

# Risikorapport

## 2023



DJURSLANDS  
BANK

# Risikorapport

## Indledning

Nærværende rapportering er udarbejdet og opbygget i henhold til søjle III forordningen (EU-Kommissionens gennemførselsforordning (EU) 2021/637) samt efterfølgende ændringsforordninger, hvor følgende har relevans for banken: EU-Kommissionens gennemførselsforordning (EU) 2022/631 (om renterisici udenfor handelsbeholdningen). Forordningerne præciserer detaljeret søjle III-offentliggørelseskravene i CRR-forordningens artikel 431 til 455, samt de tilhørende tekniske standarder og retningslinjer fra EBA. Reglerne i bekendtgørelse om risikoeksponering, kapitalgrundlag og solvensbehov er ligeledes dækket af rapporteringen.

Kravene til søjle III-oplysninger om nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) er imidlertid forankret i en særskilt forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet), som banken derfor tillige skal efterleve.

Søjle III forordningen indeholder et omfattende sæt af oplysningsskemaer og – tabeller, som specificerer de konkrete offentliggørelseskrav. Der skelnes mellem:

- Skemaer (kvantitative krav – taloplysninger)
- Tabeller (kvalitative krav – verbale beskrivelser)

Risikorapporten består af 2 dokumenter:

1. Dette dokument som indeholder beskrivelser til tabellerne (kvalitative krav), hvor det enkelte afsnit er direkte henførbart til den enkelte række i tabellerne.
2. Excel-filen ”Risikooplysninger Søjle III 2023”, hvor alle skemaer er udfyldt med data (kvantitative krav) i hver sit ark. Derudover indeholder filen arket ”Index”, som er en oversigt over samtlige skemaer og tabeller og arket ”Erklæring” som indeholder ledelseserklæring på bankens søjle III oplysninger.

### Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa

Reg.nr. 7320

CVR-nr. 40 71 38 16

LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972

Telefon: 8630 3055

Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Hjemmeside: djurslandsbank.dk

# Indholdsfortegnelse

1	Generelt .....	4
---	----------------	---

## Kvalitative krav

2	Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer .....	5
	2.1 Tabel EU-OVC - ICAAP-oplysninger .....	5
3	Risikomålsætninger og -politik .....	9
	3.1 Tabel EU-OVA - Institutts risikostyringstilgang .....	9
	3.2 Tabel EU-OVB - Offentliggørelse af ledelsessystemer .....	19
4	Anvendelsesområde .....	21
	4.2 Tabel EU-LIB - Andre kvalitative oplysninger om anvendelsesområdet (CRR artikel 436, litra f-h) .....	21
5	Kapitalgrundlag .....	21
	5.1 Tabel EU-CCA: Hovedtræk ved lovpligtige kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter .....	22
6	Kontracykliske kapitalbuffer (CRR artikel 440) .....	24
7	Gearingsgraden (CRR artikel 451) .....	25
8	Likviditetskrav .....	26
	8.1 Tabel EU-LIQA - Likviditetsrisikostyring .....	26
	8.2 Tabel EU-LIQB - for kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad, som supplerer skema EU LIQ1 .....	30
9	Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet .....	32
	9.1 Tabel EU-CRA: Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko .....	32
	9.2 Tabel EU-CRB: Yderligere offentliggørelse af oplysninger vedrørende kreditkvaliteten af aktiver .....	34
10	Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker .....	36
	10.1 Tabel EU-CRC - Kvalitative indberetningskrav i forbindelse med kreditrisikoreduktionsteknikker .....	36
11	Anvendelsen af standardmetoden .....	38
	11.1 Tabel EU-CRD - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med standardmetoden .....	38
12	Anvendelse af IRB-metoden .....	39
	12.1 Tabel EU-CRE - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med IRB-metoden .....	39
13	Eksponeringer mod modpartsrisiko .....	40
	13.1 Tabel EU-CCRA - Kvalitativ offentliggørelse i forbindelse med modpartskreditrisiko .....	40
14	Securitiseringspositioner .....	41
	14.1 Tabel EU-SECA - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med securitiseringseksponeringer .....	41
15	Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko .....	42
16	Operational risiko .....	43
	16.1 Tabel EU-ORA - Kvalitative oplysninger om operational risiko .....	43
17	Aflønningspolitik .....	45
	17.1 Tabel EU-REMA - Aflønningspolitik .....	45
18	Behæftede og ubehæftede aktiver .....	47
	18.1 Tabel EU-AE4 - Supplerende beskrivende oplysninger .....	47
19	IFRS 9-overgangsordning (CRR 473a) .....	47
20	Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. (CRR 468) .....	48
21	Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	48
	21.1 Tabel EU-IRRBA - Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	48
22	Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) .....	48

## Kvantitative krav

Fremgår af Excel-filen ”Risikooplysninger Søjle III 2023”



# Risikorapport

## Generelt

Nærværende risikorapportering for Djurslands Bank skal øge informationen og gennemsigtigheden for bankens investorer, kunder, offentlige myndigheder samt alle øvrige interessenter omkring banken.

Det er bankens overordnede politik, at Djurslands Bank ledes og styres risikomæssigt forsvarligt.

På alle de væsentlige 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 afrapporteringen heraf.

Via en periodisk rapportering fra bankens direktion, risikoansvarlige, complianceansvarlige, interne og eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Risikorapporteringen er et supplement til bankens årsrapport. For at få det fulde overblik over bankens resultater og status henvises der derfor til årsrapporten.

Det er bankens vurdering og forventning, at rapporteringen offentliggøres i sin fulde længde engang årligt i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten, mens en forkortet udgave offentliggøres i forbindelse med halvårsregnskabet.

## 2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

### 2.1 Tabel EU-OVC - ICAAP-oplysninger

Retsgrundlag	Rækkenr.	
Artikel 438, litra a), i CRR	a)	Metode til vurdering af deres interne kapital
Artikel 438, litra c), i CRR	b)	Efter anmodning fra den relevante kompetente myndighed resultatet af instituttets proces til vurdering af den interne kapital

#### 2.1.1 Tabel EU-OVC række a (CRR artikel 438, litra a)

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følger af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra instituttets direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes

med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, likviditetsrisici og øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt ”Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter”. Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle risikoområder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Bankens følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

Pr. 31.12.2023	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	483.170	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder (>2% af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	39.399	0,6
4b) Øvrig kreditrisici	6.200	0,1
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	9.359	0,2
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	11.419	0,2
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	33.405	0,5
5b) Aktierisici	0	0,0
5c) Valutarisici	0	0,0
5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici	0	0,0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	10.000	0,2
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Total = kapitalbehov/solvensbehov		
• Heraf til kreditrisici (4)	66.377	1,1
• Heraf til markedsrisici (5)	33.405	0,5
• Heraf til operationelle risici (7)	10.000	0,2
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,0
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	483.170	8,0
Individuel solvensbehov	592.953	9,8

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

### Elementerne i bankens individuelt opgjorte solvensbehov

#### Søjle I-kravet

Solvensbehovsmodel er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder at der lovbestemt afsættes 8% af de solvensvægtede poster inden der afsættes kapital til andre risici.

#### Kreditrisici

Tillægget for kreditrisici udgør 1,1% pr. 31. december 2023. Banken har derfor stor fokus på netop dette risikoområde. Der testes og vurderes på følgende 4 hovedkategorier:

##### 1. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

Der udarbejdes særskilte bilag med specifikationen af store kunder (>=2% af kapitalgrundlaget) der potentielt kan medføre et øget solvenskrav.

##### 2. Øvrige kreditrisici

Der udarbejdes særlige bilag der afdækker følgende risikoområder:

Banken har formidlet en stor realkreditportefølje til Totalkredit, hvorfor banken laver særskilte analyser vedrørende denne risiko.

På privatkundeengagementer udarbejdes der stresstest på porteføljeniveau af bankens samlede formidlede realkreditportefølje med afdragsfrihed i Totalkredit.

Herudover følges og vurderes andelen af Totalkreditlån der ligger over 80% i belåningsgrad, samt bankens aktuelle og historiske tab i Totalkreditporteføljen.

Landbruget udgør en af de største brancher ud af bankens samlede kreditportefølje. Derfor gennemføres der følgende stresstest:

På porteføljeniveau testes bankens samlede landbrugsportefølje for landbrugskundernes betalingssevne ved en rentestigning på 2%.

Herudover testes udviklingen i bankens sikkerheder for landbrugsengagementer ved fald i hektarprisen på jord og dermed øget blankoandel med 50%.

Til vurdering af bankens aktuelle og historiske risici i forbindelse med nedskrivninger og tab på udlånsporteføljen, vedlægges et årligt ajourført bilag over bankens historik tilbage til 2011.

Til vurdering af bankens yderligere risici på kunder med engagement <2% af kapitalgrundlaget, vurderes en eventuel øget risiko ud fra en stresstest på branchekonzentration i forhold til andelen af svage kunder i den enkelte branche.

Til vurdering af om banken har særlige risici ved øget koncentration af visse sikkerhedstyper, udarbejdes en oversigt over bankens sikkerhedstyper samt en stresstest ved fald i belåningsværdi på 5%.

Herudover gennemfører banken på individuel kunde- og engagementsniveau særlige stresstest på såvel privatkunder som erhvervs-kunder i forhold til en række aktuelle risici, herunder fald i ejendomspriser, fald i rådighedsbeløb, følsomhedsberegninger i forhold til indtjening mv.

Derudover tillægges den forventede udvikling af NPE-bagstopperen på 12 måneders sigt.

*3. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer*  
Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

*4. Koncentrationsrisiko på brancher*  
Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

#### Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko pr. 31.12.2023 kan henføres til kreditspændsrisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning, samt den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen. Der er ikke behov for at afsætte kapital til valuta-, aktie- og koncentrationsrisici. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest. Det samlede tillæg for markedsrisici udgør 0,5% pr. 31.12.2023.

#### Operationelle risici

Under denne kategori afsættes kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici. Der er pr. 31.12.2023 medtaget tillæg på 0,2%, da banken grundet sin størrelse anvender proportionalitetsprincippet samt kompenserende foranstaltninger på udvalgte områder, hvorfor det vurderes at der kan være tale om en mindre forøget risiko for operationelle fejl.

#### Øvrige forhold

Øvrige forhold dækker stresstest af indtjening fra forretningsdrift, udlånsvækst, likviditetsrisici og gearing og ved regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil pr. 31. december 2023.

#### Lovbestemte krav

Her medtages tillæg for eventuelle lovbestemte krav som banken ikke opfylder på opgørelses tidspunktet. Herunder kontrolleres det at bankens største engagement holder sig under 25% af bankens opgjorte solvensbehov. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil pr. 31. december 2023.

