mio. kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen er uvæsentlig.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning pr. 31. december 2021 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 31,9 mio. kr. lavere (2020: 29,0 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisikoen i 2021 sammenlignet med 2020 vurderes som værende på et stort set uændret niveau.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme pr. 31. december 2021 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat 4,0 mio. kr. og egenkapitalen med 7,0 mio. kr. (2020: Resultat efter skat 4,6 mio. kr. og egenkapitalen med 7,0 mio. kr.) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

41. Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder hvor skøn har den væsentligste effekt på regnskabet er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier
- Dagsværdi af ejendomme
- Dagsværdi af unoterede / illikvide værdipapirer

Nedskrivninger på udlån, garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn foretages ud fra forventningsbaserede nedskrivningsregler, hvilket indebærer, at et finansielt aktiv

m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid. Der er skøn forbundet med vurderingen af, om der er indtrådt OIK, fastsættelse af det forventede kredittab samt til fastsættelse af metoder og parametre for modelberegne nedskrivninger.

Forudsætningerne for de anvendte skøn kan være ufuldstændige, unøjagtige og endvidere kan uventede fremtidige begivenheder indtræffe. Som følge af disse usikkerheder kan det være nødvendigt at ændre i tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder. En forværring af eksponeringer vil medføre yderligere nedskrivninger.

Noter

41. Regnskabsmæssige skøn (fortsat)

Afkastmetoden anvendes til måling af dagsværdi på domicilejendomme. I forbindelse med dagsværdimålingen foretages der skøn på forventet markedsleje, afkastkrav samt vedligeholdelsesomkostninger. Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed. Markedsleje og afkastkrav afhænger i væsentlig grad af beliggenhed. Markedslejen ligger i intervallet 375 kr. - 1.000 kr. pr. kvm. og afkastkravet ligger i intervallet 5,5% - 8,0%.

For værdipapirer, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Dette gælder specielt for de unoterede og illikvide aktier, hvor der ikke er et aktivt marked.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen.

For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Følsomhedsberegningen for aktier og ejendomme fremgår af note 40.

2021 2020

42. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 8 og 21 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	32	0
- Bestyrelse	27.549	20.104

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

- Direktion	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	3,3-4,0%	2,8-12,8%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse:

- Direktion	0	0
- Bestyrelse	28.992	34.040

Der er i årets løb bevilget nye engagementer for netto 14,3 mio. kr.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.708 tkr.
- Djurs-Invest ApS betaler en rentesats på 1,1% af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S (saldoen fremgår af note 21).

Noter

(1.000 kr.)

	Indtrådt i bestyrelsen	Senest genvalgt	På valg
43. Valg af bestyrelsesmedlemmer			
Ejner Søby (formand siden 2021)	2009	2021	2023
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	2008	2020	2022
Bente Østergaard Høg	2016	2020	2022
Klaus Skovsen	2021		2023
Peter Kejser	2020		2022
Merete Hoe	2018	2021	2023
Helle Bærentsen (medarbejdervalgt)	2006	2018	2022
Morten Svenningsen (medarbejdervalgt)	2018		2022
Anders Tækker Rasmussen (medarbejdervalgt)	2017	2018	2022

Repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode.
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 4-årig periode.

	2021	2020
44. Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken		
Bestyrelse	stk.	stk.
Ejner Søby (formand siden 2021)	1.800	1.800
Mikael Lykke Sørensen (næstformand siden 2021)	3.639	3.639
Bente Østergaard Høg	368	368
Klaus Skovsen	50	-
Peter Kejser	100	100
Merete Hoe	1.709	1.709
Helle Bærentsen (medarbejdervalgt)	3.000	3.000
Morten Svenningsen (medarbejdervalgt)	3.322	3.322
Anders Tækker Rasmussen (medarbejdervalgt)	1.026	1.026
Direktion		
Lars Møller Kristensen	2.619	2.619

Beholdningerne indbefatter endvidere eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

Noter

45. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Bankens datterselskab er uvæsentligt set i forhold til banken, hvorfor der ikke udarbejdes et koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2020.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme i anden totalindkomst.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i og beholdninger af valuta er opgjort til de af Danmarks Nationalbank fastsatte valutakurser ultimo året.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Gebyr og provisionsindtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes med den effektive rente for det pågældende udlån.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer kan alene henføres til én aktivitet samt ét geografisk område.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale udgifter, pensioner m.v. til bankens personale, samt udgifter til pensionsordninger for tidligere bankdirektører.

