



Årsrapport 2015



DJURSLANDS BANK
- vi bygger på lokale værdier

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Finansielt overblik	1
Årsberetning	2
Forretningsgrundlag	7
Selskabsledelse	9
Risikostyring	13
Samfundsansvar	17
Resultat- og totalindkomstopgørelse	18
Balance	19
Pengestrømsopgørelse	20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22
Anvendt regnskabspraksis	43
Ledelsens påtegning	47
Den uafhængige revisors erklæringer	48
Intern revisors erklæringer	49
Ledelse og revision	50

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa
Reg. nr. 7320
CVR-nr. 40 71 38 16

Telefon: 86 30 30 55
Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk
Hjemmeside: djurslandsbank.dk

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

(1.000 kr.)

	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	170.215	183.126	179.360	187.570	185.611
Netto rente- og gebyrindtægter	314.851	294.229	269.070	277.896	256.862
Driftsudgifter	201.515	195.288	200.038	197.336	195.895
heraf udgifter til personale og administration	187.198	180.578	180.896	176.883	177.162
heraf betaling til Indskydergarantifonden m.v.	9.620	9.153	10.025	7.316	10.785
Basisresultat					
Resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat	113.707	99.096	69.275	82.588	65.317
Kursreguleringer	1.896	13.556	22.682	26.392	4.905
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	42.210	42.503	43.616	47.876	38.260
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-14	2	23	26	102
Årets resultat før skat	73.379	70.151	48.364	61.130	32.064
Årets resultat	58.771	57.057	37.053	47.120	23.281

Udvalgte balanceposter

Egenkapital	874.751	832.647	783.628	757.656	705.476
Kapitalgrundlag	716.221	687.825	736.864	717.457	683.688
Indlån incl. puljer	5.342.465	4.944.941	4.867.403	4.503.086	4.398.012
Udlån	3.521.129	3.589.855	3.679.973	3.609.442	3.948.183
Balancesum	6.836.206	6.645.251	6.575.019	6.657.446	6.586.366
Eventualforpligtelser	1.334.376	1.145.641	848.656	880.905	945.600

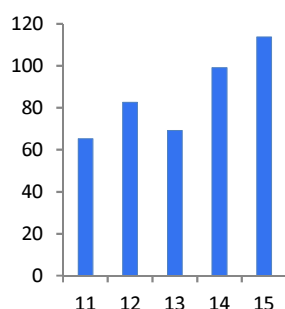
Udvalgte nøgletal

Solvensprocent	pct.	17,5	16,7	17,3	16,6	15,3
Solvensbehov*	pct.	11,3	11,5	11,2	9,7	8,5
Kernekapitalprocent	pct.	17,5	16,7	18,1	17,3	16,0
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	8,6	8,7	6,3	8,4	4,6
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,56	1,51	1,35	1,42	1,33
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	153,9	130,4	181,2	206,5	170,4
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,8	0,9	0,9	1,0	0,8
Udlån i forhold til egenkapital		4,0	4,3	4,7	4,8	5,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,80	0,63	0,63	0,48	0,50
Udbytte pr. aktie		6,0	5,5	3,0	2,5	0,0

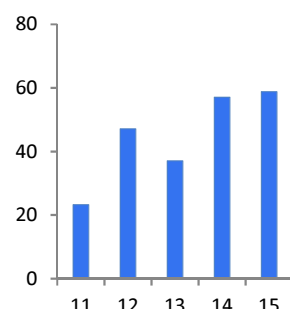
* Beregning af solvensbehovet er ændret til 8+ modellen, og er derfor ikke sammenlignelig med 2011-2012

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

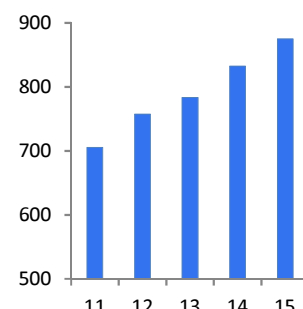
Basisresultat
Mio. kr.



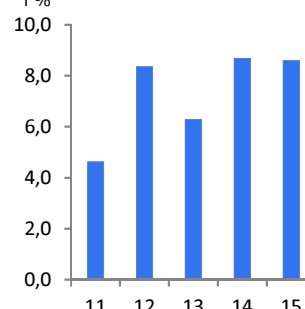
Årets resultat
Mio. kr.



Egenkapital
Mio. kr.



Egenkapitalforrentning før skat
i %



Ledelsesberetning 2015

Årsberetning

Årets resultat blev højere end forventet.

Basisresultatet (før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 113,7 mio. kr. Basisresultatet er dermed på et væsentligt højere niveau end forventet ved årets start, og over den forventede ramme på 95–110 mio. kr. banken opjusterede til ved halvåret.

Fremgangen i basisresultatet på 14,6 mio. kr. er sammensat af en stigning i indtægterne på 20,8 mio. kr. og en stigning i omkostningerne på 6,2 mio. kr.

Basisresultatet er i øvrigt det hidtil bedste i bankens 50-årige historie.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 42,2 mio. kr. og er dermed på samme niveau som i 2014.

De positive kursreguleringer udgør 1,9 mio. kr., hvilket er 11,7 mio. kr. lavere end i 2014.

Resultatet før skat på 73,4 mio. kr. er en fremgang på 4,6%, og svarer til en forrentning af den gennemsnitlige egenkapital med 8,6% og et resultat på 27 kr. pr. aktie (å 10 kr.).

Med baggrund i den nuværende samfundsøkonomiske situation, med relativ lav vækst i erhvervsinvesteringerne og med negative renter på pengemarkedet, anser bankens ledelse årets resultat efter skat på 58,8 mio. kr. for meget tilfredsstillende.

I øvrigt kan ledelsen med tilfredshed konstatere,

- at nettotilgangen af kunder fortsat er på et betydeligt niveau
- at kundetilfredsheden hos bankens kunder generelt er høj
- at bankens kapitalgrundlag udelukkende består af egenkapital og
- at en aktie i Djurslands Bank er steget med 33% i 2015.

Baggrund for resultatet.

De finansielle markeder blev i 2015 præget af markante internationale begivenheder.

- En tiltagende økonomisk vækst i USA og med en kraftig stigning i valutakursen til følge.
- Reducerede vækstrater i Kina og med en flydende valutakurs som resultat.
- Et markant fald i olieprisen.
- Centralbankernes fortsatte enorme opkøb af statsobligationer for at øge den økonomiske lave vækst.
- Situationen omkring Rusland med manglende afsætningsmuligheder for landbrugserhvervet.

Den samfundsøkonomiske udvikling i Europa, og dermed også i Danmark, blev i udpræget grad påvirket af den internationale udvikling.

I Europa fortsætter Den Europæiske Centralbank med at tilføre markedet store mængder af billig likviditet for at øge den svage økonomiske vækst og dermed beskæftigelsen.

En markant dansk finansiell begivenhed har været Nationalbankens anvendelse af negative renter for pengeinstitutternes indestående i Nationalbanken. De negative renter anvendes som værn mod en for kraftig valutaindstømning, og dermed en styrkelse af danske kroner.

De historisk lave renter har i kombination med den stigende beskæftigelse øget forbrugertilliden, og dermed også omsætningen på ejendomsmarkedet med stigende priser som resultat.

Afvikling af gæld og øget opsparing præger dog fortsat adfærden hos hovedparten af privatkunderne og erhvervsvirksomhederne.

For banken har den generelle udvikling medført

- et stadigt stigende indlån
- manglende vækst i udlån
- faldende rentemarginal
- kraftigt øget aktivitet og indtjening på forretningsområderne realkredit og kapitalforvaltning samt
- et uændret niveau for tab og nedskrivninger på kreditporteføljen.

På trods af den manglende vækst i bankens udlån, har banken realiseret en fremgang på 14,7% i basisindtjeningen.

Hovedårsagerne hertil er en kraftig øget aktivitet på bankens øvrige forretningsområder, herunder

- realkreditområdet med omlægning og konvertering af lån for såvel privat- som erhvervs-kunder - specielt i årets første halvår
- en stigende andel af bankens kunder samler deres øvrige finansielle forretninger i banken - specielt indenfor pensionsopsparing og forsikring
- øget aktivitet med kapitalforvaltning og handel med værdipapirer samt
- fortsat god nettotilgang af kunder til banken.

Bankens gennemsnitlige indlån har været 260 mio. kr. større end i 2014, svarende til en markant stigning på 5,3%.

Det højere indlån kan henføres til en generel større opsparing hos bankens privatkunder, en markant overførsel af pensionsmidler fra øvrige udbydere, samt tilgangen af nye kunder.

Den generelle kundefærd med at afvikle gæld har stor indvirkning på udviklingen i bankens udlånsportefølje.

På trods af nettotilgangen af nye kunder, har bankens gennemsnitlige udlån derfor været på et marginalt lavere niveau end i 2014.

Ledelsesberetning 2015

Den lave økonomiske vækst, den aktuelle indtjeningskrise i landbrugserhvervet, og den svage udvikling i privatforbruget har medført, at nogle af bankens erhvervskunder fortsat opnår dårligere økonomiske resultater end tidligere.

Banken har derfor nedskrevet på disse engagementer, hvoraf den væsentligste andel er på landbrugsengagementer.

Hos en stigende del af privatkunderne mærker banken også udfordringer med at servicere gælden, hovedsageligt på grund af skilsmisse og ofte kombineret med salg af privatboligen.

Driften

Totalt set er bankens samlede rente- og gebyrindtægter steget med 20,6 mio. kr. i forhold til 2014.

Nettorenteindtægter er faldet med 12,9 mio. kr. Hovedårsagerne til faldet er det historisk lave renteniveau samt den hårde priskonkurrence, og dermed et fald i rentemarginalen.

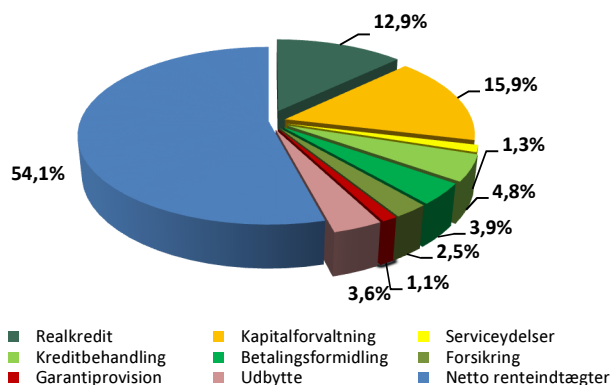
De negative pengemarkedsrenter har medført faldende indtjening på bankens overskudslikviditet, ligesom det direkte renteafkast af bankens obligationsbeholdning er faldet.

Bankens rentesatser på udlån er ligeledes negativt påvirket af pengemarkedsrenterne, og har medført et fald i indtægterne, der ikke kan opvejes af faldet i indlånsrenterne.

På gebyr- og provisionsindtægter har banken realiseret en markant stigning på 25,7 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til en væsentlig øget aktivitet på realkredit- og låneområdet med en øget indtjening på 12,6 mio. kr., på kapitalforvaltning og handel med værdipapirer på 11,7 mio. kr., samt på forsikringsområdet med 1,4 mio. kr.

Herudover har udbyttebetalingen fra bankens aktiebeholdning været på et ekstraordinært højt niveau med en stigning på 7,8 mio. kr. i forhold til 2014.

Fordeling af bankens indtjening



Bankens samlede driftsudgifter er steget med 6,2 mio. kr. i forhold til 2014.

De væsentligste årsager hertil er

- at løn- og pensionsudgifter samt lønsumsafgift er steget med 4,3 mio. kr. Udgiftsposten er samtidigt reduceret med enkeltstående tilbageførsler af pensionsforpligtelser på ca. 5 mio. kr.
- Ekstraordinære omkostninger på ca. 3 mio. kr. til bankens 50 års jubilæum.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør en kursgevinst på 1,9 mio. kr.

Kursgevinsten er i det væsentligste sammensat af et tab på obligationsbeholdningen på 10,6 mio. kr., en gevinst på 9,1 mio. kr. på aktiebeholdningen samt en gevinst på valuta på 3,3 mio. kr.

I 2014 var kursgevinsten på aktier ekstraordinært påvirket af salg af bankens aktier i Nets med 7,4 mio. kr.

Nedskrivninger og tab

Beløbet til nedskrivninger og tab på udlån, samt hensættelser på garantier, udgjorde 42,2 mio. kr. i 2015, og dermed på samme niveau som i 2014.