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 9,8% jf. skema ovenfor. Derudover har bankens bestyrelse fastsat bankens egen komfortbuffer til 3%.

Til dækning af det regulatoriske kapitalkrav inkl. bankens egen komfortbuffer på 3%, har bankens bestyrelse fastsat et langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital på ca. 20% - 22% %. NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter i det omfang der er behov herfor.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Bankens opgjorte solvensbehov og solvensoverdækning fremgår af nedenstående skemaer.

### Overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	1.454.520 t.kr.
NEP-Kapitalgrundlag	1.529.148 t.kr.
Krav til intern kapital (solvensbehovet)	592.953 t.kr.
NEP-Kapitalprocent	25,3 %
Kapitalprocent	24,1 %
Solvensbehov	9,8 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Konjunkturbuffer	2,5 %
NEP-kravet	13,2 %
Kapitaloverdækning i procentpoint	7,1 %

### Solvensbehov og kapitaloverdækning

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 7,1 procentpoint ud fra et kapitalkrav på 18,2% (NEP-kravet på 13,2%, kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og konjunkturbuffer på 2,5%) og en faktisk NEP-kapitalprocent på 25,3%. Kapitaloverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

## 2.1.2 Tabel EU-OVC række b (CRR artikel 438, litra a)

Hvis Finanstilsynet fastsætter et højere krav til kapitalgrundlaget, skal resultatet af instituttets proces til vurdering af den interne kapital, herunder sammensætningen af de krav om yderligere kapitalgrundlag, der er baseret på tilsynskontrolprocessen vises.

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget for Djurslands Bank, hvorfor punktet ikke uddybes yderligere



### 3. Risikomålsætninger og –politik

#### 3.1 Tabel EU-OVA - Instituttets risikostyringstilgang

Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
Artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR	a)	Offentliggørelse af den koncise risikoerklæring godkendt af ledelsesorganet.
Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	Oplysninger om strukturen til ledelse af hver type af risiko.
Artikel 435, stk. 1, litra e), i CRR	c)	Erklæring godkendt af ledelsesorganet om, hvorvidt risikostyringsordningerne er tilstrækkelige.
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	d)	Offentliggørelse om omfanget og arten af systemer til risikorapportering og/eller måling.
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	e)	Offentliggørelse af oplysninger om hovedelementerne i systemerne til risikorapportering og -måling.
Artikel 435, stk. 1, litra a), i CRR	f)	Strategier og processer til styring af risiko for hver særskilt risikokategori.
Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR	g)	Oplysninger om strategier og processer til administration, afdækning og reduktion af risici såvel som om overvågning af effektiviteten af afdækning og reduktionsmekanismer.

##### 3.1.1 Tabel EU-OVA række a og c (CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f)

Bankens bestyrelse har den 20. februar 2024 godkendt risikorapporten for 2023.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikotolerance og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et fuldstændigt, relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser,
- at de reelle risici ligger inden for grænserne og den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og

- at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

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 ud fra ovenstående vision og mission.

## Bankens 5 værdier

<b>AKTIV KUNDERÅDGVNING</b> 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 forbedrede møder og giver vores kunder mere, end de forventer.	<b>TEAM - TRIVSEL - TRYGHED</b> 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.	<b>SUND FORNUFT I ØKONOMIEN</b> 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.
	<b>ENGAGERET OG EFFEKTIV</b> 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.	<b>LOKAL OG SYNLIG</b> 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.

## Bankens overordnede målsætninger

En konstant udvikling, en optimal udnyttelse af ressourcer, en stærk risikostyring og en kontrolleret vækst er nøgleord i styringen af banken.

Bankens bestyrelse har fastlagt følgende overordnede målsætninger for bankens indtjening og vækst:

Bankens indtjening		
Målsætning	Benchmark	Resultat 2022*
Basisindtjening pr. omkostningskrone i den bedste halvdel i sektoren.	1,37	1,69
Indtjeningen pr. omkostningskrone i den bedste tredjedel i sektoren.	1,42	1,53
At forrentningen af bankens egenkapital før skat er blandt den bedste halvdel i sektoren.	5,4%	12,0%
Bankens vækst		
Målsætning	Benchmark	Resultat 2022
At væksten i bankens udlån mindst udgør den gennemsnitlige vækst i gruppe 3 pengeinstitutter	8,4%	6,6%**
At væksten i bankens indlån mindst udgør den gennemsnitlige vækst i gruppe 3 pengeinstitutter	7,0%	7,6%**

\* 2022, da målsætningerne er i forhold til benchmark målt på 2022 resultatet.

\*\* Ekskl. kommunekunder

### 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 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 fremtidige konjunktursvingninger. Bankens ledelse har p.t. fastlagt denne kapitalbuffer til 3 procentpoint.
- at bankens regulatoriske kapitalkrav fastsættes efter de kendte fremtidige krav inklusiv fremtidigt fuldt indfasede buffere, således der er tale om 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 p.t. fastlagt et langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital i niveauet 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.

Banken har en NEP-kapitalprocent på 25,3% ultimo 2023, mens kapitalkravet udgør 18,2% (NEP-kravet på 13,2%, kapitalbevaringsbufferen på 2,5% og konjunkturbuffer på 2,5%). Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 7,1 procentpoint, svarende til ca. 430 mio. kr.

### Tilsynsdiamanten

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten. Nedenstående figur viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt at banken overholder alle grænseværdier pr. 31. december 2023.

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	Bankens opfyldelse pr. 31.12.2023	Bankens opfyldelse pr. 31.12.2022
Udlånsvækst	<20 %	2,4%	11,5%
Summen af store engagementer	<175 % CET1	81,7%	72,8%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	485,5%	419,8%
Ejendomseksponering	< 25 %	9,6%	6,4%

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

### Revisions- og risikoudvalg

Bankens risikostyring behandles desuden i det nedsatte revisions- og risikoudvalg. Udvalget er lovpligtigt for banken og består af 4 medlemmer fra bestyrelsen. Udvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Samt at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi, samt bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

### 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

holde 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 helkunde-forhold som betjenes fra filialer i kundernes nærområde.

Djurslands Bank ønsker ikke at indgå kunde-forhold 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 deres identitet, samt sørge for gyldig legitimering heraf. Derudover indhentes oplysninger om formål og beskaffenhed for kunde-forholdet.

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 kundefærd, 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.

### **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 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.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisici gennemføres ved en tæt løbende og periodisk rapportering samt en løbende eksponeringsopfølgning. 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.

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-kunders 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.

### **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 kundens interne rating i forhold til rating på tidspunktet for første indregning.

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.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

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 variabler. 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 variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid indenfor 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 nedskrivningsprocenten 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.

### **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 geopolitisk usikkerhed

og en makroøkonomisk situation med markant forhøjede markedsrenter samt de afledte effekter af en høj inflation. Den samlede effekt kan og vil medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Samtidig er der fortsat usikkerhed om årets høst pga. vejrlig samt de potentielle effekter af krav til klimatilpasning for landbrugssegmentet. For privatsegmentet vurderes forhøjet usikkerhed vedrørende aktivernes værdiansættelse efter den nye boligskatteordning samt den fulde økonomiske effekt af de stigende renter.

Set i lyset af dette risikobillede vurderes der fortsat behov for betydelige ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende nedskrivninger er i år 2023 øget fra 55 mio. kr. til 75 mio. kr.

Der er ved fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn taget højde for sektorspecifikke forhold med en nuancering i forhold til, at forskellige brancher er forskelligt påvirket af de nuværende makroøkonomiske forhold og potentielle risici.

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

### **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 7,5% 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 2023 har banken afdækket fast forrentet udlån for 83,4 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.

### **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 ban-

ken 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.

I Djurslands Bank indsamler og opbevarer vi store mængder af kundedata, herunder personoplysninger. Derfor er vi også bevidste om vores betydelige dataansvar, samt at der er tillid til, at vores anvendelse af data sker på en ansvarlig måde.

Djurslands Bank har vedtaget en politik for dataetik. Denne politik indeholder rammen for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Banken udarbejder årligt en rapport, som beskriver bankens tilgang til god dataetik og de principper, der er gældende for, hvordan vi behandler data.

Rapporten er tilgængelig på bankens hjemmeside under [djurslandsbank.dk/dataetik2023](https://djurslandsbank.dk/dataetik2023).

### **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.

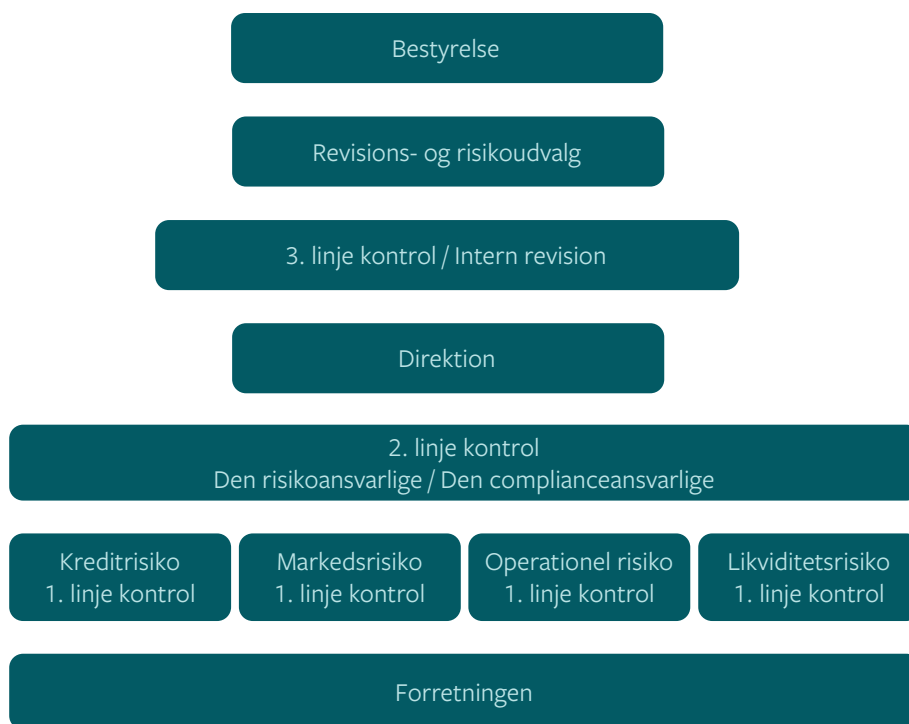
Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.



### 3.1.2 Tabel EU-OVA række a og c (CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f)

Bankens risikostyringsorganisation er tilrettelagt på baggrund af bankens faktiske størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder.

Derudover er risikostyringsorganisationen i banken bygget op omkring tre forsvarslinjer 3-line-of-defence. Opbygningen af pengeinstituttets risikostyringsorganisation fremgår af figuren nedenfor.



#### Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive en sund og lokalforankret bank og dermed sikre langsigtet værdi for bankens interessenter.

Således har bestyrelsen det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici, jf. figuren ovenfor. Det sker via fastlæggelse af forretningsmodel, strategi, risikoappetit, risikopolitikker og beredskabsplaner. Bestyrelsen følger på baggrund af rapportering løbende op på, at risikostyringen sker på betryggende vis, og at banken drives forsvarligt og i overensstemmelse med fastlagte retningslinjer og politikker.

Bestyrelsen har dermed fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer

til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Bestyrelsen har nedsat et revisions- og risikoudvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder.

#### Tredje forsvarslinje

Intern Revision udgør bankens 3. forsvarslinje og er ansvarlig for at planlægge og udføre revision med det formål at opnå en høj grad af sikkerhed. Intern Revision fungerer endvidere som sekretariatsfunktion for revisions- og risikoudvalget. Intern Revisions arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og omfatter blandt andet stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder. Intern revision har i 2023 primært varetaget bankens operationelle revision.

Intern Revision har direkte reference til bestyrelsen og rapporterer løbende til direktion og bestyrelse. Eventuel afskedigelse af revisionschefen kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

#### **Direktion**

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker. Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i bankens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og myndigelser til udvalgte afdelinger for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

#### **Anden forsvarslinje**

Anden forsvarslinje udgøres af den risikoansvarlige og den complianceansvarlige. Disse funktioner har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på bankens risici og kontrolmiljø.

#### Den risikoansvarlige

Bankens risikoansvarlige har ansvaret for at opnå et samlet overblik over bankens risikoeksponeringer for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf.

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og

organisatoriske enheder, samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner. Bankens risikoansvarlige fungerer endvidere som sekretariat for revisions- og risikoudvalget.

Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker mindst en gang. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

#### Den complianceansvarlige

Den complianceansvarlige i banken har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning. Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan, og rapporteringen sker mindst en gang hvert år til direktionen og bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

#### **Første forsvarslinje**

Den daglige styring af bankens risici sker i bankens første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller, som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder kredit, markedsrisiko, likviditet, operationelle risici henvises der til side 29 i årsrapporten 2023.

### 3.1.3 Tabel EU-OVA række c (CRR artikel 435, stk. 1, litra e)

Ledelseserklæringen på bankens søjle III oplysninger fremgår af arket ”Erklæring” i Excel-filen ”Risikooplysninger Søjle III 2023”.

### 3.1.4 Tabel EU-OVA række d (CRR artikel 435, stk. 1, litra c)

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige mindst en gang årligt.

### 3.1.5 Tabel EU-OVA række e (CRR artikel 435, stk. 1, litra c)

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable. Banken har en række værktøjer til identifikation og styring

af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer samt effektivitet af bankens risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder fra den risikoansvarlige.

### 3.1.6 Tabel EU-OVA række f (CRR artikel 435, stk. 1, litra a)

Banken anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på kapitalområdet, likviditetsområdet og området for overdreven

gearing. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

### 3.1.7 Tabel EU-OVA række g (CRR artikel 435, stk. 1, litra d)

Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker, samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring

er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens politikker på de enkelte risikoområder.

## 3.2 Tabel EU-OVB - Offentliggørelse af ledelsessystemer

Retsgrundlag	Rækkenr.	
Artikel 435, stk. 2, litra a), i CRR	a)	Antal direktør- og bestyrelsesposter, som indehaves af medlemmer af ledelsesorganet.
Artikel 435, stk. 2, litra b), i CRR	b)	Oplysninger vedrørende ansættelsespolitikken for medlemmer af ledelsesorganet og deres faktiske viden, faglige kompetence og ekspertise.
Artikel 435, stk. 2, litra c), i CRR	c)	Oplysninger vedrørende ansættelsespolitikken for medlemmer af ledelsesorganet.
Artikel 435, stk. 2, litra d), i CRR	d)	Oplysninger om, hvorvidt instituttet har nedsat et selvstændigt risikoudvalg, og antallet af møder.
Artikel 435, stk. 2, litra e), i CRR	e)	Beskrivelse af informationsstrømmen vedrørende risiko til ledelsesorganet.

### 3.2.1 Tabel EU-OVB række a (CRR artikel 435, stk. 2)

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af side 45-47 i bankens årsrapport 2023.

### 3.2.2 Tabel EU-OVB række b (CRR artikel 435, stk. 2)

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, som følger af den finansielle lovgivning. Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring, som er påkrævet.

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens og de enkelte medlemmers arbejde og resultater bliver vurderet. Ved evalueringen fastlægges ud fra bankens forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i

bestyrelsen. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføre bestyrelsen yderligere kompetencer. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside.

### 3.2.3 Tabel EU-OVB række c (CRR artikel 435, stk. 2)

Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nominerings- og aflønningsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Bankens nominerings- og aflønningsudvalget har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrun-

de, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Bankens målsætning og opfyldelse for det underrepræsenterede i bestyrelsen, repræsentantskabet og øvrige ledelsesniveauer i banken fremgår af afsnittet ”Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer” på side 44-45 i Årsrapporten 2023 hvor til der henvises.

### 3.2.4 Tabel EU-OVB række d (CRR artikel 435, stk. 2)

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et revisions- og risikoudvalg. Der har i 2023 været afholdt fire møder i revisions- og risikoudvalg.

### 3.2.5 Tabel EU-OVB række e (CRR artikel 435, stk. 2)

Der skal ske løbende rapportering til bestyrelsen på alle væsentlige risikoområder, hvor bestyrelsen har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal som minimum

rapporteres på hvert bestyrelsesmøde, ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt.

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

## 4. Anvendelsesområde

### 4.1 Tabel EU-LIA – Forklaringer af forskelle mellem regnskabsmæssige og tilsynsmæssige eksponeringsbeløb (CRR artikel 436, litra b og d)

Ikke relevant for Djurslands Bank, da tabellen kun er relevant for banker der er underlagt koncernrapportering / indberetning. Djurslands Bank udarbejder ikke koncernregnskab, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

### 4.2 Tabel EU-LIB - Andre kvalitative oplysninger om anvendelsesområdet (CRR artikel 436, litra f-h)

Ikke relevant for Djurslands Bank, da tabellen kun er relevant for banker der er underlagt koncernrapportering / indberetning. Djurslands Bank udarbejder ikke koncernregnskab, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

## 5. Kapitalgrundlag

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af side 58 i årsrapporten 2023, hvoraf det fremgår hvordan kapitalgrundlaget bliver fastsat ud fra den regnskabsmæssige egenkapital. Banken har ultimo 2023 ingen hybride eller supplerende kapitalinstrumenter der er omfattet af overgangsbestemmelserne jf. CRR 492, stk. 4.

Banken har pr. ultimo 2023 supplerende kapital for i alt 150 mio. kr., hvoraf 50 mio. kr. blev optaget den 17. december 2019 og de resterende 100 mio. kr. blev optaget 26. september 2022. Derudover har banken Senior Non-Preferred kapital for i alt 75 mio. kr., som blev udstedt den 23. juli 2021. For oplysninger om den supplerende kapital og Senior Non-Preferred kapital henvises der til årsrapporten 2023 på side 71-72 note 11 og 12, samt EU CCA tabellen nedenfor.

## 5.1 Tabel EU-CCA: Hovedtræk ved lovpligtige kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter

		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>
1	Udsteder	Djurslands Bank A/S	Djurslands Bank A/S	Djurslands Bank A/S
2	Entydigt ID (f.eks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-ID for private investeringer)	DK0030456413	DK0030492566	DK0030513072
2a	Offentlig eller privat investering	Privat	Privat	Privat
3	Gældende lovgivning for instrumentet	Supplerende kapital i henhold til anden del, afsnit II, kapitel 4 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber som ændret ve Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 2019/876 af 20. maj 2019.	Senior Non-Preferred Obligationer udstedt i medfør af kapitalkravsforordningen, CRR artikel 72 b samt § 13, stk. 3 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.	Supplerende kapital i henhold til anden del, afsnit II, kapitel 4 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber som ændret ve Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 2019/876 af 20. maj 2019.
3a	Kontraktmæssig anerkendelse af afviklingsmyndigheders nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser	Ja	Ja	Ja
	<i>Tilsynsmæssig behandling</i>			
4	Aktuel behandling under hensyntagen til overgangsbestemmelser i CRR, hvor det er relevant	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til CRR	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
6	Anerkendte på individuelt/(del)konsolideret/ individuelt og (del)konsolideret niveau	Individuelt	Individuelt	Individuelt
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Tier 2	Senior Gæld (non-prefered)	Tier 2
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital eller nedskrivningsrelevante passiver (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	50 mio. DKK.	75 mio. DKK.	100 mio. DKK.
9	Nominal værdi af instrumentet	50 mio. DKK.	75 mio. DKK.	100 mio. DKK.
EU-9a	Emissionskurs	100	100	100
EU-9b	Indfrielseskurs	100	100	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Efterstillede kapitalindskud	Forpligtelse – amortiseret kostpris	Efterstillede kapitalindskud
11	Oprindelig udstedelsesdato	2019-12-17	2021-06-23	2022-09-26
12	Uamortisabelt eller dateret	Dateret	Dateret	Dateret
13	Oprindelig forfaldsdato	2029-12-17	2026-06-23	2032-09-26
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja	Ja	Ja
15	Dato for call option, datoer for eventuelle calls og indfrielseskurs	2024-12-17 Kurs 100	2025-06-25 Kurs 100	2027-09-26 Kurs 100
16	Datoer for eventuelle efterfølgende calls	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
	<i>Kuponrente/udbytte</i>			
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel	Variabel	Variabel

18	Kuponrente og tilknyttet indeks	CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%	CIBOR 6 + 1,5% p.a.	CIBOR 6 + 3,75% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej	Nej	Nej
EU-20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	Obligatorisk	Obligatorisk	Obligatorisk
EU-20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	Obligatorisk	Obligatorisk	Obligatorisk
21	Tilstedeværelse af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej	Nej	Nej
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Ikkekumulativt	Ikkekumulativt	Ikkekumulativt
23	Konvertibelt eller ikkekonvertibelt	Konvertibelt	Konvertibelt	Konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	Udsteder har ikke adgang til at nedskrive og/eller konvertere Kapitalbeviserne. Kapitalbeviserne og Udsteder er genstand for behandling i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed. Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed kan indebære krav til nedskrivning af Kapitalbeviserne eller konvertering til egenkapital.	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling eller til at konvertere visse forpligtelser til egenkapital eller nedskrive visse forpligtelser.	Udsteder har ikke adgang til at nedskrive og/eller konvertere Kapitalbeviserne. Kapitalbeviserne og Udsteder er genstand for behandling i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed. Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed kan indebære krav til nedskrivning af Kapitalbeviserne eller konvertering til egenkapital.
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	Altid fuldt ud	Altid fuldt ud	Altid fuldt ud
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	Der er ikke aftalemæssigt aftalt en konverteringssats	Der er ikke aftalemæssigt aftalt en konverteringssats	Der er ikke aftalemæssigt aftalt en konverteringssats
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Egentlig kernekapital	Egentlig kernekapital	Egentlig kernekapital
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja	Ja	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Kapitalbeviserne og Udsteder er genstand for behandling i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed. Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed kan indebære krav til nedskrivning af Kapitalbeviserne eller konvertering til egenkapital.	Finansiell Stabilitet kan anvende bail-in til tabsabsorbering og til at rekapitalisere en udsteder under afvikling eller til at konvertere visse forpligtelser til egenkapital eller nedskrive visse forpligtelser.	Kapitalbeviserne og Udsteder er genstand for behandling i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed. Lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om finansiell virksomhed kan indebære krav til nedskrivning af Kapitalbeviserne eller konvertering til egenkapital.

32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Altid fuldt ud	Altid fuldt ud	Altid fuldt ud
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Permanent	Permanent	Permanent
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
34a	Type af efterstillelse (kun for nedskrivningsrelevante passiver)	Ikke relevant	Kontraktlig	Ikke relevant
EU-34b	Instrumentets prioritering ved almindelig insolvensbehandling	3	4	3
35	Position i efterstilleleshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Egentlig kernekapital	Supplerende kapital kolonne a og c	Egentlig kernekapital
36	Ikkeoverensstemmende træk efter overgangsperiode	Nej	Nej	Nej
37	Hvis ja, angives ikkeoverensstemmende træk.	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
37a	Link til instrumentets fuldstændige vilkår og betingelser (henvisning)	Der er ikke udarbejdet prospekt i forbindelse med udstedelsen.	Der er ikke udarbejdet prospekt i forbindelse med udstedelsen.	Der er ikke udarbejdet prospekt i forbindelse med udstedelsen.

## 6. Kontracykliske kapitalbuffer (CRR artikel 440)

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP. Buffersatsen kan som udgangs-

punkt fastsættes i intervallet 0% og 2,5% afhængig af den aktuelle konjunktursituation, men kan i særlige situationer sættes højere end 2,5%.

Djurslands Bank har alene krediteksponeringer i Danmark.

Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 2,5% ultimo 2023.

Normalt vil ændringer til den kontracykliske kapitalbuffersats blive annonceret 12 måneder inden den finder anvendelse. Erhvervsministeren har for nuværende ikke annonceret nogen ændringer fremadrettet. Fremadrettet vil Djurslands Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de gældende satser.



## 7. Gearingsgraden (CRR artikel 451)

### 7.1 Tabel EU-LRA: Offentliggørelse af kvalitative oplysninger om gearingsgrad

Række		a
a)	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	
b)	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	

#### 7.1.1 Tabel EU-LRA række a

Der er i CRR fastsat et krav for gearingsgraden på 3% svarende til en maksimal gearing på ca. 33 gange kernekapitalen. Derudover har finanstilsynet tillagt kravet yderligere 1,5 procentpoint i forbindelse med kravet til nedskrivningsegne passiver, så det samlede krav er på 4,5%.

Med det formål at imødegå risikoen for overdreven gearing har banken fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af instituttets gearingsrisiko. Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Bankens bestyrelse har på baggrund af en risikovurdering fastlagt et internt minimumskrav på 7%. Svarende til en maksimal gearing på 14 gange kernekapitalen.

Banken overholder både kravet samt egen målsætning, idet gearingsgraden er opgjort til 10,3% ultimo 2023, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Gearingen indgår i bankens i ICCAP-dokumentationen, der tilgår både bestyrelsen og Finanstilsynet.

Gearingsgraden rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen og direktionen i forhold til det fastsatte gearingsmål.

Gearingsgrad pr. 31.12.2023

1.000 kr.	
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	12.750.892
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	1.314.856
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	10,3%

Finanstilsynet har anført i deres "Vejledning om risiko for overdreven gearing" at for ikke-SIFI institutter, at en gearingsgrad:

- under 7% kan anses som en indikator for, at risikoen for overdreven gearing er væsentlig
- mellem 7%-10% kan anses som en indikator for, at risikoen for overdreven gearing er mindre væsentlig
- En gearingsgrad over 10% kan anses som en indikator for, at risikoen for overdreven gearing er uvæsentlig.

Banken har lavet et hårdt stressscenarie af gearingsgraden, som viser at bankens gearingsgrad kan holde sig over 7% frem til primo 2027.

Grundet ovenstående forhold er der ikke medtaget tillæg i solvensbehovet.

## 7.1.2 Tabel EU-LRA række b

Gearingsgraden opgøres som forholdet mellem kernekapitalen og de uvægtede eksponeringer, hvorfor udviklingen i gearingsgraden er styret af de elementer der indgår i hhv. kernekapitalen og de uvægtede poster.

Ved en given kernekapital er det i særlig grad udviklingen i aktivklasserne udlån, obligationer og garantier, som påvirker gearingsgraden for Djurslands Bank. Gearingsgraden har det seneste år ligget i niveauet 9,5-10,3%.

Banken har ultimo 2023 en gearingsgrad på 10,3%, hvilket er 0,2 procentpoint højere end ved udgangen af 2022. Dette skyldes at banken har formået at øge kernekapitalen mere end de uvægtede eksponeringer trods en pæn stigning heri, hvilket skyldes bankens rekordresultat i 2023 på 239,4 mio. kr.

## 8. Likviditetskrav

### 8.1 Tabel EU-LIQA - Likviditetsrisikostyring

I overensstemmelse med artikel 435, stk. 1 og artikel 451a, stk. 4, i CRR

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
a)	Strategier og procedurer til styring af likviditetsrisiko, herunder politikker for diversificering i kilder til og restløbetid af planlagt finansiering
b)	Struktur i og tilrettelæggelse af likviditetsrisikostyringsfunktionen (kompetence, vedtægter, andre ordninger).
c)	En beskrivelse af graden af centralisering af likviditetsrisikostyringen og samspillet mellem enhederne i gruppen
d)	Omfanget og arten af systemer til likviditetsrisikorapportering og -måling
e)	Politikker til afdækning og reduktion af likviditetsrisiko samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes løbende effektivitet
f)	En oversigt over bankens nødfinansieringsplaner
g)	En redegørelse for, hvordan stresstest anvendes
h)	En erklæring godkendt af ledelsesorganet om, hvorvidt instituttets likviditetsrisikostyringsordninger er tilstrækkelige, som giver sikkerhed for, at de indførte likviditetsrisikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til instituttets profil og strategi
i)	<p>En koncis likviditetsrisikoerklæring godkendt af ledelsesorganet med en kortfattet beskrivelse af instituttets overordnede likviditetsrisikoprofil i tilknytning til dets forretningsstrategi. Denne erklæring skal indeholde nøgletal (ud over dem, der allerede er omfattet af skema EU LIQ1 i disse gennemførelsesmæssige tekniske standarder), der giver eksterne interessenter et detaljeret overblik over instituttets likviditetsrisikostyring, herunder samspillet mellem instituttets risikoprofil og den risikotolerance, som ledelsesorganet har fastsat.</p> <p>Disse nøgletal kan omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Koncentrationsgrænser for sikkerhedspuljer og finansieringskilder (både produkter og modparter)</li><li>• Individuelt tilpassede måleredskaber eller -kriterier, der vurderer strukturen i bankens balance, eller som projicerer pengestrømme og fremtidige likviditetspositioner under hensyntagen til risici uden for balancen, som er specifikke for den pågældende bank</li><li>• Likviditetseksponeringer og finansieringsbehov hos individuelle juridiske enheder, udenlandske filialer og datterselskaber under hensyntagen til retlige, reguleringsmæssige og operationelle begrænsninger for overførbare af likviditet</li><li>• Balanceførte og ikkebalanceførte poster inddelt i løbetidsintervaller og de deraf følgende likviditetsmangler.</li></ul>

## 8.1.1 Tabel EU-LIQA række a (CRR artikel 435, stk. 1, litra a)

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte Djurslands Banks forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Djurslands Banks grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at banken altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for bankens likviditetsrisiko ud fra et ønske om en lav risikoprofil på likviditetsområdet:

1. At banken har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket
2. At LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
3. At likviditetspejlemærket i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant" skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
4. At NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 20 procentpoint over det til enhver tid gældende NSFR-dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
5. At likviditetsberedskabet er så robust, at der ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium, vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR i en periode på henholdsvis 6 måneder for LCR og 18 måneder (12+6) måneder for NSFR – således at banken fra at have konstateret at nøgletallet ikke opfyldes, vil have 6 måneder til at få nøgletallet reetableret, inden måltallet brydes.

Banken ønsker at likviditetsfremskaffelsen er fordelt på flere forskellige kilder, typer og løbetid og at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område. Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder og banken tilstræber derfor også at der er balance mellem bankens indlån og udlån. Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån fra indskydere der ikke i øvrigt er kunde i banken

Banken kan herudover anvende optagelse af senior kapital med en løbetid op til 5 år, samt tilsvarende kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere.

Bankens finansieringsstruktur skal være sammensat, så den opfylder grænseværdien for stabil funding, "Net Stabel Funding Ratio" (NSFR) i CRR. Derudover skal direktionen sikre, at nedenstående er overholdt:

- Bankens udlån (+ nedskrivninger) må maksimalt udgøre 100% af bankens indlån (inkl. Puljemidler).
- Såfremt punkt 1 ikke vil være overholdt, skal den del af bankens udlån (+ nedskrivninger), der ikke er afdækket med indlån (inkl. Puljemidler), være afdækket af langsigtet funding, hvor restløbetiden overstiger ét år.
- Bankens funding på det korte pengemarked, op til 14 dage, må aldrig overstige 250 mio. kroner.
- Den langsigtede funding i videst muligt omfang optages og sammensættes af forskellige fundingkilder, der forfalder jævnt ud over en 3-5 årig periode. Banken kan ved optagelse af langsigtet funding lade prisen være afgørende for, hvor i løbetidsspektret, mellem 3 og 5 år, fundingen optages.
- Det påhviler direktionen at sikre den økonomisk mest favorable funding henset til bankens kapital- og likviditetssituation. Acceptable langsigtede fundingkilder er:
  - Kreditmarkedslån (minimum 3 års løbetid)
  - Seniorobligationsudstedelse (minimum 3 års løbetid)
  - Udstedelse af ikke-foranstillet seniorgæld
  - Supplerende kapital og
  - Hybrid kapital.
- Bankens aktuelle NEP-tillæg (opgjort som summen af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg) kan afdækkes med ikke-foranstillet seniorgæld i det omfang tillægget ikke kan afdækkes af bankens egenkapital (CET1) eller ansvarlig kapital (hybrid eller ansvarlig kapital). Langsigtet funding kan hjemtages i andre valutaer end DKK. Valutapositioner som følge heraf indgår i bankens samlede valutarisiko, der styres/afdækkes efter retningslinjerne i instruks for markedsrisici.

## 8.1.2 Tabel EU-LIQA række b (CRR artikel 435, stk. 1, litra b)

Bankens styring af likviditetsrisikoen fastlægges overordnet i likviditetspolitikken, som suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling af likviditetsområdet samt detaljerede instrukser vedrørende likviditetsrisiko.

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og grænser har direktionen udstukket en instruks til Finanschefen, som har bemyndigelse til at handle likviditet på bankens vegne. Finanschefen har ansvaret for at sikre den daglige opgørelse og den løbende overvågning af bankens likviditet, samt bankens likviditet på både på kort og lang sigt.

## 8.1.3 Tabel EU-LIQA række c (CRR artikel 435, stk. 1, litra b)

Økonomiafdelingen har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet, den løbende rapportering til bankens bestyrelse og direktion, samt likviditetsindberetningerne til myndighederne.

Den løbende interne kontrol sker i et vist omfang ved hjælp af elektroniske risikostyringsystemer. Derudover udføres der en kontrol af bankens likviditetsrisici i forbindelse med udarbejdelsen af den månedlige bestyrelsesrapportering til bestyrelsen, samt ved den kvartalsvise rapportering af grænseværdierne fra genopretningsrapporten.

## 8.1.4 Tabel EU-LIQA række d (CRR artikel 435, stk. 1, litra c)

Bestyrelsen modtager én gang om året i forbindelse med fastsættelsen af interne risikostyringsgrænser og politikker på likviditetsområdet en fyldestgørende rapportering, som både belyser bankens kortsigtede og langsigtede likviditet med udgangspunkt i bankens kompleksitet og risiko på likviditetsområdet.

Derudover modtager bestyrelsen en yderligere rapportering, hvis banken bryder mindst én af de grænser, som

banken har fastsat for de likviditetsindikatorer, som banken overvåger.

Derudover modtager direktionen og bestyrelsen resultatet af bankens likviditetsstresstest af LCR og NSFR.

Såfremt banken overskrider Finanschefens/direktionens samlede beføjelser, rapporteres der straks til direktionen/bestyrelsen herom.

## 8.1.5 Tabel EU-LIQA række e (CRR artikel 435, stk. 1, litra d)

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Djurslands Banks forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 50 procentpoint og kravet til LCR og 20

procentpoint over NSFR kravet. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeindlån i alt overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding minimeres.

## 8.1.6 Tabel EU-LIQA række f (CRR artikel 435, stk. 1, litra d)

Djurslands Bank har udarbejdet en likviditetsberedskabsplan i overensstemmelse med kravene i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke bankens likviditet i en krisesituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorisont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen testes én gang om året og træder i kraft, såfremt banken kun vanskeligt kan opfylde de i likviditetspolitikken fastsatte grænser og med markant øgede finansieringsomkostninger.

## 8.1.7 Tabel EU-LIQA række g (CRR artikel 435, stk. 1, litra d)

Banken har en meget simpel og ikke-kompleks likviditetsstruktur, samt et meget stort likviditetsoverskud. Derfor anvender banken et stresstest-setup som er proportionalt med kompleksiteten og risiciene på likviditetsområdet. Banken anvender en likviditetsstresstest, der tager udgangspunkt i forskellige poster i henholdsvis LCR og NSFR. De

forskellige poster stresses over en 12-måneders periode. Stresstestene udføres én gang om måneden for LCR og én gang i kvartalet for NSFR.

De udarbejdede stresstest har levet op til bankens interne målsætninger i hele 2023.

## 8.1.8 Tabel EU-LIQA række h (CRR artikel 435, stk. 1, litra e)

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har godkendt en erklæring om, hvorvidt likviditetsrisici i banken opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, som det sikres,

at banken har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Bankens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

## 8.1.9 Tabel EU-LIQA række i (CRR artikel 435, stk. 1, litra f)

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

## 8.2 Tabel EU-LIQB - for kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad, som supplerer skema EU LIQ1.

I overensstemmelse med artikel 451a, stk. 2, i CRR.

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
a)	Redegørelse for de vigtigste faktorer bag likviditetsdækningsgradsresultater og udviklingen i input til beregningen af likviditetsdækningsgraden over tid
b)	Redegørelse for ændringer i likviditetsdækningsgraden over tid
c)	Redegørelse for den faktiske koncentration af finansieringskilder
d)	Overordnet beskrivelse af sammensætningen af instituttets likviditetsbuffer
e)	Derivateksponeringer og potentielle calls vedrørende sikkerhedsstillelse
f)	Valutamismatch i likviditetsdækningsgraden
g)	Andre poster i beregningen af likviditetsdækningsgraden, som ikke er omfattet af skemaet til offentliggørelse af likviditetsdækningsgraden, men som instituttet finder relevant for likviditetsprofilen

### 8.2.1 Tabel EU-LIQB række a

LR nøgletallet beregnes ved at sætte bankens likviditetsbeholdning og let omsættelige aktiver i forhold til bankens betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere specificeret regler.

De væsentligste faktorer bag udviklingen i bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) skyldes forretningsmæssige initiati-

ver og markedsudvikling. Udviklingen i bankens LCR har været stabil over det seneste år, hvor LCR har ligget i niveauet 331%-579%, hvilket er væsentlig over lovkravet på 100%, samt bankens internt fastsatte minimumskrav på 150%.

### 8.2.2 Tabel EU-LIQB række b

Djurslands Bank har ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i det seneste år.

### 8.2.3 Tabel EU-LIQB række c

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. Andelen af indlån fra de 20 største kunder har i forhold til bankens samlede indlån, således været på et stabilt lavt niveau i de senere år. Banken har et betydeligt indlånsoverskud på 3,9 mia. kr. ultimo 2023.

Banken er derfor uafhængig af pengemarkedet/markedsfinansiering. Bankens tidligere udstedelse af 75 mio. kr. senior obligationer og 150 mio. kr. Tier 2 kapital tilbage i 2019, 2021 og 2022 er udelukkende foretaget for at styrke kapitalforholdene.

## 8.2.4 Tabel EU-LIQB række d

De samlede aktiver på Level 1 tegner sig for den største del af de likvide aktiver i Djurslands Bank. De resterende aktiver på Level 2A og 2B har henover 2023 udgjort mindre end 2,5% af de samlede likvide aktiver. I Banken udgør de samlede Level 1A aktiver ultimo 2023 34% af de samlede likvide aktiver, hvilket er 4% mere end kravet i lovgivningen på 30%.

Samtidig udgør realkreditportefølje ultimo 2023 66% af de samlede likvide aktiver i banken. I alle væsentlige henseender er det kun aktiver med kreditkvalitetsniveau 1, der svarer til en rating på AA- eller bedre, der indgår i likviditetsberedskabet. De øvrige inkluderede aktiver med kreditkvalitetsniveau 2 svarer til en rating fra A + til A-.

## 8.2.5 Tabel EU-LIQB række e

I banken er markedsværdierne fra derivattransaktioner underlagt likviditetsforbrug som sikkerhed. Det er således en del af bankens forretningsmodel, at derivattransaktioner med andre banker er omfattet af CSA-aftaler. Det betyder, at eventuelle negative nettoværdier på nye indgåede

forretninger kan sikres ved modpartens anmodning herom. I overensstemmelse med CSA-aftalerne modtager banken tilsvarende sikkerhedsstillelse ved eventuelle positive nettoværdier og afgiver sikkerhedsstillelse ved eventuelle negative nettoværdier.

## 8.2.6 Tabel EU-LIQB række f

Djurslands Bank har ingen samlede forpligtelser i en anden valuta end danske kroner, der overstiger 5 pct. af de samlede passiver. Banken har heller ikke filialer i andre lande, hvorfor banken kun opfylder LCR-lovkravet i danske kroner.

Banken overvåger sin valutakombination i LCR-beregningen for at sikre, at der altid er en tilstrækkelig sammensætning af likviditetsreservens valutafordeling. Banken afdækker altid større valutarisici.

## 8.2.7 Tabel EU-LIQB række g

Banken har ikke andre poster i sin LCR-opgørelse, som ikke er omfattet af LCR-oplysningsskabelonen, men som anses for relevante for sin likviditetsprofil.

## 9. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet

### 9.1 Tabel EU-CRA: Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko

Institutterne skal beskrive deres risikostyringsmålsætninger og -politikker for kreditrisiko ved at give følgende oplysninger:

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
a)	I den koncise risikoerklæring, jf. artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR, hvordan forretningsmodellen kommer til udtryk i de enkelte bestanddele af instituttets kreditrisikoprofil.
b)	I forbindelse med vurderingen af deres strategier og procedurer til styring af kreditrisiko og politikker til afdækning og reduktion af denne risiko, jf. artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR, de kriterier og den tilgang, der er anvendt til at fastlægge kreditrisikostyringspolitikken og kreditrisikogrænserne.
c)	I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om strukturen i og tilrettelæggelsen af risikostyringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, strukturen i og tilrettelæggelsen af kreditrisikostyrings- og kontrolfunktionen.
d)	I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om kompetence, status og andre ordninger vedrørende risikostyringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, forholdet mellem funktionerne kreditrisikostyring, risikokontrol, compliance og intern revision.

#### 9.1.1 Tabel EU-CRA række a (CRR artikel 453, stk. 1, litra f)

Kreditrisiko er styret gennem Djurslands Banks kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i hele banken og forretningsaktiviteter, samt fastsætter bankens risikotolerance under hensyn til bl.a. bankens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer, de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens risikotolerance, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikotolerance.

#### 9.1.2 Tabel EU-CRA række b (CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d)

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bankens kreditpolitik fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

- 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-kunders 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, markedsmæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

### 9.1.3 Tabel EU-CRA række c (CRR artikel 435, stk. 1, litra b)

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning i kreditpolitikken. Bestyrelsen foretager bevilling af de største engagementer og har endvidere i

konkrete tilfælde videregivet beføjelser til direktionen inden for fastlagte rammer.

Sager der fraviger kreditpolitikken, vil til hver en tid skulle forelægges bestyrelsen for endelig beslutning.

### 9.1.4 Tabel EU-CRA række d (CRR artikel 435, stk. 1, litra b)

Der foretages uafhængige interne kontroller af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet, jf. Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., bilag 1, nr. 28.

Udførelsen foretages af følgende:

- 1. line-kontrol udføres i Kreditafdelingen
- 2. line-kontrol udføres af risikochef
- 3. line-kontrol udføres af intern revision

Kontrollerne udføres af personer med indgående erfaring på kreditområdet. Ud fra et proportionalitetsprincip udføres ovennævnte 1. line-kontroller i Kreditafdelingen. Som kompenserende foranstaltning vil det være en betingelse, at personerne, der varetager de specifikke kontroller, ikke har udført delopgaver eller bevillinger vedrørende den konkrete sag eller øvrige specifikke opgaver der kontrolleres.

#### 1. line kontrol af nybevillinger

Formålet med 1. line-kontrol af nybevillinger er at undersøge bevilgende afdelingers risikoappetit og kreditbehandling i overensstemmelse med kreditpolitikken. Heri indgår bl.a. kundens kreditmæssige bonitet, den kreditmæssige behandling, opfølgning, dækkende beslutningsgrundlag og overholdelse af kreditpolitikken.

Den løbende 1. line-kontrol omfatter både privat- og erhvervs kunder. Der gennemgås hver måned en tilfældig

udvalgt stikprøve af engagementer i et tilstrækkeligt omfang til at danne basis for en samlet rapportering.

Alle engagementer, inkl. bevillinger af direktion eller Kreditafdelingen, indgår i stikprøven til den løbende 1. line-kontrol og gennemgås i samme omfang som engagementer, bevilget i filialerne. Resultatet af 1. line-kontrollen indgår i intern revisions og den risikoansvarliges kontrolgrundlag.

Herudover foretager Kreditafdelingen 1. line-kontrol på øvrige områder i henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., bilag 1, nr. 28.

Resultaterne af 1. line-kontrollen rapporteres til den lokale afdelingsleder, områdedirektør, direktion og Forretningskomité. Resultaterne vil bl.a. blive anvendt som baggrund for tildeling og regulering af bevillingsbeføjelser samt igangsætning af eventuelle indsatser på kreditområdet.

Gennemførelse af 1. line-kontrollerne følger de sædvanlige principper om funktionsadskillelse mellem udførende og kontrollerende medarbejder.

På nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko sker der en konsekvent, tæt, systematisk og rettidig opfølgning. Eksponeringer med nedskrivninger og hensættelser skal følges og styres særligt tæt.

## 9.2 Tabel EU-CRB: Yderligere offentliggørelse af oplysninger vedrørende kreditkvaliteten af aktiver

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
a)	Anvendelsesområdet og definitionerne af "forfaldne" og "værdiforringede" eksponeringer, der anvendes i regnskabsøjemed, og eventuelle forskelle mellem definitionerne af "forfaldne" og "misligholdte" eksponeringer i regnskabs- og tilsynsøjemed, som fastsat i EBA's retningslinjer for anvendelse af definitionen af misligholdelse, jf. artikel 178 i CRR.
b)	Omfanget af forfaldne eksponeringer (over 90 dage), som ikke anses for at være værdiforringede, og årsagerne hertil.
c)	Beskrivelse af de anvendte metoder til fastsættelse af generelle og specifikke kreditrisikjusteringer.
d)	Instituttets egen definition af en "omlagt eksponering", der anvendes med henblik på gennemførelse af artikel 178, stk. 3, litra d), i CRR, som fastsat i EBA's retningslinjer om misligholdelse, jf. artikel 178 i CRR, hvis denne afviger fra definitionen af eksponeringer med kreditlempelser som defineret i bilag V til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 680/2014.

### 9.2.1 Tabel EU-CRB række a

Banken anvender en tilgang, hvor et finansielt aktiv, som er i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig, anses for at være værdiforringet.

- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredit-tab.

Derudover anvender banken en tilgang, hvor eksponeringer 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.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.

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 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.

### 9.2.2 Tabel EU-CRB række b

Banken anvender en tilgang, hvor eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage med et væsentligt beløb anses for at være både regnskabsmæssigt kreditforringet (stadie 3) og kapitalmæssigt misligholdt (default). Derfor er

omfanget af eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage, som ikke anses for at være kreditforringet, en tom mængde i banken.

### 9.2.3 Tabel EU-CRB række c

Alle nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier betragtes som specifikke kreditrisikjusteringer, hvorfor banken ikke anvender generelle kreditrisikjusteringer.

#### 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 (Bankdata), 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 variabler. 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 variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid indenfor 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 nedskrivningsprocenten 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.

### 9.2.4 Tabel EU-CRB række d

Djurslands Bank anvender en tilgang, hvor der i udgangspunktet ikke skelnes mellem definitionen af en krisebetinget omlægning og lempeligere vilkår. I forbindelse med indtrædelseskriterierne betragter banken eksponeringer, som har fået ydet lempeligere vilkår, som ikke ville have været overvejet, hvis det ikke var på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

Med hensyn til udtrædelseskriterierne anvender banken en karenperiode på mindst ét år, fra eksponeringen er blevet tildelt lempeligere vilkår, til at fastholde eksponeringen som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing), hvorimod begrebet "lempeligere vilkår" fortsat anvendes i op til to år efter eksponeringen ikke længere betragtes som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

## 10. Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker

### 10.1 Tabel EU-CRC - Kvalitative indberetningskrav i forbindelse med kreditrisikoreduktionsteknikker

Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger.

Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
Artikel 453, litra a), i CRR	a)	En beskrivelse af de vigtigste elementer af politikkerne og processerne for balanceført og ikkebalanceført netting og en angivelse af, i hvilket omfang institutterne anvender balanceført netting.
Artikel 453, litra b), i CRR	b)	De vigtigste elementer af politikker og procedurer for evaluering og styring af anerkendt sikkerhedsstillelse.
Artikel 453, litra c), i CRR	c)	En beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse, som instituttet modtager til reduktion af kreditrisiko.
Artikel 453, litra d), i CRR	d)	For garantier og kreditderivater, der anvendes som kreditrisikoafdækning, hovedtyperne af garantier og kreditderivatmodpartner og deres kreditværdighed, som anvendes til at mindske kapitalkrav, undtagen dem, der anvendes som led i syntetiske securitiseringsstrukturer.
Artikel 453, litra e), i CRR	e)	Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion.

#### 10.1.1 Tabel EU-CRC række a (CRR artikel 453, litra a)

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

#### 10.1.2 Tabel EU-CRC række b (CRR artikel 453, litra b)

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansielle sikkerhedsstillelseinden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Bankens aftaler med kunderne sikrer, at banken har adgang til at realisere sikkerhedsstillelse i form af f.eks. ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

### 10.1.3 Tabel EU-CRC række c (CRR artikel 453, litra c)

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR-afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstilling, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Banken modtager herudover sikkerhed i form af, pant i fast ejendom som udgør 57% af de samlede sikkerheder.

Skema: Sikkerheder fordelt på sikkerhedstype, ultimo 2023.

	Privat mio. kr.	Erhverv mio. kr.	I alt mio. kr.
Fast ejendom	2.310	1.215	3.525
Driftsmidler	578	313	891
Fordringer, værdipapirer og indestående	116	96	212
Pantebreve *	1.010	549	1.559
Kautions	0	21	21
I alt mio. kr.	3.596	1.944	6.208

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

### 10.1.4 Tabel EU-CRC række d (CCR artikel 453, litra d)

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

### 10.1.5 Tabel EU-CRC række e (CCR artikel 453, litra e)

I bankens politikker for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

## 11. Anvendelsen af standardmetoden

### 11.1 Tabel EU-CRD - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med standardmetoden

Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
Artikel 444, litra a), i CRR	a)	Navnene på de eksterne kreditvurderingsinstitutter (ECAI'er) og eksportkreditagenturer (ECA'er), som er udpeget af instituttet, og årsagerne til eventuelle ændringer i offentliggørelsesperioden.
Artikel 444, litra b), i CRR	b)	Eksponeringsklasserne, som de enkelte ECAI'er eller ECA'er anvendes til.
Artikel 444, litra c), i CRR	c)	En beskrivelse af proceduren for overførsel af kreditvurderinger for udsteder og udstedelse til sammenlignelige aktivposter uden for handelsbeholdningen.
Artikel 444, litra d), i CRR	d)	sammenhængen mellem den eksterne kreditvurdering for hvert af de udpegede ECAI'er eller ECA'er (som nævnt i række a)) og de risikovægte, der svarer til kreditkvalitetstrinnene i tredje del, afsnit II, kapitel 2, i CRR (undtagen hvis instituttet overholder den standardhenførelse, som EBA har offentliggjort).

#### 11.1.1 Tabel EU-CRD række a (CRR artikel 444 litra a)

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI).

#### 11.1.2 Tabel EU-CRD række b (CRR artikel 444 litra b)

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services.

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksponeringer mod kreditinstitutter	202.317	40.463

#### 11.1.2 Tabel EU-CRD række c (CRR artikel 444 litra c)

Banken anvender datacentralen Bankdata, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via European Banking Authority's (EBAs) konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eks-

poneringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervs-virksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod central-regeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

### 11.1.3 Tabel EU-CRD række d (CRR artikel 444 litra d)

Banken anvender konverteringstabel fra European Banking Authority (EBA) til konvertering af rating fra Standard & Poor's Ratings Services til kreditkvalitetstrin i kapitalkravsforordningen.

## 12. Anvendelse af IRB-metoden

### 12.1 Tabel EU-CRE - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med IRB-metoden

Tabel EU CRE (CRR artikel 452) udfyldes ikke af Djurslands Bank, da Banken ikke anvender IRB-metoden.

## 13. Eksponeringer mod modpartsrisiko

### 13.1 Tabel EU-CCRA - Kvalitativ offentliggørelse i forbindelse med modpartskreditrisiko

a)	Artikel 439, litra a), i CRR En redegørelse for den metodologi, der har dannet grundlag for fastsættelse af intern kapital og kreditgrænser i forbindelse med modpartskrediteksponeringer, herunder de metoder, der anvendes til at knytte disse grænser til eksponeringer mod centrale modparter
b)	Artikel 439, litra b), i CRR En redegørelse for politikkerne vedrørende garantier og andre kreditbegrænsende foranstaltninger, f.eks. politikker, der skal sikre, at der stilles sikkerhed og oprettes kreditreserver
c)	Artikel 439, litra c), i CRR En redegørelse for de politikker, der gælder for "wrong-way"-risiko som defineret i artikel 291 i CRR
d)	Artikel 431, stk. 3 og 4, i CRR Andre risikostyringsmålsætninger og relevante politikker i forbindelse med modpartskreditrisiko
e)	Artikel 439, litra d), i CRR Værdien af sikkerhed, som instituttet skal tilvejebringe, hvis dets kreditrating nedjusteres

#### 13.1.1 Tabel EU-CCRA række a (CRR artikel 439, litra a)

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %, der er minimumskapitalgrundlaget i henhold til 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

#### 13.1.2 Tabel EU-CCRA række b (CRR artikel 439, litra b)

I engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder, behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincip.

#### 13.1.3 Tabel EU-CCRA række c (CRR artikel 439, litra c)

Djurslands Bank anvender ikke sådan sikkerhedsstillelse.



### 13.1.4 Tabel EU-CCRA række d (CRR artikel 431, stk. 3 og 4)

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvsmæssigt anvender banken markedsværdimetoden (standardmetoden), som følger kravene i CRR-forordnings artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes fiktive værdi eller de underliggende værdier med procent-satser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, så det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

### 13.1.5 Tabel EU-CCRA række e (CRR artikel 439, litra d)

Banken har på grund af sin størrelse ikke en rating fra et internationalt rating bureau.

## 14. Securitiseringspositioner

### 14.1 Tabel EU-SECA - Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med securitiseringseksponeringer

Tabel EU SECA (CRR artikel 449) udfyldes ikke af Djurslands Bank, da banken ikke anvender securitiseringer.

## 15. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko

### 15.1 Tabel EU-MRA: Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med markedsrisiko

a	<b>Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR</b>  En beskrivelse af instituttets strategier og procedurer til styring af markedsrisiko, herunder: - en forklaring af de ledelsesmæssige strategiske mål i forbindelse med handelsaktiviteter samt de indførte procedurer med henblik på at identificere, måle, overvåge og kontrollere instituttets markedsrisici - en beskrivelse af politikkerne til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdækningsmekanismernes løbende effektivitet
b	<b>Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR</b>  Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion, herunder en beskrivelse af den etablerede markedsrisikostyringsstruktur med henblik på gennemførelse af instituttets strategier og procedurer som nævnt i række a) ovenfor, og en beskrivelse af forbindelserne og kommunikationsmekanismerne mellem de forskellige parter, som er involveret i markedsrisikostyring.
c	<b>Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR</b>  Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

#### 15.1.1 Tabel EU-MRA række a (CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d)

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer. Bankens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisisici.

Bankens bestyrelse har i politikken for området fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Politikken på området er, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation. Banken ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i "særligt dækkede realkreditobligationer".

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici. Ultimo 2023 har banken afdækket fast forrentet udlån for 83,4 mio. kr.

Bankens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i politikken for området og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet, samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

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

## 15.1.2 Tabel EU-MRA række b (CRR artikel 435, stk. 1, litra b)

I politikken på markedsrisiko området identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for pengeinstitutets markedsrisiko:

- Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at udgøre mellem -1 og +2,5% af bankens kernekapital efter fradrag.
- Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 7,5% 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 kre-

ditspændet 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.

Økonomaifdelingen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici.

Beregningen af markedsrisici anvendes til følgende formål:

- Daglig/løbende opfølgning på instituttets risici
- Løbende rapportering til direktion og bestyrelse
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder

Overvågningen sker ved hjælp af et risikostyringssystem. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

## 15.1.3 Tabel EU-MRA række c (CRR artikel 435, stk. 1, litra c)

Overvågningen af bankens markedsrisici sker ved hjælp af et risikostyringssystem. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom. Bestyrelsen modtager hver måned rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

# 16. Operationel risiko

## 16.1 Tabel EU-ORA — Kvalitative oplysninger om operationel risiko

Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
Artikel 435, stk. 1, litra a), b), c) og d, i CRR	a)	Offentliggørelse af risikostyringsmålsætninger og -politikker
Artikel 446 i CRR	b)	Offentliggørelse af metoder til vurdering af minimumskrav til kapitalgrundlag
Artikel 446 i CRR	c)	Beskrivelse af den anvendte AMA-metodetilgang
Artikel 454 i CRR	d)	Offentliggørelse af brugen af forsikringer til risikobegrænsning i den avancerede målemetode

## 16.1.1 Tabel EU-ORA række a (CRR artikel 435, stk. 1, litra a-d)

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. 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, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing. Ved risici som følge af outsourcing forstås risiko for tab, som direkte eller indirekte kan henføres til bankens eller leverandørers operationelle håndtering i forbindelse med outsourcing af processer, tjenesteydelser eller aktiviteter til en leverandør.

Tillige behandles omdømmerisiko og strategiske risici efter de samme principper som operationel risiko. Risikoen kan skyldes medarbejdernes uhensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m.

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 boligrådgivningsområderne.

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.

Bestyrelsen fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikotolerancen på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en

åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikotolerancen for operationelle risici er i politikken fastlagt som værende lave i forhold til de øvrige risikotyper i banken.

Alle aktiviteter i banken er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. 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.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som kunne have medført et tab over 5.000 kr.

Der sker løbende rapportering til direktionen og bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab på 5.000 kr. eller som minimum en gang om året.

## 16.1.2 Tabel EU-ORA række b (CRR artikel 446)

Vurdering af minimumskapitalkrav til kapitalgrundlag. Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2023 udgør den operationelle risiko 890 mio. kr., svarende til 14,7% af den samlede risikovægtede eksponering, hvilket ud fra søjle I-kravet (8%) giver et kapitalgrundlagskrav på ca. 71 mio. kr.

Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. På grund af bankens størrelse anvendes proportionalitetsprincippet samt kompenserende foranstaltninger på udvalgte områder, hvorfor det vurderes, at der p.t. kan være tale om en mindre forøget risiko for operationelle fejl. Banken har derfor afsat 10 mio. kr. i kapitalkravet til imødegåelse af operationelle risici.

### 16.1.3 Tabel EU-ORA række c (CRR artikel 446)

Ikke relevant, da Djurslands Bank ikke anvender AMA-metodetilgang.

### 16.1.4 Tabel EU-ORA række d (CRR artikel 454)

Ikke relevant, da Djurslands Bank ikke anvender forsikringer til risikobegrænsning i den avancerede målemetode.

## 17. Aflønningspolitik

### 17.1 Tabel EU-REMA – Aflønningspolitik

Institutterne skal beskrive hovedelementerne i deres aflønningspolitikker, og hvordan de implementere disse politikker. Følgende elementer skal beskrives, hvor det er relevant:

Kvalitative offentliggørelser	
a)	<p>Oplysninger om de organer, der fører tilsyn med aflønningen. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Oplysninger om navnet på, sammensætningen af og mandatet for det hovedorgan (ledelsesorgan eller eventuelt løn- og vederlagsudvalg), der fører tilsyn med aflønningspolitikken, og antallet af møder, som afholdes af hovedorganet i løbet af regnskabsåret.</li><li>• Oplysninger om eksterne eksperter, som er blevet konsulteret, samt hvilket organ der har bestilt dem, og hvilke områder af aflønningsrammen der er tale om.</li><li>• En beskrivelse af anvendelsesområdet for instituttets aflønningspolitik (eksempelvis efter region eller forretningsområde), samt i hvilket omfang den finder anvendelse på datterselskaber og filialer i tredjelände.</li><li>• En beskrivelse af medarbejdere eller kategorier af medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på institutternes risikoprofil.</li></ul>
b)	<p>Oplysninger om aflønningssystemets opbygning og struktur for så vidt angår identificerede medarbejdere. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• En oversigt over aflønningspolitikken centrale funktioner og målsætninger, oplysninger om beslutningsprocessen i forbindelse med fastlæggelsen af aflønningspolitikken og de relevante berørte parter rolle.</li><li>• Oplysninger om, hvilke kriterier der lægges til grund for resultatmålinger og forudgående eller efterfølgende risikjustering.</li><li>• Oplysninger om, hvorvidt ledelsesorganet eller eventuelt løn- og vederlagsudvalget har gennemgået instituttets aflønningspolitik i løbet af det seneste år, og i givet fald en oversigt over eventuelle ændringer, som er foretaget, begrundelsen for ændringerne samt deres indvirkning på aflønningen.</li><li>• Oplysninger om, hvordan instituttet sikrer, at personale i interne kontrolfunktioner aflønnes uafhængigt af de forretningsområder, som de fører tilsyn med.</li><li>• De politikker og kriterier, der anvendes ved tildelingen af garanteret variabel aflønning og fratrædelsesgodtgørelse.</li></ul>
c)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå der tages højde for eksisterende og fremtidige risici i aflønningsprocesserne. Offentliggørelsen skal indeholde en oversigt over de væsentligste risici, beregningen af dem, og hvordan disse beregninger påvirker aflønningen.</p>
d)	<p>Forholdene mellem fast og variabel aflønning fastsat i henhold til artikel 94, stk. 1, litra g), i CRD.</p>

e)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå instituttet søger at skabe sammenhæng mellem resultaterne i løbet af en resultatmålingsperiode og aflønningsniveauerne. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En oversigt over de vigtigste resultatkriterier og -mål for instituttet, forretningsområder og enkeltpersoner.</li> <li>• En oversigt over, hvordan det individuelle variable aflønningsbeløb hænger sammen med instituttets og den enkelte medarbejders resultater.</li> <li>• Oplysninger om de kriterier, der anvendes til at fastlægge balancen mellem de forskellige former for tildelte instrumenter, herunder aktier, tilsvarende ejerskabsinteresser, optioner og andre instrumenter.</li> <li>• Oplysninger om de foranstaltninger, som gennemføres af instituttet for at justere den variable aflønning i tilfælde af, at resultatmålene er svage, herunder instituttets kriterier for bestemmelse af "svage" resultatmål.</li> </ul>
f)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå instituttet søger at justere aflønningen for at tage hensyn til langsigtede resultater. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En oversigt over instituttets politikker vedrørende udskydelse, udbetaling i instrumenter, fastholdelsesperioder og optjening af variabel løn, herunder når de ikke er ens for alle medarbejdere eller kategorier af medarbejdere.</li> <li>• Oplysninger om instituttets kriterier for efterfølgende justeringer (fradrag under udskydelsen og tilbagebetaling efter optjeningen, hvis dette er tilladt i henhold til national lovgivning).</li> <li>• Hvor det er relevant, krav til kapitalandele, som kan pålægges identificerede medarbejdere.</li> </ul>
g)	<p>Beskrivelse af de vigtigste parametre og begrundelser for en eventuel ordning for variable komponenter og andre ikke-penkunære fordele, jf. artikel 450, stk. 1, litra f), i CRR. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oplysninger om de specifikke resultatindikatorer, der anvendes til at fastlægge de variable lønkomponenter, og de kriterier, der anvendes til at fastlægge balancen mellem de forskellige former for tildelte instrumenter, herunder aktier, tilsvarende ejerskabsinteresser, instrumenter baseret på aktiver, tilsvarende ikkelikvide instrumenter, optioner og andre instrumenter.</li> </ul>
h)	<p>Efter anmodning fra den relevante medlemsstat eller kompetente myndighed den samlede aflønning af hvert medlem af ledelsesorganet eller den øverste ledelse.</p>
i)	<p>Oplysning om, hvorvidt instituttet er indrømmet en undtagelse i henhold til artikel 94, stk. 3, i CRD, som omhandlet i artikel 450, stk. 1, litra k), i CRR.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Med henblik på dette litra angiver institutter, der er indrømmet en sådan undtagelse, om dette er på grundlag af artikel 94, stk. 3, litra a), og/eller litra b), i CRD. De angiver også, på hvilket af aflønningskravene de anvender undtagelsen eller undtagelserne, det antal medarbejdere, der er genstand for undtagelsen eller undtagelserne, og deres samlede aflønning opdelt i fast og variabel aflønning.</li> </ul>
j)	<p>Store institutter skal også offentliggøre de kvantitative oplysninger om aflønningen af deres samlede ledelsesorgan, idet der skelnes mellem ledende og ikkeledende medlemmer, som nævnt i artikel 450, stk. 2, i CRR.</p>

### 17.1.1 Tabel EU-REMA række a- j (CRR artikel 450)

Bankens bestyrelse har vedtaget en vederlagspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Formålet med bankens vederlagspolitik er, at principperne for tildeling af løn fremmer en sund og effektiv risikostyring som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. 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 lønde. Bestyrel-

sens honorar indstilles af repræsentantskabet og fastsættes af generalforsamlingen, og repræsentantskabets honorar besluttet af generalforsamlingen. Bestyrelsen beslutter direktionens aflønning.

Løn anvendes som et aktivt redskab i bankens strategiske ledelse, og honorarer – med baggrund i medarbejdernes jobfunktion – faglige og personlige kvalifikationer, engagement og indsats samt generelle resultater. Ved anvendelse af finanssektorens standardoverenskomst samt løbende benchmark, søges tillige opretholdt, at bankens aflønning til stadighed er markedskonform.

Bestyrelsen har nedsat et Nominerings- og aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning, udpegnings af væsentlige risikotagere i henhold til udvalgets kommissorium, som fremgår af bankens hjemmeside. Udvalget består af den samlede bestyrelse. Udvalget har i 2023 afholdt tre møder.

Nominerings- og aflønningsudvalget fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyringsansvarlige, den complianceansvarlige, den ansvarlige for intern revision samt ansvarlige for væsentlige afdelinger.

For uddybende beskrivelse af vederlagspolitikken henvises der til [djurslandsbank.dk/vederlagspolitik2023](https://djurslandsbank.dk/vederlagspolitik2023).

Årets honorar til bankens ledelse fremgår af bankens vederlagsrapport for 2023 på [djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023](https://djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023). For oplysninger om lønsummen henvises til note 8 på side 67 i årsrapporten 2023.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. euro i regnskabsåret.

## 18. Behæftede og ubehæftede aktiver

### 18.1 Tabel EU-AE4 - Supplerende beskrivende oplysninger

I overensstemmelse med artikel 443 i CRR

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger
a)	Generelle beskrivende oplysninger om aktivbehæftelse
b)	Generelle beskrivende oplysninger om konsekvenserne af instituttets forretningsmodel for aktivbehæftelse og behæftelsers konsekvenser for instituttets forretningsmodel, som giver brugerne konteksten for de offentliggørelser, der kræves i skema EU AE1 og EU AE2.

#### 18.1.1 Tabel EU-AE4 række a og b (CRR artikel 443)

Djurslands Bank behæfter primært aktiver i forbindelse med aktiver stillet til sikkerhed i Nationalbanken for værdipapirafvikling, clearing m.v. Behæftelse af aktiver kan udgøre en fundingrisiko, såfremt en bank har mange behæftede aktiver i forhold til den samlede balance. En høj aktivbehæftelse kan

få en negativ indflydelse på prisen for at skaffe ikke-sikret finansiering, idet øget aktivbehæftelse er med til at forringe denne type kreditorers stilling i en afviklingssituation. Dette hensyn indgår i bankens transaktioner med aktivbehæftelse.

## 19. IFRS 9-overgangsordning (CRR 473a)

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed bankernes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at bankerne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Djurslands Bank har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne. Overgangsordningen udløber efter 2024.

## 20. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. (CRR 468)

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed bankernes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at bankerne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til

kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Djurslands Bank har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

## 21. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

### 21.1 Tabel EU IRRBBA – Kvalitative oplysninger om renterisici for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen

I overensstemmelse med artikel 448 i CRR

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger	Retsgrundlag
a)	En beskrivelse af, hvordan instituttet definerer IRRBB med henblik på risikostyring og -måling	Artikel 448, stk. 1, litra e)
b)	En beskrivelse af instituttets overordnede forvaltnings- og begrænsningsstrategier for IRRBB	Artikel 448, stk. 1, litra f)
c)	Hypigheden af beregningen af instituttets IRRBB-foranstaltninger og en beskrivelse af de specifikke mål, som instituttet anvender til at måle dets følsomhed over for IRRBB	Artikel 448, stk. 1 litra e), nr. i) og v), Artikel 448, stk. 2
d)	En beskrivelse af scenarier for rentestød og stressscenarier, som instituttet anvender til at estimere ændringer i den økonomiske værdi og i nettorenteindtægter (hvis relevant)	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. iii) Artikel 448, stk. 2
e)	En beskrivelse af de vigtigste modellerings- og parameterantagelser, som adskiller sig fra dem, der anvendes til offentliggørelse af skema EU IRRBB1 (hvis relevant)	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. ii) Artikel 448, stk. 2
f)	En overordnet beskrivelse af, hvordan instituttet afdækker sin IRRBB og den dertil knyttede regnskabsmæssige behandling (hvis relevant)	Artikel 448, stk. 1, litra e), nr. iv) Artikel 448, stk. 2
g)	En beskrivelse af de vigtigste modellerings- og parameterantagelser, der anvendes til IRRBB-foranstaltningerne i skema EU IRRBB1 (hvis relevant)	Artikel 448, stk. 1, litra c) Artikel 448, stk. 2
h)	Forklaring af for IRRBB-foranstaltningernes betydning og af deres betydelige variationer siden foregående offentliggørelse	Artikel 448, stk. 1, litra d)
i)	Eventuelle andre relevante oplysninger om IRRBB-foranstaltningerne offentliggjort i skema EU IRRBB1	
(1) (2)	Offentliggørelse af den gennemsnitlige og længste rentetilpasningstid, der er fastsat for indskud med ubestemt løbetid	Artikel 448, stk. 1, litra g)

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ind- og udlån. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel renteændring på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres løbende via bankens systemer.

#### 21.1.1 Tabel EU IRRBBA række a (Artikel 448, stk. 1, litra e)

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Banken opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med anvisningerne i Finanstilsynets vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Positioners

renterisiko vil være positiv, hvis positioner giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positioners renterisiko være negativ, hvis det giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald. Banken vurderer løbende bankens renterisiko.



### 21.1.2 Tabel EU IRRBBA række b (Artikel 448, stk. 1, litra f)

Bankens politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko uden for handelsbeholdningen banken ønsker at påtage sig.

Bankens væsentligste renterisici uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ud- og indlån. For renterisiko uden for handelsbeholdningen afdækker banken så vidt muligt renterisikoen ved fastrenteindlån med renteswaps. Bankens fastrenteindlån er dog meget begræn-

set, da de kun udgør 83,4 mio. kr. pr. ultimo 2023 ud af en indlånsporteføje ekskl. puljer på 8.653,2 mio. kr.

Renterisikoen opgøres løbende efter behov og mindst en gang i måneden og indgår i bankens løbende risikostyring. Der rapporteres hver måned til bestyrelsen om bankens markedsrisiko herunder om status på udnyttelse af rammer og instrukser.

### 21.1.3 Tabel EU IRRBBA række c (Artikel 448, stk. 1, litra e nr. i, v og stk. 2)

Banken opgør og vurderer løbende bankens renterisiko. Banken måler årligt følsomheden på renterisikoen uden for handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

### 21.1.4 Tabel EU IRRBBA række d-g (Artikel 448, stk. 1, litra e nr. ii – iv, litra c og stk. 2)

Ikke relevant for Djurslands Bank.

### 21.1.5 Tabel EU IRRBBA række h (Artikel 448, stk. 1, litra d)

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager instituttet et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget, er en parallelforskydning af rente 2% op. Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på 3,4 mio. kr., der indgår som et tillæg

i opgørelsen af solvensbehovet. Der er tale om en stigning siden ultimo året 2022, hvor scenarierne gav anledning til et tillæg på 1,6 mio. kr.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier) på 12 måneders sigt. Disse beregninger gav ikke anledning til et tillæg pr. 31.12.2023.

### 21.1.6 Tabel EU IRRBBA række i)

Ikke relevant for Djurslands Bank.

### 21.1.7 Tabel EU IRRBBA række (1) og (2) (Artikel 448, stk. 1, litra g)

Rentetilpasningsfrist for indskud med ubestemt løbetid udgør 1 måned.

## 22. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsgulv og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens samlede NEP-krav til 13,2% pr. 31. december 2023. 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 gælds-konverteres til aktiekapital / bail-in.

I 2024 vil det samlede NEP-kapitalkrav være stigende som følge af indfasningen af den sidste del af NEP-kravet. Bankens fuldfasede NEP-krav er for nuværende fastsat til 14,0% pr. 1. januar 2024.



**Vi lever i mødet**