Skat

Årets skat, som består af aktuel skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer i anden totalindkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Djurslands Bank A/S er sambeskattet med det 100 % ejede datterselskab Djurs-Invest ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter

45. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gælden består af kreditinstitutters anfordrings- og tidsindskud i Djurslands Bank.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Klassifikation og måling finansielle instrumenter

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller

fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen Bankdata og Djurslands Banks interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning baseret på nedjustering i bankens interne rating af debitor.

Noter

45. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder rating-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Den definition af kreditforringelse og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en model, som tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuede, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens ”rå” estimater, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For privat- og erhvervs-kunder vil banken typisk tabsafskrive, når de stillede sikkerheder er realiseret og restfordringen er uerholdelig. Når et finansielt aktiv tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Banken fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er tabsafskrevet, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder

Noter

45. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Djurslands Bank har i forbindelse med overgangen til regler pr. 1 januar 2018 besluttet ikke at benytte overgangsordningen og har derfor siden overgangen indregnet den fulde virkning fra de IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget. Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 25,0 mio. kr. ved reglernes ikrafttrædelse pr. 1. januar 2018.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdien. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Illikvide og unoterede kapitalandele måles som hovedregel ligeledes til dagsværdi, og hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Dagsværdi opgøres ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, herunder f.eks. oplysninger om handler m.v.

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat. Nettoopskrivning af kapitalandele overføres til lovpligtig reserve i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten ”Kursreguleringer”.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de tre poster ”Investeringsejendomme”, ”domicilejendomme, ejede” og ”domicilejendomme, lejede”. De ejendomme, hvori der er bankdrift, er kategoriseret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden jf. bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen.

Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme, ejede måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Afkast og afkastprocent er afhængig af beliggenhed og stand mv. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen. Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er sat til 50 år.

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og nedskrivninger ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, mens stigninger i den omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og bindes på posten ”opskrivningsshenlæggelser” i egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

I året er der ikke anvendt eksterne vurderingsekspertyper på bankens ejendomme.

Domicilejendomme, lejede vedrører de lejede ejendomme, hvorfra banken driver bankvirksomhed. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger.

Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

I vurderingen af den forventede lejeperiode for lejekontrakter af ejendomme til domicilformål er den forventede lejeperiode sat til op til 5 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på op til 5 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved opgørelse af ejendommenes værdi er der anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 0 %.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger omfatter de to poster ”Øvrige materielle anlægsaktiver, ejede” og ”Øvrige materielle anlægsaktiver, lejede”.

Noter

45. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige materielle aktiver, ejede består materielle aktiver og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet levetid på 3-8 år. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen fratrukket en scrapværdi.

Øvrige materielle aktiver, lejede vedrører lejede biler. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger.

Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Leasingaktiverne afskrives lineært over forbrugsperioden på op til 3 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved opgørelse af bilernes værdi er der anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 0 %.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerede markedspriser på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter ”Hensættelser til tab på garantier” og ”Andre hensatte forpligtelser”. Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler, jf. afsnittet ”Model for nedskrivning for forventede kredittab” på side 94. Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af domicilejendomme med fradrag af udskudt skat på opskrivningen. Reserven opløses, når aktiverne sælges eller udgår.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført overskud under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

DJURSLANDS B



Djurslands Bank indgik i 2021 en sponsoraftale med Skanderborg Aarhus Håndbold. Fra venstre ses vicedirektør Jesper Vernegaard, salgschef Frederik Schilling og bankdirektør Lars Møller Kristensen.