Nedskrivningsbeløbet er i det væsentligste sammensat af

- en stigning på 2,7 mio. kr. i gruppevis nedskrivninger på udlån
- individuelle nedskrivninger af udlån med 77,5 mio. kr. samt
- tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger og hensættelser på 26,7 mio. kr.

For en yderligere specifikation heraf henvises til note 9.

Inden for erhvervsområdet er det fortsat hovedsageligt på kreditporteføljen til landbrugserhvervet samt ejendomme og byggeri, banken har foretaget de procentuelt største nedskrivninger.

De generelt væsentligt forværrede økonomiske vilkår for landbruget igennem 2015, har medført en forringet betalingsevne for bankens kunder inden for erhvervet.

En mindre andel af bankens landbrugskunder kan med de nuværende markedsvilkår få vanskeligheder med at servicere deres gæld, og banken nedskriver derfor på disse engagementer.

Banken har generelt en god bonitet i kreditporteføljen grundet en konstant og langsigtet fokusering på kreditkvaliteten samt risikospredningen på private kunder, erhvervsvirksomheder og brancher.

Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici, samt note 34, 35 og 36 med en oversigt over kreditporteføljen.

Ledelsesberetning 2015

Beregningen af de gruppevise nedskrivninger er i regnskabsåret 2015 – og i lighed med de 8 foregående år - foretaget på grundlag af en standardmodel udviklet af brancheorganisationen Lokale Pengeinstitutter og på basis af en segmentinddeling af bankens kunder.

Forudsætningerne i standardmodellen er sammenholdt med udviklingen i bankens primære markedsområde samt udviklingen i bankens historisk konstaterede tab, og på de områder, hvorpå der kan konstateres signifikante afvigelser fra standardmodellen, er der korrigeret herfor.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger, vurderet behovet for at korrigere for allerede indtrufne begivenheder, og i givet fald korrigeret herfor.

Bankens samlede beløb for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, udgør ultimo året 262,1 mio. kr. svarende til 5,1% af bankens udlåns- og garantiportefølje.

I 2015 har de samlede realiserede kredittab udgjort 36,7 mio. kr., hvilket er på et højere niveau end i 2014.

Af det realiserede tab i 2015 er det udelukkende 0,4 mio. kr., der ikke tidligere har været nedskrevet.

Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo året 68,1 mio. kr., og er på et højere niveau end i 2014.

Nøgletallet for bankens største engagementer udgør ultimo året 62%, og nøgletallet er således lavere end bankens overordnede maksimale mål på området på 70%.

I nøgletallet indgår 4 engagementer fordelt på 3 forskellige brancher. Alle 4 engagementer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. engagement.

Overskudsfordeling

Efter skat på 14,6 mio. kr. udgør årets resultat 58,8 mio. kr.

Grundlæggende ønsker bankens ledelse fortsat at banken skal have det nødvendige økonomiske fundament i form af egenkapital til at kunne udvide forretningsomfanget på længere sigt.

Med baggrund i bankens udbyttepolitik vil bestyrelsen på bankens generalforsamling derfor foreslå,

- at der udbetales et udbytte på kr. 6,0 pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 16,2 mio. kr., og
- at resterende overskud på 42,6 mio. kr. henlægges til reserverne.

Efter udlodning af udbytte vil bankens egenkapital udgøre 858,6 mio. kr., - en stigning på 5,0%. Yderligere oplysninger herom fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Ansvarlig kapital

Bankens kapitalgrundlag udgør 716,2 mio. kr., og kapitalprocenten (solvensprocenten) er ultimo året på 17,5%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 11,3% efter Finanstilsynets vejledning til opgørelse af behovet.

Banken har således en meget tilfredsstillende overdækning på 6,2%-point, svarende til 254 mio. kr.

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

På bankens generalforsamling den 18. marts 2015 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr.

Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor.

Banken vil den 16. marts 2016 indstille til generalforsamlingen, at bemyndigelsen forlænges med 1 år.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter, en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2020, at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Banken vil på generalforsamlingen den 16. marts 2016 foreslå en vedtægtsændring indeholdende en forlængelse af bemyndigelsen til den 1. marts 2021 i henhold til gældende lovregler herom.

Bankens aktiekapital på nom. 27 mio. kr. ejes af ca. 16.200 aktionærer.

Henrik Østenkjær Lind, Aarhus, og dennes selskaber, har i 2011 meddelt banken en ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Balance

Bankens balance er steget med 191 mio. kr., og udgør 6.836 mio. kr. ultimo året svarende til en stigning på 2,9%. Hovedårsagen hertil er en stigning i bankens indlån.

Bankens eventualforpligtelser er steget med 189 mio. kr., svarende til en stigning på 16% i forhold til 2014, og er forårsaget af den markante stigning i konvertering af realkreditlån og medfølgende garantistillelse for banken.

Ledelsesberetning 2015

Likviditet

Bankens likviditetssituation har igennem 2015 været på et meget tilfredsstillende niveau.

Ved udgangen af 2015 havde banken en likviditetsoverdækning på 154%, svarende til mere end 1.100 mio. kr.

Bankens likviditet udgør i forhold LCR kravet 231%, og er dermed væsentligt over det nuværende lovkraft på 60%. Endvidere opfylder banken det fuldt indfasede LCR krav i 2019 på 100%.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til særskilt afsnit herom.

Markedsrisici

Bankens samlede renterisiko har i år 2015 udgjort mellem 0,1% og 2% af bankens kernekapital efter fradrag.

Ultimo året udgør renterisikoen 2% af kernekapitalen efter konsolidering.

Valutakursrisikoen (indikator 2) har igennem året maksimalt udgjort 0,1 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Pensionspuljer

De faldende obligationsrenter har medført, at banken ved udgangen af 1. halvår 2015 lukkede den ene af bankens pensionspuljer - Sikkerpuljen. Med baggrund i de meget begrænsede muligheder for at skabe et sikkert og positivt afkast med det nuværende renteniveau, har banken tilbudt kunderne alternative og individuelle løsninger.

I bankens Mixpulje er der realiseret et afkast for året på 3,8%.

Ledelsen

Bankens bestyrelse konstituerede sig i marts måned 2015 med advokat Peter Zacher Sørensen som ny næstformand. Her afløste han direktør Uffe Vithen, som på grund af sine øvrige arbejdsopgaver ikke ønskede at fortsætte på posten.

Der har herudover ikke været ændringer i bankens ledelse i 2015, og der henvises i øvrigt til særskilt afsnit herom.

Den 18. januar 2016 udsendte banken en fondsboersmeddelelse om, at bankens adm. direktør Ole Bak ønsker at blive pensioneret fra banken ved udgangen af april måned 2016.

Med virkning fra 1. maj 2016 er Lars Møller Kristensen udnævnt til ny adm. direktør for banken.

Der henvises i øvrigt til den udsendte fondsboersmeddelelse herom.

Forretningsudvikling

Banken vurderer løbende på mulighederne for at udvide bankens forretningsomfang ved tilgang af nye kunder inden for bankens naturlige markedsområde i Østjylland.

Det har i 2015 resulteret i etablering af en ny filial i Løgten-Skødstrup ved Aarhus, og beslutningen om at etablere yderligere en i Hinnerup i første kvartal 2016.

Hertil kommer den løbende udbygning af bankens digitale muligheder for kunderne, og som senest er blevet udvidet med "online møder".

Også bankens tilstedeværelse på de sociale medier udbygges løbende.

Øvrige oplysninger

Nærværende årsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning samt regler og vejledninger på området.

Der er ikke indtruffet efterfølgende forhold, som har indflydelse på bankens årsrapport eller på bankens økonomiske forhold.

I 2015 har banken udsendt følgende fondsboersmeddelelser.

18.02.2015 Årsrapport for 2014
19.02.2015 Indkaldelse til generalforsamling
19.02.2015 Forslag til vedtægtsændringer
18.03.2015 Referat fra generalforsamling
18.03.2015 Godkendte vedtægter
20.03.2015 Ledelsesændringer
04.05.2015 Kvartalsrapport 1. kvartal 2015
14.08.2015 Halvårsrapport 2015
30.10.2015 Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2015
16.12.2015 Finanskalender for 2016

Forventninger til 2016

Banken forventer, at væksten i samfundsøkonomien i 2016 vil blive på et lidt højere niveau end i 2015.

Med baggrund heri forventes der en lidt større investeringslyst hos erhvervsvirksomhederne, og dermed også en let stigende låneefterspørgsel herfra.

Den meget lave rente på boliglån, de stigende ejendomspriser samt de faldende energi- og transportudgifter forventes at medføre en større optimisme hos forbrugerne, og dermed et stigende privatforbrug.

På trods heraf forventes låneefterspørgslen fra de private kunder og erhvervsvirksomhederne samlet set at forblive på et generelt lavt niveau.

Ledelsesberetning 2015

Eftervirkningerne af den finansielle og økonomiske krise forventes fortsat at påvirke den generelle holdning til øget opsparing, og banken forventer derfor fortsat en generel vækst i indlånene.

Forøgelsen af bankens forretningsomfang forventes dels at komme fra nuværende kunder, der samler flere af deres finansielle forretninger i banken, dels fra en fortsat nettotilgang af nye kunder til bankens nuværende og nye filialer.

Med baggrund i den lave vækst i efterspørgslen efter udlån forventes konkurrencen i sektoren yderligere øget, og bankens rentemarginal forventes derfor at være faldende over året.

Hertil kommer, at den meget lave obligationsrente vil medføre, at bankens afkast af værdpapirbeholdningen vil blive på et lavere niveau.

Det nuværende aktivitetsniveau og etableringen af nye filialer medfører, at antallet af ansatte i banken øges i forhold til 2015 og deraf stigende omkostninger.

På baggrund af disse forudsætninger forventes i 2016 et basisresultat (før nedskrivninger, kursreguleringer og skat) - i niveauet 75 til 90 mio. kr.

Med baggrund i den aktuelle samfundsøkonomiske situation, samt landbrugets aktuelle indtjeningskrise, forventes tab og nedskrivninger af udlån at forblive på et uændret niveau i forhold til 2015.

Bankens delårsrapportering for regnskabsåret 2016 fremgår af den udsendte finanskalender på Nasdaq Copenhagen, hvortil der henvises.

Ledelsesberetning

Forretningsgrundlag

Den lokale bank

Djurslands Bank opstod i 1965 ved en sammenlægning af områdets 3 mindre banker med rødder helt tilbage til 1906. Banken har derfor i 2015 på forskellig vis fejret de første 50 år som Djurslands Bank.

Siden etableringen er bankens filialnet på Djursland løbende blevet udvidet.

I Aarhus-området blev den første filial åbnet i 1995, og med den seneste etablering i 2015 i Løgten-Skødstrup, har banken 6 filialer i området. I første kvartal 2016 øges yderligere med en filial i Hinnerup.

Bankens vision er, med Østjylland som markedsområde, at være en stærk og attraktiv finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien. I bankens strategi indgår derfor en fortsat udbygning af banken indenfor bankens naturlige markedsområde.

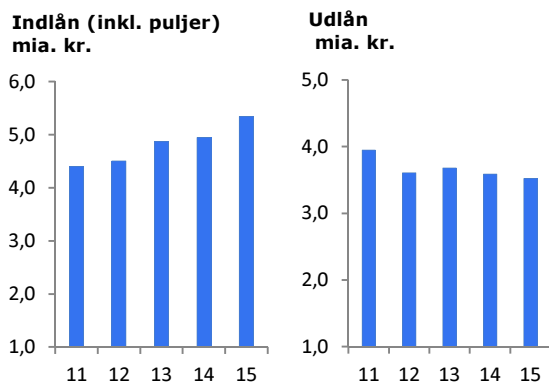
Fundamentet for bankens overordnede mål er, at banken til enhver tid skal være en konkurrencedygtig, professionel og lokalorienteret virksomhed.

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

Bankens værdigrundlag er nærmere beskrevet på bagsiden af årsrapporten.

Forretningsgrundlag

Djurslands Bank er en full-service bank for private kunder, små og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde.

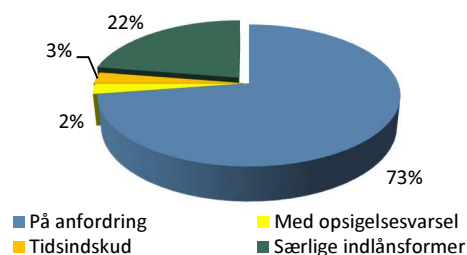


Ud over bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

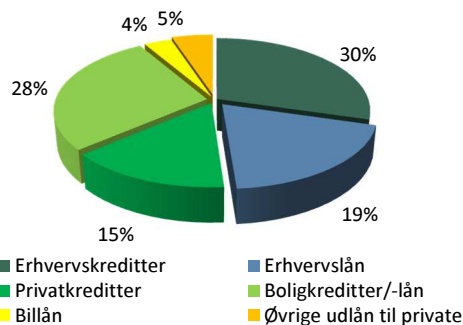
Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er

- Totalkredit
- DLR Kredit
- BankInvest
- Privatsikring
- Letpension

Indlån fordelt på hovedprodukter



Udlån fordelt på hovedprodukter



Kunder

Banken rådgiver og servicerer ca. 39.500 private kunder, ca. 3.325 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt 1.800 foreningskunder. Kundegrundlaget er stadig stigende inden for de ønskede kundesegmenter, hvor den sunde fornuft i økonomien samt ønsket om et helkundeforhold er det bærende.

Banken har over de seneste år oplevet en solid vækst i antallet af kunder og har derved øget markedsandelen ikke mindst i Aarhus.

Kundeudvikling – 5 års oversigt

	Privatkunder	Erhvervs kunder
2011	33.750	2.925
2015	39.500	3.325
Vækst	+5.750	+400

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

Banken lægger vægt på at have et godt kendskab til kunden og kundens økonomiske situation, og

Ledelsesberetning

hertil er kundens individuelle behov og ønsker fundamentet i bankens rådgivning og betjening.

Bankens rådgivningskoncept, som omfatter en aktiv og individuel kunderådgivning, understøtter det forretningsmæssige mål, at de kunder som samler deres finansielle forretninger i banken får kontante fordele heraf.

Herved sikres det bedste udgangspunkt for at yde en kvalificeret og helhedsorienteret rådgivning af kunden.

Bankens lokale afdelinger er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning.

Vi kalder det Aktiv kunderådgivning, og vi har et mål om at blive Danmarks bedste på området.

Som et supplement hertil tilbydes bankens kunder alle relevante former for selvbetjeningsprodukter.

En meget stor andel af bankens erhvervs- og privatkunder har elektronisk adgang til banken via Netbank, MobilBank eller NetBank Erhverv.

Systematiske og løbende undersøgelser blandt bankens rådgivningskunder, er grundlaget for bankens forretningsudvikling, - herunder ydelser, produkter og koncepter. Resultaterne af de seneste kundeundersøgelser fremgår af bankens rapportering om samfundsansvar på bankens hjemmeside.

Medarbejdere

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

Bankens personalemæssige indsatser er derfor rettet mod at tiltrække, videreudvikle og fastholde fagligt kompetente, loyale og engagerede medarbejdere.

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

Bankens trivselsundersøgelse viser, at medarbejderne generelt har en høj tilfredshed i jobbet og med banken. Den senest gennemførte trivselsundersøgelse viste en generel tilfredshedsscore på 6,2 på en skala fra 1-7 og er nærmere beskrevet under bankens rapportering om samfundsansvar på bankens hjemmeside.

Medarbejdere i Djurslands Bank har normalt et længerevarende ansættelsesforhold og i 2015 skyldtes halvdelen af fratrædelserne medarbejdernes pensionering. Antallet af medarbejdere der har opsagt deres stilling i 2015 for at søge en stilling i et andet pengeinstitut er på et meget lavt niveau.

Banken har i løbet af 2015 øget antallet af medarbejdere, som følge af etableringen af filial i Løgten-Skødstrup, samt øget netto tilgang af kunder.

Teknologi og arbejdsprocesser

Banken har outsourcet de væsentligste it-funktioner til Bankdata, som banken sammen med 10 andre pengeinstitutter er medejer af. Bankens it-drift er videreoutsourcet til JN Data.

Anvendelse af teknologi og digitale løsninger vil i stigende grad få stor betydning for bankens konkurrencedygtighed både i forhold til kundevendte applikationer og bankens effektivisering af arbejdsprocesser.

Bankens it-udvikling i Bankdata sker i et samarbejde mellem de 11 pengeinstitutter på Bankdata, hvoraf de største er Jyske Bank og Sydbank. Herved sikres banken den nødvendige udviklingskraft for at kunne leve op til fremtidens stigende krav på området.

Banken vil de kommende år yderligere udbygge kundernes muligheder for at anvende digitale løsninger f.eks. i form af nye betalingsystemer og øgede muligheder for selvbetjeningsløsninger.

Ledelsesberetning

Selskabsledelse

God selskabsledelse i Djurslands Bank

Ledelsen i Djurslands Bank forholder sig løbende til udviklingen i God selskabsledelse (Corporate Governance), samt det ledelseskodeks Finansrådet har udstedt i 2013.

Banken har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse på bankens hjemmeside. På

djurslandsbank.dk/ombanken/godselskabsledelse kan bankens aktionærer og andre interessenter således få yderligere oplysninger om Djurslands Banks holdning til det fulde sæt af anbefalingerne om God selskabsledelse samt Finansrådets ledelseskodeks.

Banken lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger som banken ikke lever op til, har bankens ledelse redegjort nærmere for baggrunden herfor i overensstemmelse med det såkaldte "følg eller forklar" princip.

Oplysningsforpligtelserne for børsnoterede virksomheder omfatter også det enkelte selskabs holdning og vurdering af God selskabsledelse, og i de efterfølgende afsnit er derfor medtaget et uddrag af bankens væsentligste områder som er omfattet af reglerne.

For at sikre gennemførelsen af bankens forretningsstrategi og politikker har banken udarbejdet et sæt værdier for hvorledes god ledelse gennemføres i banken.

Aktionærer

Banken ejes af ca. 16.200 aktionærer, hvoraf 1 aktionær har anmeldt overfor banken, at eje over 5% af aktiekapitalen. Der henvises til årsberetningen på side 4.

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

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

- kunder
- aktionærer
- medarbejdere og
- lokalsamfundet

Informationen til bankens aktionærer udbygges løbende på www.djurslandsbank.dk, og bankens ledelse udbygger herudover informationsniveauet i de løbende orienteringer og rapporteringer fra banken.

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

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

Forandringer i vedtægterne kan ikke vedtages, medmindre mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital stemmer for.

Forandringer i vedtægterne, der foreslås af andre end bestyrelsen eller repræsentantskabet, kan ikke vedtages, medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst ni tiendedele af aktiekapitalen.

Ifølge bankens vedtægter gælder følgende stemmeretsbegrænsninger på generalforsamlingen:

1- 50 stk. aktier	= 1 stemme
51- 100 stk. aktier	= 2 stemmer
101-200 stk. aktier	= 3 stemmer
201-400 stk. aktier	= 4 stemmer
401-800 stk. aktier	= 5 stemmer
801 stk. aktier og derover	= 6 stemmer

Ingen aktionærer kan afgive mere end i alt 6 stemmer på egne vegne.

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

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

Bestyrelsen

Bankens bestyrelse består af 6 medlemmer valgt af bankens repræsentantskab på 50 medlemmer. Herudover har bankens medarbejdere valgt 3 medlemmer.

Sammensætningen af repræsentantskabet og bestyrelsen fremgår af side 50 i årsrapporten.

De 6 aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode og således, at 3 er på valg hvert år. Der henvises til note 41.

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

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

Ledelsesberetning

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

Der afholdes bestyrelsesmøde med 3-4 ugers mellemrum, og i øvrigt så ofte der er behov herfor. Bestyrelsen foretager efter en nærmere fastlagt proces en evaluering af bestyrelsens kompetencer set i forhold til bankens forretningsmodel og samlede risici med henblik på at afdække og opfylde evt. kompetencegab.

Bestyrelsens repræsentantskabsvalgte medlemmer anses alle for uafhængige af banken.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv fremgår nedenfor.

Bestyrelsens og direktionens honorar og aflønning fremgår af note 7 i årsrapporten.

Bestyrelsen og dennes ledelseshverv i øvrige erhvervsdrivende virksomheder samt forudsætninger for at bestride bestyrelsesposten i banken:

Formand

- Grosserer Erik Nymann, 68 år, Nymann Auto-parts.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesformand i J.A.D.-Autodele A/S og i Djurs-Invest ApS.
Bestyrelsesnæstformand og direktør i AUTO-G Dansk Grossist Union A/S. Bestyrelsesmedlem og direktør i Auto-Generation A/S, Erik Nymann Holding A/S, Nymann Autoparts A/S, Nymann Ejendomme A/S, Nymann Kemi A/S, N.K Specialværktøj A/S, Detailgruppen A/S, Kolind Midtpunkt A/S og Hedensted Lager A/S.
Bestyrelsesmedlem i S. Burchardt Nielsen Autodele A/S, Auto-G Holstebro A/S, Auto-G Viborg A/S og Sydjysk Reservedele A/S.
Direktør i Carligh Danmark ApS, Maskindepotet ApS, og Kolind Boghandel ApS.
Forudsætninger
Stor erfaring som virksomhedsleder og -ejer i Danmark og andre europæiske lande.
26 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 15 som formand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Næstformand

- Advokat Peter Zacher Sørensen, 57 år, Zacher Advokater.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Fregat Fisk A/S
Forudsætninger
Advokat med møderet for Højesteret, og med mere end 25 års erfaring som advokat indenfor erhvervs- og selskabsret, virksomhedsoverdragelser, generationsskifte, kontraktforhold, retsager og boligrådgivning.
4 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.

Formand for revisionsudvalget

- Finanschef Ejner Søby, 49 år, Danish Crown
Forudsætninger
Finansiell uddannelse i pengeinstitut samt teoretisk videreuddannelse.
Økonomisk ansvarlig for Danish Crowns eget forsikringselskab under tilsyn af Finanstilsynet.
Daglig ansvarlig for finansområdet i Danish Crown.
7 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 7 som formand for revisionsudvalget.

- Souschef Helle Bærentsen, 49 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som finansrådgiver og souschef i en af bankens filialer.
10 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.

- Afdelingsleder Tina Klausen, 55 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS.
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som afdelingsleder for bankens forretningsudvikling.
18 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.

- Gårdejer Peter Pedersen, 61 år, selvstændig svineproducent
Forudsætninger
Stor erfaring indenfor landbrugserhvervet som selvstændig svineproducent, landbrugets organisationer samt som bestyrelsesmedlem i grovarebranchen.
3 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.

Ledelsesberetning

- Bankassistent Jan B. Poulsen, 55 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som administrativ medarbejder i bankens hovedkontor.
14 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
- Ejendomsmægler, MDE og indehaver Mikael Lykke Sørensen, 52 år, Nybolig.
Øvrige ledelseshverv
Direktør i Djurs-Invest ApS
Forudsætninger
Finansiell uddannelse i pengeinstitut og efterfølgende som ejendomsmægler, MDE.
Stor erfaring som virksomhedsleder og –ejer.
8 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
- Direktør Uffe Vithen, 54 år, Boligorganisationen DOMI Bolig
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Djurs-Invest ApS
Forudsætninger
Stor erfaring som leder af boligforening under tilsyn af offentlige myndigheder.
10 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 6 som næstformand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Direktionen

- Bankdirektør Ole Bak, 60 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit, Bankdata, JN Data, brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter og i Djurs-Invest ApS.
- Direktør Lars Møller Kristensen, 55 år, Djurslands Bank.

Direktionen er ikke incitamentsaflønnede, og der er ikke afgivet pensionstilsagn over for direktionen. Direktionen kan af banken opsiges med 12 måneders varsel og med 24 måneders varsel i tilfælde af fusion med andet selskab.

Lønpolitik

Formålet med bankens lønpolitik er, at principperne for tildeling af løn er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring af banken.

Bankens lønpolitik er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning samt Finanssektorens ko-

deks om lønpolitik. Banken har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg, og formanden for udvalget er bestyrelsens formand. Informationer om udvalget og bankens lønpolitik fremgår af bankens hjemmeside på

djurslandsbank.dk/ombanken/loenpolitik

Lønpolitikken består i det væsentligste af følgende.

Repræsentantskab

I henhold til bankens vedtægter godkendes aflønningen af repræsentantskabets medlemmer af generalforsamlingen i forbindelse med regnskabsafleggelsen.

Repræsentantskabets medlemmer aflønnes med et fast honorar, der af bestyrelsen indstilles til generalforsamlingens godkendelse. Som udgangspunkt reguleres repræsentantskabets honorar årligt i forhold til den overenskomstmæssige lønstigning i finanssektorens standardoverenskomst.

Bestyrelse

I henhold til bankens vedtægter fastsætter og godkender repræsentantskabet bestyrelsens aflønning.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige eller variable løndelev efter følgende retningslinjer:

1. bestyrelsens honorar revurderes hvert andet år ud fra markedskonformitet i forhold til sammenlignelige banker
2. formanden honoreres med 2,5 gange almindelig bestyrelseshonorar
3. næstformanden honoreres med 1,5 gange almindelig bestyrelseshonorar
4. formanden for revisionsudvalget honoreres med 1,5 gange almindelig bestyrelseshonorar.
5. bestyrelsens honorar reguleres årligt i forhold til den overenskomstmæssige lønstigning i finanssektorens standardoverenskomst.

Ansatte i banken med særlige vilkår

A. Direktion

Direktionen aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Det samlede vederlag bestående af løn, pension og andre løngoder forhandles mellem formanden for bankens nominerings- og aflønningsudvalg og direktionen og godkendes endeligt af bestyrelsen. Direktionens samlede vederlag er beskrevet i individuel kontrakt. Lønnen reguleres årligt på baggrund af lønstigningen i finanssektorens standardoverenskomst.

Banken yder ikke tilsagnspension som belaster banken efter ansættelsesforholdets ophør. Løbende pensionsbidrag, betalt af banken, aftales alene som en andel af det fastsatte vederlag.

Ledelsesberetning

Ved fratræden på bankens eller direktionens foranledning, udbetales som udgangspunkt ikke ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over normal compensation for den aftalte opsigelsesvarsel. Der kan aftales forlængede opsigelsesvarsler i forbindelse med særlige forhold, f.eks. bankens fusion med anden virksomhed.

Der udbetales ikke løbende variable lønde i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.

Ved en ekstraordinær indsats kan direktionen ydes et engangsvederlag. Vederlaget vil blive behandlet i overensstemmelse med gældende lovgivning.

B. Væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har defineret følgende medarbejdere som væsentlige risikotagere:

1. bankens finanschef, der er leder af Finans og foretager handel med og godkendelse af finansielle instrumenter samt udfører dispositioner med bankens egne midler.
2. bankens kredit- og underdirektør, der er leder af Kredit og kan påføre banken væsentlige kreditrisici.
3. bankens økonomichef og hvidvaskansvarlig,
4. bankens complianceofficer og administrationschef, herunder bankens kontrolafdeling med finansielle forretninger.
5. bankens risikochef udpeget i henhold til ledelsesbekendtgørelsens §16.
6. bankens revisionschef, der er leder af Intern Revision.

Medarbejderne anført som væsentlige risikotagere aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige lønde. Det samlede vederlag bestående af løn, pension og andre løngoder forhandles mellem direktionen og medarbejderen og godkendes endeligt af bestyrelsen. Øvrige vilkår følger som hovedregel standardoverenskomsten. Lønnen reguleres årligt på baggrund af lønstigningen i finanssektorens standardoverenskomst.

Der udbetales ikke løbende variable lønde i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderne ydes et engangsvederlag.

Løbende pensionsbidrag betalt af banken aftales med udgangspunkt i standardoverenskomsten som en andel af den fastsatte løn.

Ved fratræden på bankens eller medarbejderens foranledning, udbetales som udgangspunkt ikke ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over normal compensation for den aftalte opsigelsesvarsel. Der kan aftales forlængede opsigelsesvarsler i forbindelse med særlige forhold, f.eks. bankens fusion med anden virksomhed.

Øvrige ansatte medarbejdere

Banken har defineret alle bankens jobfunktioner med tilhørende funktionsbeskrivelse og kompetenceprofil.

Til hver jobfunktion er der fastlagt et lønspænd der angiver rammerne for jobfunktionens aflønning.

Banken anvender alene fast løn efter overenskomstens bestemmelser. Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderen ydes et engangsvederlag.

Øvrige oplysninger

Øvrige oplysninger vedrørende bankens lønpolitik og -praksis kan læses på djurslandsbank.dk/ombanken/loenpolitik

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer

Bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2015 6 mænd og 0 kvinder, svarende til 100% mænd og 0% kvinder. Fordelingen er uændret i forhold til 2014, da der ikke har været udskiftning i bestyrelsen.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer inden udgangen af 2017 skal udgøre 33%, hvilket svarer til 2 af de 6 bestyrelsesmedlemmer.

Repræsentantskabet

Banken vil derfor sætte ekstraordinært fokus på at øge antallet af potentielle kvindelige bestyrelseskandidater i bankens repræsentantskab, herunder at have som delmål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer skal øges fra nuværende 16% til 25% inden udgangen af 2017.

Øvrige ledelsesniveauer i banken

Bestyrelsen har vedtaget en politik, der har til hensigt, at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse.

Det er politikens overordnede mål, at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Bankens ansætter ledere under den præmis, at det er den bedst egnede der ansættes – uanset køn. Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor der er fokus på kompetencer frem for køn. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Bankens understøtter systematisk denne proces med årlige udviklingssamtaler samt HR-afdelingens særskilte indsatser for at fremme lederudviklingen.

Det er målet, at andelen af kvindelige ledere øges fra i 2015 at udgøre 19% til inden udgangen af 2016 at udgøre 35% og inden udgangen af 2018 at udgøre 40%.

Ledelsesberetning

Risikostyring

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

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt for afrapporteringen heraf.

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

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

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

Generelt

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

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 31. december 2015

	Finanstilsynets grænseværdier	Djurslands Bank
Store engagementer	< 125%	61,8%
Udlånsvækst	< 20%	-1,9%
Likviditetsoverdækning	> 50%	153,9%
Stabil funding	< 1,00	0,57
Ejendomseksponering	< 25%	10,3%

Ansvarlig kapital

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

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

Som redskab til styring og beregning af den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med 5 års planer for fremskaffelse af yderligere ansvarlig kapital.

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

Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvens til bankens eget beregnede solvensbehov + 3%-point.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

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

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

Kreditrisici

Kreditstyringen og risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op på at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer.

Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt.

Beføjelser til den enkelte medarbejder 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 engagementer der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de engagementer der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisiciene, gennemføres ved en meget tæt løbende og periodisk rapportering på sags-, kunde- og afdelingsniveau samt en løbende engagementsopfølgning.

Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau.

Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeniveau på de branchemæssigt største udlånsområder.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik.

Ledelsesberetning

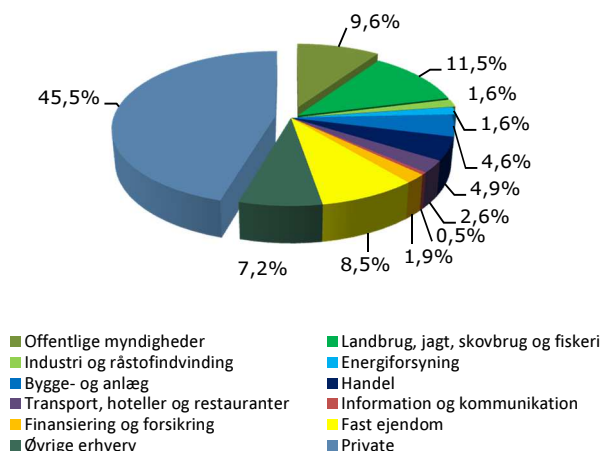
I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på

- kunder
- segmenter
- brancher

indgår som en del af kreditstyringen og således, at ingen enkeltengagementer - eller brancher - udgør nogen risiko for bankens eksistens.

Engagementer fordelt på sektorer og brancher



(Branche fordelingen - se note 34)

I kreditpolitikken indgår endvidere

- at intet engagement på konsolideret basis må overstige 150 mio. kr., og en blancoandel på 100 mio. kr. - dog undtaget offentlige institutioner.
- at andelen af store engagementer, i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom, sammenlagt maksimalt må udgøre 70% af bankens justerede kapitalgrundlag,
- at det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag.

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervs kundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften.

For privatkunder er balancen mellem nettoindkomst, udgifter og formue afgørende.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes endvidere en kreditsegmentering på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger om den enkelte erhvervs- og privatkunde.

For privatkunderne er kreditsegmenteringen suppleret med en finansiell adfærdsscore.

For at begrænse bankens risiko for tab vurderes det i hvert enkelt kreditsag, om sikkerhedsstillelse er nødvendig.

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

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

Nedskrivninger på udlån foretages på grundlag af en opdeling af porteføljen i

- individuelt signifikante udlån
- grupper af udlån med ensartede kreditkarakteristika

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning. Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabs mæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Uanset størrelsen af engagementet vurderes nødlidende engagementer ligeledes individuelt og nedskrivningen vurderes på tilsvarende vis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervs kunder, idet erhvervs kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser, tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Djurslands Bank har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Ledelsesberetning

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentvise værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger, vurderet behovet for at korrigere for allerede indtrufne begivenheder, og i givet fald korrigeret herfor.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i, at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

Markedsrisici

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

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiell 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 +3% af bankens kernekapital efter fradrag.

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

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag.

Afhængig af om der investeres i danske, udenlandske og enkeltaktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere er der fastsat individuelle grænser herfor.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

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

Likviditetsrisici

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalingsforpligtelser.

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 der er balance mellem bankens indlån og udlån. 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 ansvarlig herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

It sikkerhed

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

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

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

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

Ledelsesberetning

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 u hensigtsmæssige 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 over for 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 kompetence på alle rådgivningsområder, herunder en certificering 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.

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

Usikkerheder ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig primært til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, dagsværdi af ejendomme samt dagsværdi af unoterede/illikvide værdipapirer. Usikkerhederne anses dog for at være på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige skøn i note 38.

Risiko

Banken har etableret en selvstændig risikostyringsfunktion og 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 og 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 eller interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Revision

Efter indstilling fra bankens bestyrelse og direktion vælger bankens generalforsamling revisionen for det kommende år samt en suppleant herfor.

På grundlag af gældende lovgivning udfører den valgte revision revisionen af banken, herunder planlægning, udførelse og rapportering til bestyrelsen om det udførte arbejde.

Ud over den valgte revision, har bankens bestyrelse ansat en revisionschef til ledelse af den interne revisionsafdeling.

Arbejdsfordelingen mellem den valgte og den interne revision aftales årligt.

Den interne revision rapporterer minimum halvårligt til bestyrelsen.

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

Banken har i 2009 etableret et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, og med finanschef Ejner Søby som det uafhængige medlem.

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

Ledelsesberetning

Samfundsansvar

Bankens politik for samfundsansvar

Bankens fem værdier udgør sammen med bankens miljøpolitik fundamentet i bankens løbende arbejde med samfundsansvar.

De 5 værdier

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

danner det værdigrundlag bankens ledelse og medarbejdere forventes at lægge til grund for deres daglige arbejde og beslutninger.

Værdierne er beskrevet nedenfor i sammenhæng med de 4 væsentlige interessentområder bankens samfundsansvar primært retter sig mod:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet
- Miljø, klima og samfundsmæssig compliance

Det er bankens holdning, at det største bidrag til samfundsansvar skabes, når bankens kerneforretning er i overensstemmelse med samfundets generelle interesser og forventninger til en ordentlig og redelig adfærd, og samfundsansvaret herved bliver en integreret del af bankens daglige handlinger.

Banken bakker desuden op om Folketingets indsatser og bestræbelser på at sætte menneskeretligheder og klimapåvirkninger højt på den samfundsmæssige dagsorden.

Bankens miljøpolitik

Banken ønsker at efterleve og understøtte udviklingen i den danske miljøpolitiske lovgivning.

Som virksomhed gennemføres politikken primært indenfor områderne energi, teknik og bygninger ved løbende at agere med den hensigt, at anvende løsninger hvortil medgår færreste naturgivne ressourcer på den mest miljøvenlige måde.

Som arbejdsplads sker gennemførelsen via medarbejderpolitikken og værdierne "Team, Trivsel og Tryghed" samt gennem et konstruktivt samarbejde i bankens arbejdsmiljøorganisation.

Som kreditgiver sker gennemførelsen af bankens miljøpolitik via bankens kunde- samt kreditpolitik.

Bankens økonomiske samfundsbidrag

Banken bidrager økonomisk - som lokal erhvervs- virksomhed i Østjylland - både direkte og indirekte til at skabe værdi til samfundet.

Det indirekte bidrag sker i form af, at banken medvirker til at binde investering og finansiering sammen for ca. 39.500 privatkunder, 3.325 erhvervskunder og 1.800 foreninger i markedsområdet.

En del af bankens driftsomkostninger aflejres som indtægter i en række af de lokale virksomheder og bankens ca. 200 ansatte medvirker også til at skabe indkomst og vækst i lokalområdet.

Bankens direkte økonomiske bidrag i form af offentlige indbetalinger kan for 2015 opgøres til:

23,5% selskabsskat	14,1 mio. kr.
12,2% lønsumsafgift	12,4 mio. kr.
<u>Ejendomsskat</u>	<u>0,3 mio. kr.</u>
<u>I alt</u>	<u>26,8 mio. kr.</u>

Hertil kommer betalingen af energiafgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2015 kan den direkte effekt af banken som arbejdsplads opgøres til:

Ansattes samlede betaling af	
A-skat	27,8 mio. kr.
<u>Arbejdsmarkedsbidrag</u>	<u>7,2 mio. kr.</u>
<u>I alt</u>	<u>35,0 mio. kr.</u>

Banken har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på bankens hjemmeside. Mål, status og udviklingen på de enkelte områder beskrives således årligt i et tillæg til bankens årsrapport, som alle bankens interessenter har adgang til på

djurslandsbank.dk/ombanken/samfundsansvar.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2015	2014
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	3	185.311	210.617
Renteudgifter	4	15.096	27.491
Netto renteindtægter		170.215	183.126
Udbytte af aktier m.v.		11.269	3.465
Gebyrer og provisionsindtægter	5	141.100	114.594
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		7.733	6.956
Netto rente- og gebyrindtægter		314.851	294.229
Kursreguleringer	6	1.896	13.556
Andre driftsindtægter		371	155
Udgifter til personale og administration	7	187.198	180.578
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.697	5.557
Andre driftsudgifter		9.620	9.153
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	42.210	42.503
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	-14	2
Resultat før skat		73.379	70.151
Skat	12	14.608	13.094
Årets resultat		58.771	57.057
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat jf. resultatopgørelsen		58.771	57.057
Anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Årets totalindkomst		58.771	57.057
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til nettoopskrivninger		-14	2
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		16.200	14.850
Henlagt til overført overskud		42.585	42.205
I alt anvendt		58.771	57.057

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2015	2014
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		282.111	61.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	139.354	144.536
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	3.521.129	3.589.855
Obligationer til dagsværdi	15	1.665.961	1.520.825
Aktier m.v.		226.121	216.663
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	1.775	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17	817.528	885.449
Grunde og bygninger, i alt		74.763	75.738
Investeringsejendomme	19	4.305	4.305
Domicilejendomme	20	70.458	71.433
Øvrige materielle aktiver	21	8.754	6.163
Aktuelle skatteaktiver		1.112	40.343
Udskudte skatteaktiver	22, 23	3.212	3.925
Andre aktiver		89.823	94.239
Periodeafgrænsningsposter		4.563	4.260
Aktiver i alt		6.836.206	6.645.251
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24	527.439	743.207
Indlån og anden gæld	25	4.514.818	4.045.308
Indlån i puljeordninger		827.647	899.633
Andre passiver		86.820	112.714
Periodeafgrænsningsposter		3.580	3.602
Gæld i alt		5.960.304	5.804.464
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	0	5.719
Hensættelser til tab på garantier	10	1.151	1.697
Andre hensatte forpligtelser		0	724
Hensatte forpligtelser i alt		1.151	8.140
Aktiekapital		27.000	27.000
Opskrivningshennælgelser		6.918	6.918
Lovpligtige reserver		775	789
Overført overskud		823.858	783.090
Foreslået udbytte		16.200	14.850
Egenkapital i alt		874.751	832.647
Passiver i alt		6.836.206	6.645.251

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2015	2014
Driftsaktivitet			
Årets resultat før skat		73.379	70.151
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	9	42.210	42.503
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.697	5.557
Urealiseret kursregulering af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	8	14	-2
Selskabsskat		25.336	-52.849
		145.636	65.360
Ændring i tilgodehavender hos kreditinstitutter		5.182	-50.410
Ændring i udlån før nedskrivninger		26.516	47.615
Ændring i obligationsbeholdning		-145.136	-26.469
Ændring i aktiebeholdning		-9.458	-29.596
Ændring i puljeaktiver		67.921	-14.306
Ændring i andre aktivposter		4.113	-1.993
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-215.768	-28.996
Ændring i indlån inkl. puljer		397.524	77.538
Ændring i andre gældsforpligtelser		-25.916	22.953
Ændring i hensatte forpligtelser excl. udskudt skat		-6.989	-282
Pengestrømme fra driftsaktivitet		243.625	61.414
Investeringsaktivitet			
Køb af materielle anlægsaktiver	20, 21	-6.421	-3.146
Salg af materielle anlægsaktiver	20, 21	108	373
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.313	-2.773
Finansieringsaktivitet			
Køb/salg og kursregulering af egne aktier		-1.817	62
Udloddet udbytte		-14.850	-8.100
Ændring i efterstillede kapitalindskud		0	-50.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-16.667	-58.038
Årets pengestrømme		220.645	603
Kassebeholdning mv. ultimo		282.111	61.466
Kassebeholdning mv. primo		61.466	60.863
Årets pengestrømme		220.645	603

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelser*	Lov- pligtige reserver **	Fore- slået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2013	27.000	6.918	787	8.100	740.823	783.628
Køb og salg af egne aktier, netto					62	62
Udloddet udbytte				-8.100		-8.100
Periodens resultat			2	14.850	42.205	57.057
Egenkapital 31.12.2014	27.000	6.918	789	14.850	783.090	832.647
Køb og salg af egne aktier, netto					-1.817	-1.817
Udloddet udbytte				-14.850		-14.850
Periodens resultat			-14	16.200	42.585	58.771
Egenkapital 31.12.2015	27.000	6.918	775	16.200	823.858	874.751

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

	2015	2014
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0
Antal egne aktier	25.248	17.212
Børskurs	263	197
Børsværdi udgør	6.628	3.391
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,6

Aktionærer

Følgende aktionærer har meddelt, at de ejer over 5% af bankens aktier:

- Henrik Østenkjær Lind personligt samt dennes selskaber.

Noter

1 Hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	170.215	183.126	179.360	187.570	185.611
Netto rente- og gebyrindtægter	314.851	294.229	269.070	277.896	256.862
Kursreguleringer	1.896	13.556	22.682	26.392	4.905
Driftsudgifter	201.515	195.288	200.038	197.336	195.895
heraf udgifter til personale og administration	187.198	180.578	180.896	176.883	177.162
heraf betaling til Indskydergarantifonden m.v.	9.620	9.153	10.025	7.316	10.785
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	42.210	42.503	43.616	47.876	38.260
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-14	2	23	26	102
Årets resultat før skat	73.379	70.151	48.364	61.130	32.064
Årets resultat	58.771	57.057	37.053	47.120	23.281
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	421.465	206.002	154.989	144.911	125.473
Udlån	3.521.129	3.589.855	3.679.973	3.609.442	3.948.183
Obligationer og aktier mv.	1.892.082	1.737.488	1.681.423	1.875.720	1.487.068
Aktiver tilknyttet puljeordninger	817.528	885.449	871.143	847.429	836.490
Øvrige aktiver	184.002	226.457	187.491	179.944	189.152
Aktiver i alt	6.836.206	6.645.251	6.575.019	6.657.446	6.586.366
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	527.439	743.207	772.203	1.204.477	1.268.122
Indlån og anden gæld	4.514.818	4.045.308	3.907.593	3.593.379	3.533.775
Indlån i puljeordninger	827.647	899.633	959.810	909.707	864.237
Øvrige gældsforpligtelser	91.551	124.456	101.785	142.227	164.756
Efterstillede kapitalindskud	0	0	50.000	50.000	50.000
Egenkapital	874.751	832.421	783.628	757.656	705.476
Passiver i alt	6.836.206	6.645.025	6.575.019	6.657.446	6.586.366
Ikke-balanceførte poster					
Eventualforpligtelser	1.334.376	1.145.641	848.656	880.905	945.600

Noter

1 Hoved- og nøgletal (fortsat)

		2015	2014	2013	2012	2011
Solvens og kapital						
Solvensprocent *	pct.	17,5	16,7	17,3	16,6	15,3
Kernekapitalprocent *	pct.	17,5	16,7	18,1	17,3	16,0
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	8,6	8,7	6,3	8,4	4,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	6,9	7,1	4,8	6,4	3,3
Afkastningsgrad	pct.	1,1	1,1	0,7	0,9	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone		1,30	1,30	1,20	1,25	1,14
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,56	1,51	1,35	1,42	1,33
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	2,0	1,0	0,8	0,1	0,3
Valutaposition - indikator 1	pct.	7,1	1,9	4,4	4,0	9,2
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	70,8	77,5	80,0	84,2	93,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	153,9	130,4	181,2	206,5	170,4
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer	pct.	61,8	79,8	59,8	71,5	77,0
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	1,3	0,9	1,2	0,7	1,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	5,1	4,9	4,6	4,1	3,4
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,8	0,9	0,9	1,0	0,8
Årets udlånsvækst	pct.	-1,9	-2,4	2,0	-8,6	3,4
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,0	4,3	4,7	4,8	5,6
Aktieafkast						
Årets resultat pr. aktie	kr.	22	21	14	17	9
Indre værdi pr. aktie **	kr.	327	310	292	282	262
Udbytte pr. aktie	kr.	6,0	5,5	3,0	2,5	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		12,1	9,3	13,3	7,8	15,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,80	0,63	0,63	0,48	0,50
Børskurs	kr.	263	197	183	136	132

* Reglerne for opgørelse af solvens- og kernekapitalsprocenten er ændret med ikrafttrædelse af CRD IV regelsættet pr. 31.03.2014. Sammenligningstal for 2011-2013 er ikke tilpasset denne ændring.

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

Noter

(1.000 kr.)

	2015	2014
2 Solvensopgørelse		
Solvensprocent	17,5%	16,7%
Kernekapitalprocent	17,5%	16,7%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	327.930	329.945
Egenkapital	874.751	832.421
Heraf opskrivningsshenlæggelse	0	0
Heraf foreslået udbytte	-16.200	-14.850
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.212	-3.925
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-14.175	-10.638
Aktuel udnyttelse af handelsramme	6.628	3.391
Andre fradrag	-1.892	0
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-129.679	-118.800
Egentlig kernekapital (CET 1)	716.221	687.599
Hybrid kernekapital	0	0
Kernekapital før fradrag	716.221	687.599
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	0	0
Kernekapital efter fradrag	716.221	687.599
Opskrivningsshenlæggelse	0	0
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	0	0
Kapitalgrundlag	716.221	687.599
Risikoeksponering		
Kredit-, modparts-, udvandrings-, leveringsrisiko og operationel risiko	3.697.408	3.857.414
Markedsrisiko	401.713	266.895
Samlet risikoeksponering	4.099.121	4.124.309
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.849	1.607
Udlån og andre tilgodehavender	169.721	190.528
Obligationer	16.014	21.818
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-3.332	-3.586
Valutakontrakter	16	290
Rentekontrakter	-3.348	-3.876
Øvrige renteindtægter	1.059	250
Renteindtægter i alt	185.311	210.617
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-152	694
Indlån og anden gæld	15.086	24.574
Efterstillede kapitalindskud	0	2.113
Øvrige renteudgifter	162	110
Renteudgifter i alt	15.096	27.491
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	53.493	41.278
Betalingsformidling	13.976	14.516
Lånesagsgebyrer	55.613	43.379
Garantiprovision	5.421	4.559
Øvrige gebyrer og provisioner	12.597	10.862
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	141.100	114.594

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

	2015	2014
6 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-1.508
Obligationer	-10.612	-10.711
Aktier	9.114	21.822
Valuta	3.319	3.390
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	243	1.375
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-21.032	22.473
Indlån i puljeordninger	20.864	-23.285
Kursreguleringer i alt	1.896	13.556
7 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	5.599	3.799
Personaleudgifter	106.797	109.202
Øvrige administrationsudgifter	74.802	67.577
Udgifter til personale og administration i alt	187.198	180.578
<u>Personaleudgifter</u>		
Lønninger	88.454	86.132
Pensioner	4.942	10.777
Udgifter til social sikring	1.032	1.340
Afgifter	12.369	10.953
I alt	106.797	109.202
Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.		
<u>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret</u>		
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	191,0	182,5
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	185,3	175,7
<u>Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab</u>		
Fast vederlag		
Bestyrelse	1.022	1.004
Repræsentantskab	166	163
Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	3.845	2.242
Direktion, pension	566	390
I alt	5.599	3.799
Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag.		
Antal direktionsmedlemmer	2,0	2,0
Antal bestyrelsesmedlemmer	9,0	9,0
<u>Specifikation af honorar til bestyrelsesmedlemmer</u>		
Erik Nymann, bestyrelsesformand	222	218
Peter Zacher Sørensen, næstformand	122	87
Helle Bærentsen	89	87
Tina Klausen	89	87
Peter Pedersen	89	87
Jan B. Poulsen	89	87
Ejner Søby, revisionsudvalgsformand	133	131
Mikael Lykke Sørensen	89	87
Uffe Vithen	100	131

Noter

(1.000 kr.)

2015

2014

7 Udgifter til personale og administration (fortsat)

Specifikation af honorar til medlemmer af repræsentantskabet

Formand	6	6
Øvrige repræsentantskabsmedlemmer	3	3

Specifikation af honorar til direktionsmedlemmer

Ole Bak

Løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	2.024	1.921
Pension	363	351
I alt	<u>2.387</u>	<u>2.272</u>

Lars Møller Kristensen

Løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	1.821	321
Pension	203	39
I alt	<u>2.024</u>	<u>360</u>

Lars Møller Kristensen har været medlem af direktionen siden 1. november 2014. Lønudgiften i 2014 dækker perioden 1. november til 31. december 2014.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil

Fast vederlag

Løn, fri bil, pension m.v.	5.900	9.176
Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	5.900	9.176
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	6	9

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

I 2014 overgik Lars Møller Kristensen pr. 1. november til bankens direktion.

8 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-14	2
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>-14</u>	<u>2</u>

9 Nedskrivninger på udlån

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger primo	228.953	205.500
Årets nedskrivninger	77.501	67.511
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-26.706	-20.328
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-36.301	-23.730
Individuelle nedskrivninger ultimo	<u>243.447</u>	<u>228.953</u>

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger primo	14.822	10.057
Årets nedskrivninger	2.701	4.765
Gruppevise nedskrivninger ultimo	<u>17.523</u>	<u>14.822</u>

Akkumuleret nedskrivning på udlån

<u>260.970</u>	<u>243.775</u>
----------------	----------------

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.

Årets nedskrivninger på udlån	80.202	72.276
Årets hensættelser til tab på garantier	-546	-226
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-26.706	-20.328
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-36.301	-23.730
Realiseret tab	36.189	24.545
Rente på kunder med nedskrivninger	-10.628	-10.034
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>42.210</u>	<u>42.503</u>

Noter

(1.000 kr.)

9 Nedskrivninger på udlån (fortsat)

Årsager til individuelle nedskrivninger

	2015	2015	2014	2014
	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Konkurs / likvidation	40.331	26.513	20.570	19.310
Gældssanering indledt / bevilget	1.457	1.470	856	743
Akkordforhandling indledt / bevilget	718	708	7.302	7.132
Engagement opsagt	10.637	10.113	15.031	14.587
Andre årsager	355.037	204.643	336.030	187.181
I alt	408.180	243.447	379.789	228.953

Branchefordeling af udlån med individuelle nedskrivninger

	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	114.433	80.192	81.502	50.604
Industri og råstofindvinding	1.242	1.015	593	560
Bygge- og anlæg	28.063	18.411	34.710	16.111
Handel	10.727	6.862	9.452	5.786
Transport, hoteller og restauranter	25.768	13.751	27.696	13.524
Information og kommunikation	603	555	243	200
Finansiering og forsikring	7.932	7.898	6.334	6.317
Fast ejendom	86.039	20.134	68.704	35.112
Øvrige erhverv	16.874	12.710	29.728	21.305
I alt erhverv	291.681	161.528	258.962	149.519
Private	116.499	81.919	120.827	79.434
Total	408.180	243.447	379.789	228.953

	2015	2014
Værdien af sikkerheder på udlån med individuelle nedskrivninger		
Sikkerhed i fast ejendom	109.821	72.638
Sikkerhed i driftsmidler	34.712	42.205
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	1.675	355
Sikkerhed i pantebreve	17.062	35.111
Sikkerhed i kautioner	1.463	527
I alt	164.733	150.836

Udlån og tilgodehavender med nedskrivninger

Brutto udlån og tilgodehavender med individuelle nedskrivninger	408.180	379.789
Brutto udlån og tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger	2.954.943	3.121.534
I alt udlån og tilgodehavender med nedskrivninger	3.363.123	3.501.323

Udlån og tilgodehavender uden nedskrivninger

	418.976	332.307
--	----------------	---------

Samlede brutto udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	3.782.099	3.833.630
---	------------------	-----------

10 Hensættelser til tab på garantier

Der hensættelses på garantier, hvor der vurderes at være tabsrisici.

Garantier med hensættelser	1.207	2.141
Akkumulerede hensættelser på garantier	1.151	1.697

Noter

(1.000 kr.)

2015

2014

11 Revisionshonorar

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision

456 504

Fordelt på ydelser

Lovpligtig revision af årsregnskabet

399 392

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed

34 27

Honorar for andre ydelser

23 85

Samlet revisionshonorar

456 504

Banken har intern revisionsafdeling.

12 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

14.094 13.607

Ændring i udskudt skat

713 -566

Ændret selskabsskatteprocent

0 53

Reguleringer vedrørende tidligere år

-199 0

Skat af årets resultat

14.608 13.094

Effektive skatteprocent

Den aktuelle skatteprocent

23,5% 24,5%

Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter

-3,2% -5,8%

Ændret selskabsskatteprocent

0,0% 0,1%

Andet

-0,1% -0,1%

Effektiv skatteprocent

19,9% 18,7%

De ikke-skattepligtige indtægter og fradrag stammer hovedsageligt fra afskrivning og nedskrivninger på domicilejendomme, ej fradragsberettiget andel af repræsentationsomkostninger samt gevinst på unoterede anlægsaktier.

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

139.354 144.536

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt

139.354 144.536

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder

119.854 125.036

Over 3 måneder og til og med 1 år

17.000 17.000

Over 5 år

2.500 2.500

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt

139.354 144.536

14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

3.521.129 3.589.855

Udlån og andre tilgodehavender i alt

3.521.129 3.589.855

Fordelt efter restløbetid

På anfordring

597.642 518.518

Til og med 3 måneder

306.832 353.568

Over 3 måneder og til og med 1 år

961.354 1.078.762

Over 1 år og til og med 5 år

784.168 762.483

Over 5 år

871.133 876.524

Udlån og andre tilgodehavender i alt

3.521.129 3.589.855

Specifikation af bruttoudlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning

3.782.099 3.833.630

Nedskrivning

-260.970 -243.775

Udlån og andre tilgodehavender i alt

3.521.129 3.589.855

Noter

(1.000 kr.)

2015

2014

14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)

Bruttoudlån og eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.782.099	3.833.630
Eventualforpligtelser	1.334.376	1.145.641
Udlån og eventualforpligtelser i alt	5.116.475	4.979.271

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

Offentlige myndigheder	8,2	6,7
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,3	12,8
<i>Planteavl</i>	4,3	4,4
<i>Svinebrug</i>	5,0	5,7
<i>Kvægbrug</i>	1,0	1,1
<i>Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug</i>	1,9	1,5
<i>Fiskeri</i>	0,1	0,1
Industri og råstofindvinding	0,9	1,4
Energiforsyning	1,7	2,2
Bygge- og anlæg	4,9	5,4
Handel	4,8	4,1
Transport, hoteller og restauranter	2,1	2,8
Information og kommunikation	0,5	0,4
Finansiering og forsikring	2,4	2,2
Fast ejendom	9,9	11,9
Øvrige erhverv	7,1	9,3
I alt erhverv	46,6	52,5
Private	45,2	40,8
Total	100,0	100,0

15 Obligationer til dagsværdi

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 661.952 tkr. (2014: 681.935 tkr.)

16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	1.775	1.789
Resultat	-14	2

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

17 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Obligationer	520.760	603.835
Aktier mv.	296.768	281.614
Aktiver i alt	817.528	885.449

18 Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.

Indlån	581	586
--------	------------	-----

19 Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	4.305	4.305
Tilgang i årets løb	0	0
Dagsværdi ultimo	4.305	4.305

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertiser i 2014 og 2015.

Noter

(1.000 kr.)

	2015	2014
20 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	71.433	73.097
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-232
Afskrivning	-975	-832
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	0	0
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	0	-600
Omvurderet værdi ultimo	70.458	71.433

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertter i 2014 og 2015.

21 Øvrige materielle aktiver

Samlet kostpris primo	27.833	33.639
Tilgang	6.421	3.146
Afgang	-464	-8.952
Samlet kostpris ultimo	33.790	27.833
Af- og nedskrivninger primo	21.670	26.356
Årets afskrivninger	3.721	4.087
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-355	-8.773
Af- og nedskrivninger ultimo	25.036	21.670
Bogført værdi ultimo	8.754	6.163

22 Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudt skatteforpligtelse primo	3.925	3.412
Ændring i selskabsskatteprocenten	0	-53
Ændring i årets udskudte skat	-713	566
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	3.212	3.925

23 Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

	2015	2015	2014	2014
	Udskudte	Udskudte	Udskudte	Udskudte
	skatte-	skattefor-	skatte-	skattefor-
	aktiver	pligtelser	aktiver	pligtelser
Materielle aktiver	577	255	832	235
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	3.609	0	3.435	0
Hensættelser	0	0	1.258	0
Øvrige	1.157	1.876	1.195	2.560
Udskudt skat i alt	5.343	2.131	6.720	2.795

24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2015	2014
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	527.439	743.207
<u>Fordelt efter restløbetid</u>		
Anfordringsgæld	527.439	673.207
Til og med 3 måneder	0	70.000
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	527.439	743.207

Noter

(1.000 kr.)

	2015	2014
25 Indlån og anden gæld		
Anfordring	4.005.471	3.303.434
Indlån med opsigelsesvarsel	127.251	103.556
Tidsindskud	9.401	316.083
Særlige indlånsformer	372.695	322.235
Indlån i alt	4.514.818	4.045.308
<u>Fordelt på restløbetid</u>		
På anfordring	4.081.841	3.368.126
Til og med 3 måneder	116.507	56.975
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.668	236.529
Over 1 år og til og med 5 år	49.481	166.152
Over 5 år	256.321	217.526
Indlån i alt	4.514.818	4.045.308
26 Hensættelse til pensioner		
Nutidsværdi af forpligtelser til tidligere direktionsmedlemmer	0	5.719
Hensættelse til pensioner i alt	0	5.719
Årets udbetaling til tidligere direktionsmedlemmer	650	1.240
27 Egenkapital - aktier		
Aktiernes antal i à kr. 10	2.700.000	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		
Antal af egne aktier primo (stk.)	17.212	17.276
Køb	226.201	190.985
Salg	-218.165	-191.049
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	25.248	17.212
Pålydende værdi af egne aktier primo	172	173
Køb / salg netto	80	-1
Pålydende værdi af egne aktier ultimo	252	172
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,6%	0,6%
Køb / salg netto	0,3%	0,0%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,9%	0,6%
Samlet købssum	57.228	37.553
Samlet salgssum	53.988	37.331

Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige handel med aktier.

Noter

(1.000 kr.)

28 Afledte finansielle instrumenter

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

	2015 Nominel værdi	2015 Netto markeds- værdi	2015 Positiv markeds- værdi	2015 Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	18.740	184	197	13
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.865	-10	16	26
Markedsværdi	25.605	174	213	39
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	34.432	66	196	130
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.866	92	105	13
Markedsværdi	41.298	158	301	143
Valutakontrakter og -swaps i alt	66.903	332	514	182
Renteswaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.904	-348	0	348
Over 1 år og til og med 5 år	69.293	-982	2.765	3.747
Over 5 år	337.378	-7.755	34.384	42.139
Markedsværdi	417.575	-9.085	37.149	46.234
Rentekontrakter og -swaps i alt	417.575	-9.085	37.149	46.234
Uafviklede spotforretninger				
Valutafortretninger, køb	26.576	-54	25	79
Valutafortretninger, salg	27.350	118	118	0
Terminer/futures, køb	7.877	53	53	0
Terminer/futures, salg	7.877	-37	3	40
Renteforretninger, køb	106.152	219	223	4
Renteforretninger, salg	6.152	6	7	1
Aktieforretninger, køb	5.947	24	73	49
Aktieforretninger, salg	5.947	-22	50	72
Markedsværdi	193.878	307	552	245
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	66.903	332	514	182
Rentekontrakter og -swaps i alt	417.575	-9.085	37.149	46.234
Spot i alt	193.878	307	552	245
Markedsværdi	678.356	-8.446	38.215	46.661

Noter

(1.000 kr.)

28 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	2014 Nominel værdi	2014 Netto markeds- værdi	2014 Positiv markeds- værdi	2014 Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	38.478	873	970	97
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.249	661	661	0
Markedsværdi	50.727	1.534	1.631	97
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	43.230	-413	213	626
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.770	-638	1	639
Markedsværdi	56.000	-1.051	214	1.265
Valutaswaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Markedsværdi	0	0	0	0
Valutakontrakter og -swaps i alt	106.727	483	1.845	1.362
Renteswaps				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	50.202	-11	807	818
Over 1 år og til og med 5 år	56.150	-2.629	1.133	3.762
Over 5 år	337.302	-8.905	42.036	50.941
Markedsværdi	443.654	-11.545	43.976	55.521
Rentekontrakter og -swaps i alt	443.654	-11.545	43.976	55.521
Uafviklede spotforretninger				
Valutafortretninger, køb	5.186	0	5	5
Valutafortretninger, salg	505	0	1	1
Terminer/futures, køb	272	272	272	0
Terminer/futures, salg	249	-249	0	249
Renteforretninger, køb	11.570	13	16	3
Renteforretninger, salg	11.570	-1	5	6
Aktieforretninger, køb	4.928	-46	23	69
Aktieforretninger, salg	4.928	52	74	22
Markedsværdi	39.208	41	396	355
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	106.727	483	1.845	1.362
Rentekontrakter og -swaps i alt	443.654	-11.545	43.976	55.521
Spot i alt	39.208	41	396	355
Markedsværdi	589.589	-11.021	46.217	57.238

Noter

(1.000 kr.)

2015

2014

29 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	441.686	417.136
Tabsgarantier for realkreditudlån	371.138	248.788
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	118.811	144.637
Øvrige eventualforpligtelser	402.741	335.080
Eventualforpligtelser i alt	1.334.376	1.145.641

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 149 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2015.

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

30 Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)

EUR	42.015	4.157
GBP	1.982	1.907
CHF	463	901
NOK	563	709
USD	1.203	0
Øvrige valutaer	4.901	5.104
Totalt	51.127	12.778

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)

7,1% 1,9%

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)

0,0% 0,0%

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

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

31 Finansielle risici og risikostyring

Banken er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: 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 styring af finansielle risici fremgår af afsnittene kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, it-sikkerhed og operationelle risici i ledelsesberetningen side 13-16, hvortil der henvises.

32 Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

Noter

(1.000 kr.)

32 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveauafhængige kursregulering.

	2015	2015	2014	2014
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	282.111	282.111	61.466	61.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	139.354	139.354	144.536	144.536
Udlån og andre tilgodehavender	3.521.129	3.555.642	3.589.855	3.624.497
Obligationer til dagsværdi	1.665.961	1.665.961	1.520.825	1.520.825
Aktier m.v.	226.121	226.121	216.663	216.663
Aktiver tilknyttet puljeordninger	817.528	817.528	885.449	885.449
Afledte finansielle instrumenter	38.215	38.215	46.217	46.217
Finansielle aktiver i alt	6.690.419	6.724.932	6.465.011	6.499.653
Finansielle forpligtelser				
Indlån og anden gæld	4.514.818	4.517.517	4.045.308	4.051.460
Indlån i puljeordninger	827.647	827.647	899.633	899.633
Afledte finansielle instrumenter	46.661	46.661	57.238	57.238
Finansielle forpligtelser i alt	5.389.126	5.391.825	5.002.179	5.008.331
			2015	2014
33 Renterisiko				
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt			14.401	6.982
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko				
DKK			13.639	6.979
EUR			762	1
SEK			0	2
Øvrige valutaer			0	0

Noter

(1.000 kr.)

2015

2014

34 Kreditrisiko

Kreditstyringen og – risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Ud over oplysninger i denne note 34 samt efterfølgende noter 35 og 36 henvises til den generelle beskrivelse af kreditstyringen i ledelsesberetningen side 13 under afsnittet "kreditrisici".

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	139.354	144.536
Obligationer til dagsværdi	1.665.961	1.520.825
Andre aktiver	89.823	94.239
Maksimal kreditrisiko	1.895.138	1.759.600

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.782.099	3.833.630
Garantier	1.334.376	1.145.641
Kredittilsagn, kreditter	1.688.864	1.788.836
Kredittilsagn, rammeaftaler	260.333	241.679
Maksimal kreditrisiko	7.065.672	7.009.786

Total maksimal kreditrisiko	8.960.810	8.769.386
-----------------------------	------------------	-----------

Gruppering på sektorer og brancher af udlån mv., garantier og kredittilsagn

Offentlige myndigheder	681.460	576.010
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	813.863	811.760
Industri og råstofindvinding	110.341	143.788
Energiforsyning	113.848	153.056
Bygge- og anlæg	326.382	350.791
Handel	348.908	354.803
Transport, hoteller og restauranter	185.267	227.522
Information og kommunikation	33.509	29.172
Finansiering og forsikring	132.720	124.271
Fast ejendom	601.648	737.264
Øvrige erhverv	505.973	633.767
I alt erhverv	3.172.459	3.566.194
Private	3.211.753	2.867.582
Total	7.065.672	7.009.786

Noter

(1.000 kr.)

34 Kreditrisiko (fortsat)

Kreditrisiko på største enkeltbranche

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør den største enkeltbranche i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 11,3%.

Fordelingen af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn er fordelt på

	2015	2015	2014	2014
Planteavl	306.955	38%	316.704	39%
Svinebrug	295.596	36%	306.048	38%
Kvægbrug	62.611	8%	66.881	8%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	139.336	17%	113.192	14%
Fiskeri	9.366	1%	8.935	1%
Total	813.863		811.760	
<u>Nedskrivninger fordelt på</u>				
Planteavl	0	0%	0	0%
Svinebrug	72.653	91%	44.109	87%
Kvægbrug	5.762	7%	4.581	9%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0	0%	0	0%
Fiskeri	1.777	2%	1.914	4%
Total	80.192		50.604	

Beskrivelse af sikkerheder

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

Sikkerhedsstillelsen sker hovedsageligt ved pant i ejendomme, løsøre, fordringer, let realisable værdipapirer og indeståender samt pantebreve. Herudover tages der som hovedregel sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. En stor del af disse kautioner er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor. Af forsigtighedshensyn tillægger banken som hovedregel ikke disse tilbagetrædelseserklæringer og kautioner selvstændig værdi. Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type sikkerhed.

	2015	2014
Værdien af sikkerheder på udlån og garantier *)		
Sikkerhed i fast ejendom	1.696.970	1.596.154
Sikkerhed i driftsmidler	389.413	441.729
Sikkerhed i fordringer, værdipapirer og indeståender	274.169	299.426
Sikkerhed i pantebreve	838.584	728.209
Sikkerhed i kautioner	39.155	47.765
I alt	3.238.291	3.113.283

*) Værdien af sikkerheder er opgjort uden overskydende sikkerhed.

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

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

Værdipapirer opgøres til officielle kurser reduceret med en procentandel til dækning af uventede, pludselig opståede forhold. Indeståender i banken optages til indestående.

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

Noter

(1.000 kr.)

35 Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger, og som ikke er i restance

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

Specifikation af kreditkvalitet på engagementer og udlån

Privatkunder med engagement over 1 mio. kr., samt erhvervskunder med engagement over 1% af kapitalgrundlaget (7,2 mio. kr.), er kreditratet efter Finanstilsynets kreditkvalitetsmodel. I 2014 var 1% af kapitalgrundlaget lig 6,9 mio. kr.

	2015	2015	2014	2014
	Engage- ment	Heraf udlån	Engage- ment	Heraf udlån
Offentlig				
Høj (karakter 3 og 2A)	681.460	415.549	576.010	327.766
I alt	681.460	415.549	576.010	327.766
Private				
Høj (karakter 3 og 2A)	1.037.543	316.159	803.051	229.924
Mellem (karakter 2B)	218.189	63.650	180.106	68.910
Lav (karakter 2C)	21.216	14.039	31.665	18.623
I alt	1.276.948	393.848	1.014.822	317.457
Erhverv				
Høj (karakter 3 og 2A)	860.291	496.640	1.126.523	541.154
Mellem (karakter 2B)	406.831	272.313	647.512	435.717
Lav (karakter 2C)	391.930	280.008	356.494	269.714
I alt	1.659.052	1.048.961	2.130.529	1.246.585
Offentlig, erhverv og privat i alt	3.617.460	1.858.358	3.721.361	1.891.808

Rating af mindre engagementer

For øvrige engagementer anvendes bankens interne ratingmodel.

Ratingen foretages på privatkunder med engagement op til 1,0 mio kr. og for

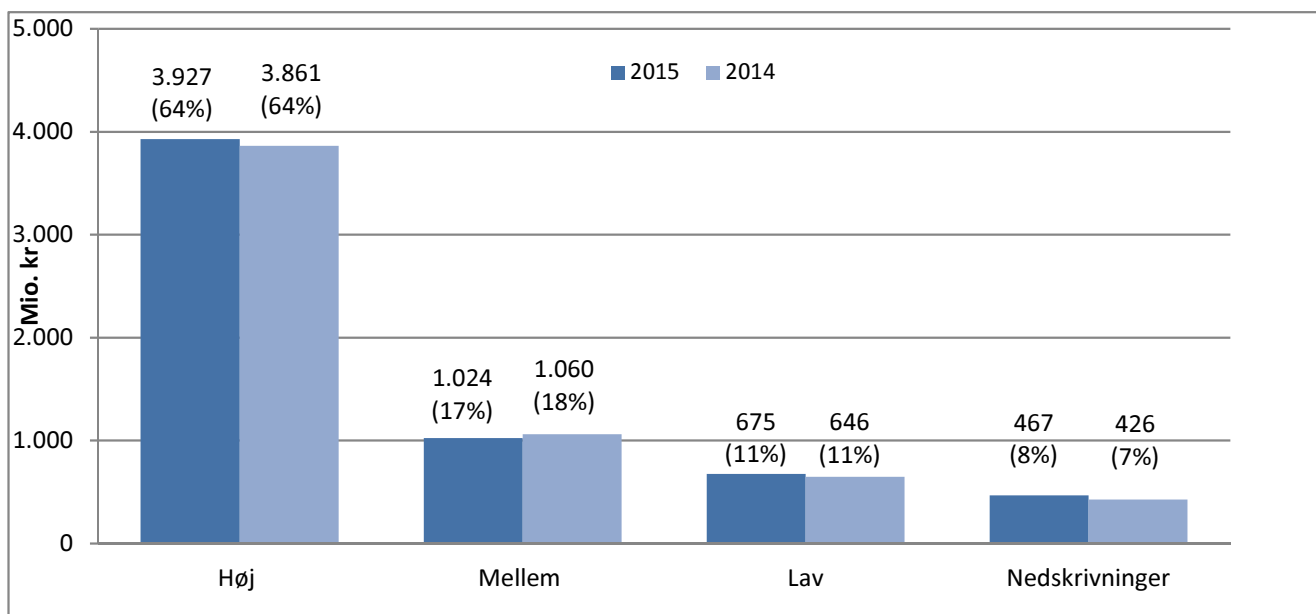
erhvervskunder med engagement mellem 0,5 mio kr. og 1% af kapitalgrundlaget (7,2 mio. kr.).

	2015	2014
	Engage- ment	Engage- ment
Private		
Høj (karakter 3 og 2A)	886.792	818.762
Mellem (karakter 2B)	253.071	211.034
Lav (karakter 2C)	104.812	137.307
I alt	1.244.675	1.167.103
Erhverv		
Høj (karakter 3 og 2A)	460.464	536.661
Mellem (karakter 2B)	146.163	21.168
Lav (karakter 2C)	156.764	120.566
I alt	763.391	678.395
Offentlig, erhverv og privat i alt, mindre engagementer	2.008.066	1.845.498

Noter

(1.000 kr.)

Fordeling af kreditkvaliteten på ratede engagementer (incl. engagementer med nedskrivninger)



Ikke-ratede engagementer med privatkunder udgør 0,4 mia. kr.

Ikke ratede engagementer med små erhvervs-kunder (privatkunder) udgør 0,5 mia. kr.

36 Udlån i restance, der ikke er individuelt nedskrevet

2015

2014

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, fordelte sig aldersmæssigt ultimo således:

0- 90 dages overtræk

18.886

25.574

Mere end 90 dages overtræk

1.902

2.808

I alt

20.788

28.382

Branchefordeling	2015	2015	2014	2014
	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.435	56	2.746	159
Industri og råstofindustri	133	57	1.527	384
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	361	11	988	49
Handel	331	53	569	31
Transport, hoteller og restauranter	441	24	646	20
Information og kommunikation	90	29	258	0
Finansiering og forsikring	45	1	799	5
Fast ejendom	799	46	6.029	137
Øvrige erhverv	2.369	220	2.595	390
I alt erhverv	8.004	497	16.157	1.175
Private	10.882	1.405	9.417	1.633
I alt	18.886	1.902	25.574	2.808

Data for fordeling af sikkerhederne er ikke tilgængelige.

Noter

37 Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

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

Renterisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispoint. Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2015 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 11,0 mio.kr. lavere (2014: 5,3 mio.kr. lavere) primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Den højere renterisiko i 2015 sammenlignet med 2014 kan henføres til en større og ændret sammensætning af bankens obligationsbeholdning.

Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2015 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 1,0 mio.kr. lavere (2014: 0,2 mio.kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen er uvæsentlig.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 22,6 mio. kr. lavere (2014: 21,7 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisiko i 2015 sammenlignet med 2014 vurderes som værende på et uændret niveau.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2015 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat og egenkapital med 7,5 mio. kr. efter skat (2014: 7,6 mio. kr. efter skat) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

38 Regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv. foretages for at tage hensyn til værdiforringelser, som er sket efter første indregning. Nedskrivninger foretages som en kombination af individuelle og gruppevis nedskrivninger og er forbundet med en række skøn. Der er skøn forbundet med vurdering af på hvilke udlån, der er objektiv indikation for værdiforringelse, fastlæggelse af fremtidige betalingsstrømme og værdien af sikkerheder. Forudsætningerne for de anvendte skøn kan være ufuldstændige, unøjagtige og endvidere kan uventede fremtidige begivenheder indtræffe. Som følge af disse usikkerheder kan det være nødvendigt at ændre i tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder. En forværring af engagementerne vil medføre yderligere nedskrivninger.

Noter

(1.000 kr.)

38 Regnskabsmæssige skøn (fortsat)

Afkastmetoden anvendes til måling af dagsværdi på domicilejendomme. I forbindelse med dagsværdimålingen foretages der skøn på forventet markedsleje, afkastkrav samt vedligeholdelsesomkostninger. Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed. Markedsleje og afkastkrav afhænger i væsentlig grad af beliggenhed. Markedslejen ligger i intervallet 600 kr. - 1.250 kr. pr. kvm. og afkastkravet ligger i intervallet 6,3% - 8,0%.

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

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

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

Følsomhedsberegningen for aktier og ejendomme fremgår af note 37.

39 Likviditetsreserve

	2015	2014
Kassebeholdning	43.333	33.311
Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	189.778	28.154
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodeh. i kreditinst. og forsikringsselskaber	119.854	124.218
Sikre letsælgelige (børsnot) ubelånte værdipapirer	979.009	813.990
Sikre letsælgelige (børsnot) ubelånte værdipapirer, puljer	520.760	603.836
Likviditetsreserve efter FIL § 152 i alt	<u>1.852.734</u>	<u>1.603.509</u>
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	<u>153,9</u>	<u>130,4</u>

40 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 7 og 18 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

Direktion	19	251
Bestyrelse	10.505	25.911

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

Direktion	4,1-9,0%	4,1-9,0%
Bestyrelse	3,3-9,5%	3,6-9,5%

Udsvinget skyldes at udlånene varierer fra valutalån til lån i DKK.

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

Direktion	350	530
Bestyrelse	11.880	10.419

Noter

41 Valg af bestyrelsesmedlemmer

	<u>bestyrelsen</u> <u>genvalgt</u>		<u>På valg</u>
Erik Nymann	1990	2014, efterfølgende hvert 2 år.	2016
Uffe Vithen	2006	2015, efterfølgende hvert 2 år.	2017
Helle Bærentsen	2006	2014, efterfølgende hvert 4 år.	2018
Tina Klausen	1998	2014, efterfølgende hvert 4 år.	2018
Peter Pedersen	2013	2014, efterfølgende hvert 2 år.	2016
Jan B. Poulsen	2002	2014, efterfølgende hvert 4 år.	2018
Ejner Søby	2009	2015, efterfølgende hvert 2 år.	2017
Mikael Lykke Sørensen	2008	2014, efterfølgende hvert 2 år.	2016
Peter Zacher Sørensen	2012	2015, efterfølgende hvert 2 år.	2017

42 Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken pr. 31.12.

2015 2014

Bestyrelse

stk. stk.

Erik Nymann	6.240	6.240
Uffe Vithen	799	799
Helle Bærentsen	945	945
Tina Klausen	1.657	1.657
Peter Pedersen	775	632
Jan B. Poulsen	2.286	2.286
Ejner Søby	1.800	1.800
Mikael Lykke Sørensen	3.639	2.139
Peter Zacher Sørensen	955	955

Direktion

Ole Bak	6.469	6.469
Lars Møller Kristensen	2.619	2.619

Beholdningerne indbefatter endvidere eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Finansielle instrumenter indregnes på handletidspunktet.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på transaktionstidspunktet.

Mellemværender i og beholdninger af valuta er opgjort til de af Danmarks Nationalbank fastsatte valutakurser ultimo året.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

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

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

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

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

Udgifter til personale og administration

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

Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet.

Skat

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

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

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

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

Djurslands Bank A/S er sambeskattet med det 100 % ejede datterselskab Djurs-Invest ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gælden består af kreditinstitutters anfordringsgæld og tidsindskud i Djurslands Bank. Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., samt med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder.

Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af tilgodehavender og udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning.

Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Uanset størrelsen af engagementet vurderes nødlidende engagementer ligeledes individuelt og nedskrivningen foretages på tilsvarende vis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branche-grupper.

Den gruppevise vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevise nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivninger og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger, vurderet behovet for at korrigere for allerede indtrufne begivenheder, og i givet fald korrigeret herfor.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

Anvendt regnskabspraksis

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdien. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Illikvide og unoterede kapitalandele måles som hovedregel ligeledes til dagsværdi, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Dagsværdi opgøres ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, herunder f.eks. oplysninger om handler mv.

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat. Nettoopskrivning af kapitalandele overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, hvori der er bankdrift, er kategoriseret som domicilejendomme, medens øvrige ejendomme er betragtet som investerings ejendomme.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden jf. bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved nedskrivninger. Afkast og afkastprocent er afhængig af beliggenhed og stand mv. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er sat til 50 år.

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen medens stigninger i den omvurderede

værdi indregnes i anden totalindkomst og bindes på posten "opskrivningshenlæggelser" i egenkapitalen medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

I året er der ikke anvendt eksterne vurderings eksperter på bankens ejendomme.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle aktiver og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet levetid på 3-8 år. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen fratrukket en scrapværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerede markedspriser på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egen beholdning af egne udstedte efterstillede kapitalindskud. Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Pensionsforpligtelser hensættes på et statistisk aktuar mæssigt grundlag.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af domicilejendomme med fradrag af udskudt skat på opskrivningen. Reserven opløses når aktiverne sælges eller udgår.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført overskud under egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder samt aktiviteter vedrørende køb, forbedringer og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindsud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdningen og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 16. februar 2016

Direktionen

Ole Bak

Lars Møller Kristensen

Jonas Krogh Balslev
Økonomichef

Grenaa, den 16. februar 2016

Bestyrelsen

Erik Nymann
Formand

Peter Zacher Sørensen
Næstformand

Helle Bærentsen

Tina Klausen

Peter Pedersen

Jan B. Poulsen

Ejner Søby

Mikael Lykke Sørensen

Uffe Vithen

Revisors erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Djurslands Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 16. februar 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Klaus Skovsen
statsaut. revisor

Revisors erklæringer

Intern revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Djurslands Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder hoved- og nøgletal samt anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at revisionen planlægges og udføres med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grenaa, den 16. februar 2016

Intern revision

Jens Reckweg
Revisionschef

Ledelse og revision

Repræsentantskab

Formand

Niels Ejnar Rytter
Gårdejer, Allelev

Bente Østergaard Høg
Vice President, Allingåbro

Erik Otto Nielsen
Direktør, Ebeltoft

Carsten Siegumfeldt
Proprietær, Tørslev

Næstformand

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Mads Høgh
Direktør, Aarhus

Solveig Skov Nielsen
Reg. revisor, Hornslet

Lars Stehouwer
Entreprenør, Lystrup

Britta Andersen
Museumsdirektør
Randers

Bo Ibsen
Gårdejer, Pederstrup

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Peder Svenstrup
Skohandler, Grenaa

Kaj Dahl Andersen
Blikkenslagermester
Auning

Désirée Iuel
Konsulent, Glesborg

Erik Pedersen
Entreprenør, Ørsted

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Kim Andersen
Tidl. folketingsmedlem
Skanderborg

Gert Jakobsen
Vognmand, Rodskov

Finn Pedersen
Boghandler, Kolind

Egil Bjørn Sørensen
Slagtermester, Ebeltoft

Jakob Arendt
Gårdejer, Auning

Keld Hasle Jakobsen
Statsaut. revisor
Tranbjerg

Kaj Pedersen
Inspektør, Grenaa

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler, MDE
Ebeltoft

Carsten Bach
Murermester, Ryomgård

Hans Ulrik Jensen
Murermester,
Auning

Ole Pedersen
Direktør, Egå

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

Kirstine Bille
Faglærer, Balle

Werner Kaihøj
Afdelingschef, Højbjerg

Peter Pedersen
Gårdejer, Nimtofte

Poul Erik Sørensen
Autoforhandler, Grenaa

Jens Blach
Proprietær, Trustrup

Lars Møller Klemmensen
Lagerchef, Nimtofte

Leo Holm Petersen
Direktør, Allingåbro

Morten Therkildsen
Direktør, Grenaa

Finn Brødløs
Direktør, Ø. Bjerregrav

Benny Kristensen
Direktør, Randers

René Sønderby Povlsen
Købmand, Ugelbølle

Kristian Juul Thorsen
Direktør, Nimtofte

Hans Gæmelke
Proprietær, Ørsted

Bent Kristensen
Direktør, Mørke

Connie Rasmussen
Senior consultant/CFO
Risskov

Lise Torp
Projektleder, Skanderborg

Peter Høegh
Bygmester, Kolind

Hans Jørgen Laursen
Projektleder, Grenaa

Gitte D. Rasmussen
Materialist, Hornslet

Ole Tåsti
Tømrermester, Allingåbro

Lars Martinussen
Møbelhandler, Auning

Jørn Schmidt
Brugsuddeler, Kolind

Bestyrelse

Formand

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Helle Bærentsen
Souschef
Egå*

Peter Pedersen
Gårdejer, Nimtofte

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Næstformand

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

Tina Klausen
Afdelingsleder
Grenaa*

Jan B. Poulsen
Administrations-
medarbejder
Grenaa*

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler, MDE
Ebeltoft

* (Medarbejderrepræsentant)

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Direktion

Ole Bak
Bankdirektør

Lars Møller Kristensen
Direktør

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab, Aarhus

Intern revision

Revisionschef
Jens Reckweg

Bankens afdelinger



Kundeafdelinger:

Grenaa

Privatafdeling

Filialdirektør Claus Lindgaard

Erhvervsafdeling

Erhvervsdirektør Lene Holm Pedersen

Hinnerup afdeling

Filialdirektør Jan Labich

Midtdjurs

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind afdeling

Ryomgård afdeling

Norrdjurs

Afdelingsdirektør Peter Møller

Auning afdeling

Allingåbro afdeling

Ørsted afdeling

Aarhus Nord

Afdelingsdirektør Peter Bredal

Lystrup afdeling

Løgten-Skødstrup afdeling

Risskov afdeling

Tilst afdeling

Syddjurs

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Ebeltoft afdeling

Hornslet afdeling

Rønde afdeling

Tranbjerg afdeling

Filialdirektør Bent Brauer

Aarhus afdeling

Filialchef Jonas Bloch Witting

Hovedkontor:

Torvet 5, Grenaa

hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Direktion

Ole Bak

Lars Møller Kristensen

Kredit- og underdirektør

Mogens P. Nielsen

Økonomichef

Jonas Krogh Balslev

Finanschef

Peter Fritz Nielsen

Revisionschef

Jens Reckweg



- vi bygger på lokale værdier

Team - trivsel - tryghed

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

Aktiv kunderådgivning

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

Engageret og effektiv

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

Sund fornuft i økonomien

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

Lokal og synlig

Vi er lokalbanken på Djursland og i Aarhus. 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



DJURSLANDS BANK

- vi bygger på lokale værdier