Ledelse og revision

Ledelse og revision

Repræsentantskab

Formand

Niels Ejnar Rytter
Gårdejer
Allelev

Næstformand

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler, MDE
Ebeltoft

Britta Andersen
Museumsdirektør
Randers

Désirée Luel
Konsulent
Glesborg

Lars Sundtoft Madsen
Advokat
Skødstrup

Lars Stehouwer
Entreprenør
Egå

Kaj Dahl Andersen
Blikkenslagermester
Auning

Gert Jakobsen
Vognmand
Rodskov

Jens Mikkelsen
Partner og COO
Ryomgaard

Alf Sørensen
Direktør
Grenaa

Klaus Skovsen
Adm. direktør
Silkeborg

Keld Hasle Jakobsen
Statsaut. Revisor
Tranbjerg

Poul Dalsgaard Nielsen
Direktør
Risskov

Ejner Søby
Senior Director, Treasury
Vivild

Kirstine Bille
Faglærer
Balle

Lars Østergaard
Ledende overlæge
Risskov

Eva Bæk Pedersen
Afdelingsleder
Lystrup

Else Brask Sørensen
Kommunikationsmedarbejder
Grenaa

Jens Blach
Proprietær
Trustrup

Werner Kaihøj
Afdelingschef
Højbjerg

Finn Pedersen
Boghandler
Kolind

Peter Zacher Sørensen
Advokat
Gjerrild

Morten Eriksen
Ejendomsmægler
Højbjerg

Peter Kejser
Gårdejer og direktør
Grenaa

Ole Pedersen
Direktør
Egå

Lene Søstrøm
Salgschef
Hinnerup

Trine Grejsen
Kulturchef
Grenaa

Lars Møller Klemmensen
Lagerchef
Nimtofte

Peter Pedersen
Gårdejer
Nimtofte

Morten Therkildsen
Direktør
Grenaa

Hans Gæmelke
Proprietær
Ørsted

Benny Kristensen
Direktør
Randers

René Sønderby Povlsen
Købmand
Ugelbølle

Kristian Juul Thorsen
Direktør
Nimtofte

Henrik Hedeager
Selvstændig tømrer
Ørum Djurs

Bent Kristensen
Direktør
Mørke

Connie Rasmussen
Senior consultant/CFO
Risskov

Lise Torp
Projektleder
Skanderborg

Merete Hoe
Ingeniør
Hornslet

Jakob Tolstrup Kristensen
Partner
Risskov

Sussi L. Rasmussen
E-Commerce Manager
Åbyhøj

Ole Tåsti
Tømrermester
Allingåbro

Peter Høegh
Bygmester
Kolind

Kira Leth Laursen
Skattechef
Hornslet

Gert Rygaard
Adm. Direktør
Grenaa

Uffe Vithen
Direktør
Egå

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Jesper Lyngesen
Direktør
Grenaa

Jørn Schmidt
Lagermedarbejder
Kolind

Bestyrelse

Formand

Ejner Søby
Senior Director, Treasury
Vivild

Merete Hoe
Ingeniør
Hornslet

Anders Tækker Rasmussen *
Landbrugschef
Vivild

* Medarbejderrepræsentant

Næstformand

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler, MDE
Ebeltoft

Peter Kejser
Gårdejer og direktør
Grenaa

Klaus Skovsen
Adm. direktør
Silkeborg

Morten Svenningsen *
Finanschef
Hadsten

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Helle Bærentsen *
Filialdirektør
Egå

Direktion

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Revision

PwC
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herning



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Lina Toft Petersen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatkundechef Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

UngBank

UngBank-leder Frederik Drøscher

Hovedkontor Grenaa

Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

IT

IT-chef Svend Rostgaard Thielsen

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Kompetencecenter

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Projektchef Thomas Møller

Ejendomserviceansvarlig Per V.

Klemmensen

Risiko og compliance

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet