

# Halvårsrapport 2024

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



**DJURSLANDS  
BANK**

Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2024  
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 16. august 2024.

# Indholdsfortegnelse

<b>Brev til aktionærerne</b>	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Finansielt overblik	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår	6
Finansielt overblik 1. halvår	8
<b>Påtegning</b>	
Ledelsens påtegning	14
<b>Halvårsregnskab</b>	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalopgørelse	18
Noter	20
Bankens afdelinger	31

## Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa

Reg.nr. 7320

CVR-nr. 40 71 38 16

LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972

Telefon: 8630 3055

Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Hjemmeside: djurslandsbank.dk



# Brev til aktionærerne

## Kære aktionær

Vi har nu offentliggjort bankens regnskab for de første seks måneder af 2024. Det er et meget tilfredsstillende regnskab, hvilket du kan læse om på de kommende sider.

Jeg har nu stået i spidsen for Djurslands Bank i lidt over et år – og hvilket år. Jeg er virkelig stolt over de resultater, som vi kan fremvise til glæde for bankens kunder, for bankens medarbejdere og for jer aktionærer. Vi står fortsat overfor generelle udfordringer i sektoren; udfordringer af både lovmæssig, samfundsmæssig og strukturel karakter. Det er derfor utroligt vigtigt, at vi til stadighed formår at opbygge en stærk egenkapital, så vi kan modstå udfordringer i økonomien og dermed imødekomme dels forventninger til sektoren og selvfølgelig også forventningerne fra vores vigtigste interessentgrupper, nemlig bankens medarbejdere, kunder og aktionærer.

Jeg er derfor oprigtig glad og stolt over at se en konstant tilgang af nye kunder. Nye kunder som vi kan hjælpe med gode og solide økonomiske løsninger med udgangspunkt i den enkeltes behov. Dét er vi gode til – og det ved vores kunder.

## Kundetilgang

Vi oplever en meget stor og positiv interesse for at blive kunde i Djurslands Bank, og det gælder både på privat- og erhvervsområdet. På erhvervsområdet kan vi nu for alvor se effekten af de rådgiverkompetencer, vi har på specielt sundhedsområdet; det, vi også kalder for ”hvide kitler”, samt

indenfor ejendomsfinansiering, forsynings- og energivirksomheder samt landbrug.

Dét at bankens erhvervsrådgivere besidder en stor viden indenfor specifikke brancher er helt sikkert med til at sikre erhvervsvirksomheden den bedst mulige sparring og skræddersyede løsninger. Vi fornemmer, at langt de fleste af bankens kunder – såvel privat som erhverv – har en robust økonomi. Der kan naturligvis også fornemmes udfordringer på den ene eller anden måde, men når vi kigger på den lange bane, så ser det helt godt ud for langt de fleste kunder. Vi oplever således en fortsat god og stigende kreditbonitet i vores kundeportefølje.

## Boligmarkedet og rentefald

Vi har her midtvejs i året set den første rentenedsættelse fra Nationalbanken, som vi også har taget action på her i banken. Det begyndende rentefald gør det fortsat yderst relevant for bankens kunder at kigge ind i, om f.eks. indlån er rigtigt placeret, og måske også snart om realkreditlån med fordel kan konverteres.

På boligområdet er en fast rente fortsat ”det rigtige råd” for at undgå unødige risici. Men alt er individuelt, og det er helt sikkert en af de styrker, vi som boligbank besidder. Vi er boligfans – og det er vi, uanset om boligmarkedet går op eller ned, og vi skal altid kunne hjælpe vores kunder med gode boligøkonomiske løsninger.

### **Fokus på trivsel**

Netop det med at hjælpe kunden og give gode kundeoplevelser – det fylder meget for os, og det er et af de vigtigste parametre for en bank som Djurslands Bank. Vi tror på, at trivsel internt i banken er en forudsætning for at kunne tilbyde kunderne gode kundeoplevelser, så derfor vil jeg også gerne give dette et par ord med på vejen.

I Djurslands Bank skal det være rart at møde ind på arbejde, og forskellige trivselstiltag er derfor permanent på dagsordenen. Det er særligt den måde, vi som kolleger og mennesker er sammen på, den kultur og de værdier, der er i banken, men det kan også være tiltag på afdelingsniveau med f.eks. sociale arrangementer. Det er også større aktiviteter som den store medarbejderdag, som blev afviklet i maj måned med rekordmange deltagere fra alle bankens afdelinger.

Vi har også her i 2024 igangsat et tilbud om deltagelse i en medarbejderaktieordning, og opbakningen til denne vidner helt sikkert også om, at medarbejderne trives og gerne vil støtte op om deres arbejdsplads.

### **Stærk aktiekultur**

Det er bankens mål at have en stærk aktiekultur, der bidrager til fælles succes og samarbejde. Den fremmer vi blandt andet ved en ny udbyttepolitik, et aktietilbagekøbsprogram og et medarbejderaktieprogram.

Dette forventes at være medvirkende til at give en større omsætning og bedre likviditet i aktien og dermed en tryk kursdannelse. Medarbejderaktieordningen giver derudover medejerskab, medindflydelse og del i værdiskabelsen i banken, ligesom ordningen forventes at understøtte fastholdelse og tiltrækning af medarbejdere.

### **Vi åbner meget snart i Højbjerg**

I denne tid er mange af bankens medarbejdere i fuld gang med at gøre klar til at tage imod et helt nyt team, som skal starte Djurslands Bank op i Højbjerg. Vi forventer os meget af denne centrale beliggenhed med nem adgang på Oddevej og ser helt klart et uopdyrket potentiale for at kunne tilbyde den sydlige del af Aarhus en rigtig stærk lokalbank. Målet er i løbet af en årrække at øge markedsandelen i Aarhus til 10% fra de nuværende syv samt at blive betragtet som *Byens Lokale Bank*.

Teamet ER på plads, og vi har også allerede nu taget imod de første kunder. Jeg glæder mig meget til at følge udviklingen, og naturligvis så glæder jeg mig også til det brag af en åbningsfest, som vi afholder fredag 27. september. Det nærmere program bliver annonceret op til åbningen – og er du i nærheden, så kig endelig forbi.

### **Opjustering og renteændringer**

Vi har netop varslet en ændring af rentesatserne på såvel ind- og udlån pr. 20. august, og som altid læner vi os op ad Nationalbankens renteændringer. Alle berørte kunder modtog direkte information om ændringen 15. juli.

I juni opjusterede vi forventningen til årets resultat til niveauet 250-290 mio. kr. fra det tidligere udmeldte niveau på 200-250 mio. kr. De væsentligste årsager til opjusteringen er en god kundetilgang, en robust basisindtjening som følge af et højere rentemiljø end forventet samt et fortsat lavt behov for nedskrivninger som følge af en stærk kreditkvalitet på udlånsporteføljen. De opjusterede forventninger fastholdes.

God fornøjelse med læsningen af halvårsrapporten.

Venlig hilsen

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard  
Administrerende direktør, CEO

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

### Meget tilfredsstillende 1. halvår

Årets første seks måneder er gået bedre end forventet og viser et resultat før skat på 162,9 mio. kr., hvilket er det bedste 1. halvårsresultat i bankens historie og en stigning på 16,5% i forhold til 1. halvår 2023. Stigningen skyldes primært positiv udvikling i nettorenterne samt en fortsat positiv udvikling i kundernes bonitet. Resultatet i 2. kvartal giver 76,9 mio. kr. mod 69,3 mio. kr. i samme periode sidste år og 86 mio. kr. i 1. kvartal 2024.

### Basisresultat

Basisresultatet er steget med 6,6 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år svarende til 4,6%.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer er på 1,7 mio. kr. I samme periode 2023 var kursreguleringerne på 7,3 mio. kr. Faldet skyldes primært øgede udbytteudbetalinger fra bankens sektoraktier i 2024 på 12,4 mio. kr.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 4,4 mio. kr., mens der var en udgift på 9,8 mio. kr. for samme periode i 2023. Bankens ledelsesmæssige skøn på 75 mio. kr. er fastholdt pr. 30. juni 2024.

### Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning før skat udgør 20,0% p.a.

### Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30. juni 2024 udgør 19,0 mia. kr., hvilket er en stigning på 1,8 mia. kr. sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. I 1. halvår 2024 er stigningen på 0,8 mia. kr. og i 2. kvartal 0,9 mia. kr.

### Udlån

Vækst i udlån på 645 mio. kr. svarende til 14,9% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. I 1. halvår 2024 er udlånet steget med 4,1% og i 2. kvartal 1,2%.

### Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer på 820 mio. kr. svarende til 9,9% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. I 1. halvår 2024 er indlånet steget med 4,4% og i 2. kvartal 4,4%.

### Kapital

Kapitalprocenten er på 24,2%, kernekapitalprocenten er på 21,9% samt et solvensbehov på 9,4%. Det samlede kapitalkrav er opgjort til 19,4%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 25,5% svarende til en overdækning på 6,1 procentpoint.

### Forventning til 2024

Banken fastholder de i fondsbørsmeddelelse 9/2024 af 17. juni 2024 udmeldte og opjusterede forventninger om et resultat før skat i intervallet 250-290 mio. kr.

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår

(mio. kr.)	2024	2023	2022	2021	2020	
<b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. halvår</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	329,5	303,9	244,0	195,7	184,5	
Driftsudgifter *	173,3	161,9	146,6	138,7	129,3	
Basisresultat**	156,8	142,4	97,8	57,3	55,6	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-4,4	9,8	3,6	-12,4	35,1	
Kursreguleringer	1,7	7,3	-42,6	-9,1	-2,6	
Resultat før skat	162,9	139,9	51,7	60,6	17,9	
Resultat	120,0	105,5	42,7	46,7	14,5	
<b>Udvalgte balanceposter ultimo 1. halvår</b>						
Udlån	4.988	4.343	4.455	3.938	3.823	
Indlån	9.076	8.256	7.801	7.560	7.022	
Indlån i puljeordninger	2.946	2.455	2.319	2.422	2.063	
Egenkapital	1.647	1.478	1.311	1.219	1.135	
Aktiver i alt	14.299	12.729	11.933	11.791	10.718	
Garantier mv.	1.944	2.132	3.418	3.564	2.972	
<b>Udvalgte nøgletal ultimo 1. halvår</b>						
Kernekapitalprocent	%	21,9	21,1	18,1	17,4	19,5
Kapitalprocent	%	24,2	23,7	18,9	18,3	20,5
NEP-kapitalprocent	%	25,5	25,0	20,2	19,6	20,5
Solvensbehov	%	9,4	9,5	9,4	9,5	9,9
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	%	20,0	19,5	7,9	10,1	3,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,96	1,81	1,34	1,48	1,11
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	473	528	352	363	345
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,1	0,0	-0,2	0,5
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,0	2,9	3,4	3,2	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,86	0,72	0,67	0,80	0,56
Børskurs pr. aktie	kr.	525	396	328	364	236

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

\*\* Resultat før skat - kursreguleringer + nedskrivninger - resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

# Vi åbner i Højbjerg



Djurslands Bank åbner en ny filial i Højbjerg. Med en central beliggenhed på Oddervej byder vi indenfor i en rigtig stærk lokalbank.

Filialdirektør Klaus Madsen står i spidsen for det 11 personer store team, som tilbyder kompetent rådgivning indenfor **privatområdet**, **erhverv** og **private banking**.

”

Det er helt fantastisk at mærke en utrolig positiv interesse fra Højbjerg-området for Djurslands Bank. Nu glæder vi os til at åbne dørene for alvor i september.”

Filialdirektør Klaus Madsen



# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik 1. halvår 2024

### Meget tilfredsstillende 1. halvår

Årets første seks måneder er gået bedre end forventet.

1. halvår 2024 viser et resultat før skat på 162,9 mio. kr., hvilket er det bedste 1. halvårsresultat i bankens historie og en stigning på 16,5% i forhold til 1. halvår 2023. Stigningen skyldes primært positiv udvikling i nettorenterne og en indtægt på nedskrivninger på udlån.

Bankens basisresultat er steget 14,4 mio. kr. (10,1%) i forhold til 1. halvår 2023. Udviklingen skyldes primært følgende:

- Nettorenter stiger 17,9 mio.kr. (9,8%)
- Udbytte fra sektoraktier stiger 11,9 mio.kr. (85,1%)
- Netto gebyrindtægter falder med 4,3 mio. kr. (-4,1%)
- Driftsudgifter stiger med 11,4 mio. kr. (7,0%)

Resultatet før skat for 1. halvår 2024 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 20,0% p.a., hvilket bankens bestyrelse vurderer som meget tilfredsstillende.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. halvår 2024 6,6 mio. kr. højere end 1. halvår 2023.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)						
	2024		2023			
(mio. kr.)	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	89,0	67,8	67,8	82,7	68,3	74,1
Kursreguleringer sektoraktier	-16,3	10,8	9,2	8,6	8,2	-5,9
I alt	72,7	78,6	77,0	91,3	76,5	68,2

Banken har i første og andet kvartal haft et faldende men alligevel lidt højere aktivitetsniveau med låneomlægninger på boligområdet end forventet. Antallet af finansierede boligkøbere ligger stadig på et tilfredsstillende niveau. Banken har i 1. halvår 2024 fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder.

Kvartalsresultater						
	2024		2023			
(mio. kr.)	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorenteindtægter	99,5	102,1	107,1	105,2	96,1	87,5
Udbytte af aktier m.v.	26,9	0,6	0,0	0,0	0,2	15,3
Netto gebyrer og provisionsindtægter	48,5	52,0	47,9	52,6	51,4	53,4
Nettorenter- og gebyrindtægter	174,8	154,7	155,0	157,8	147,7	156,2
Driftsudgifter	86,0	87,3	87,4	75,1	79,6	82,3
Basisresultat	89,0	67,8	67,8	82,7	68,3	74,1
Nedskrivninger på udlån m.v.	-0,2	-4,2	12,3	-3,3	7,7	2,1
Kursreguleringer	-12,2	13,9	19,9	12,2	8,7	-1,4
Resultat før skat	76,9	86,0	76,3	98,3	69,3	70,6

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 329,5 mio. kr., hvilket er 25,6 mio. kr. (8,4%) højere end i samme periode året før. Nettorenterne stiger med 9,8%, og netto gebyrer og provisionsindtægter falder med 4,1%. Ændringerne i indtjenings-sammensætningen kan primært henføres til de markante stigninger i rentemiljøet efter Nationalbankens gennemførte renteforhøjelser i løbet af 2022 og 2023 og fald i antallet af låneomlægninger.

Der er en øget indtjening på følgende poster:

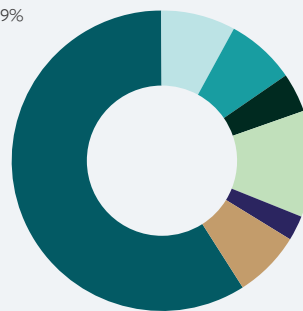
- Renteindtægter på udlån stiger med 33,3 mio. kr.
- Renteindtægter på obligationer stiger med 19,3 mio. kr.
- Renteindtægter på indestående i Nationalbanken stiger med 10,0 mio. kr.
- Aktieudbytte stiger med 11,9 mio. kr. Skyldes primært udbytte fra sektoraktier i DLR Kredit i 2024 på 10,7 mio. kr.

Modsat trækker følgende poster indtjeningen ned:

- Renteudgifter på indlån stiger med 39,0 mio. kr.
- Fald i indtjening på terminspræmie og kursfradrag som følge af lavere omsætning af realkreditobligationer på 4,3 mio. kr.
- Fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 4,3 mio. kr. primært som følge af den faldende aktivitet på låneomlægninger.

### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 58,9%
- Udbytte 8,0%
- Værdipapirhandel og depot 7,5%
- Betalingsformidling 4,2%
- Lånesagsgebyrer 11,5%
- Garantiprovision 2,7%
- Øvrige gebyrer og provisioner 7,2%



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 173,3 mio. kr., hvilket er 11,4 mio. kr. højere (7,0%) i forhold til samme periode i 2023. Sammenholdes 2. kvartal med 1. kvartal, så falder driftsudgifterne med 1,3 mio. kr. eller 1,5%.

Stigningen i forhold til 1. halvår 2023 skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 7,0 mio. kr. som følge af en stigning i antallet af ansatte med 7,7 samt overenskomstsmæssige lønstigninger.



- Øgede it-udgifter på 3,7 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsningsmuligheder til kunder og interne arbejdsprocesser.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. er på 1,7 mio. kr. mod 7,3 mio. kr. i samme periode sidste år. Den væsentligste årsag er udviklingen i udbyttet fra bankens aktiebeholdning i 1. halvår 2024 på 27,5 mio. kr. mod 15,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne kan fordeles på følgende poster:

- Obligationer på 1,3 mio. kr.
- Sektoraktier på -5,5 mio. kr. (DLR, PRAS og Bankinvest).
- Børsnoterede aktier på 3,7 mio. kr.
- Valuta og finansielle instrumenter på 2,2 mio. kr.

### Nedskrivninger og hensættelser til tab

Halvårets nedskrivninger udgør en indtægt på 4,4 mio. kr. mod en udgift på 9,8 mio. kr. i samme periode i år 2023, og dermed er nedskrivningerne 14,2 mio. kr. lavere end i 1. halvår 2023.

Banken har med baggrund i den vurderede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 75,0 mio. kr. Det er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af klima og krav til klimatilpasninger for landbrugssegmentet, effekten af den nye boligskatteordning for privatsegmentet og den fulde økonomiske effekt af stigende renter.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal stiger med samlet 0,1 mio. kr. i forhold til ultimo år 2023. Nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag falder med 10,0 mio. kr. Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 stiger med 9,3 mio. kr.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 4,4 mio. kr. i 1. halvår 2024.

Ultimo 1. halvår 2024 udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 272,4 mio. kr., hvilket udgør 3,7% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Heraf i stadie 3 116,0 mio. kr. og i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag 156,3 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn indgår i nedskrivningerne i stadie 2-normal og stadie 2-svag.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. halvår 2024 5,0 mio. kr.

### Kreditformidling

Den samlede kreditformidling er pr. 30. juni 2024 på 27,1 mia. kr. Udover bankens udlån på 4.988 mio. kr. består bankens kreditformidling af realkreditlån via Totalkredit lån på 18.575 mio. kr. og DLR Kredit lån på 3.513 mio. kr. Det er en stigning på 2,3 mia. kr. sammenlignet med samme tidspunkt sidste år eller 9,3%. I 2. kvartal 2024 er kreditformidlingen steget med 621 mio. kr. eller 2,3%.

Kreditformidling ultimo kvartalet						
(mio. kr.)	2024		2023			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Udlån	4.988	4.929	4.793	4.465	4.343	4.368
Totalkredit	18.575	18.150	17.982	17.659	17.359	17.221
DLR kredit	3.513	3.376	3.369	3.076	3.078	3.052
Total	27.076	26.455	26.144	25.200	24.780	24.641

Banken oplever et stigende udlån på 14,8% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år.

På privatkundeområdet er stigningen på udlån 13,7% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år og 4,3% for 1. halvår 2024. På erhvervskundeområdet er stigningen på 15,1% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år og 2,6% for 1. halvår 2024.

Udviklingen i udlån fordelt på privat og erhverv ultimo kvartalet*						
(mio. kr.)	2024		2023			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Privat	3.642	3.532	3.490	3.302	3.202	3.111
Erhverv	1.637	1.689	1.596	1.423	1.422	1.528

\* Opgjort før nedskrivninger og amortiserede gebyr

### Aktiver under forvaltning

Udover bankens indlån, så forvalter banken pensionsordninger via pensionselskaber og investeringer via investeringsforeninger og individuelle værdipapirer. Forvaltningen af disse er steget med 15,6% (2.848 mio. kr.) til 21.047 mio. kr. sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. Stigningen i 2. kvartal udgør 3,7% (742 mio. kr.).

De samlede aktiver under forvaltning er steget med 15,4% (2.808 mio. kr.) sammenlignet med samme tidspunkt sidste år til i alt 21,0 mia. kr.

Indlån (ekskl. puljer) er steget med 9,9% (820 mio. kr.) til 9.076 mio. kr. i forhold til samme tidspunkt sidste år. Stigningen i 1. halvår udgør 4,9% (423 mio. kr.) og for 2. kvartal 2024 har stigningen været på 4,4% (382 mio. kr.)

Puljer er steget med 20,0% (491 mio. kr.) til 2.946 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2023. Stigningen i 1. halvår udgør 13,0%

(340 mio. kr.) og for 2. kvartal 2024 har stigningen været på 3,9% (111 mio. kr.)

Aktiver under forvaltning ultimo kvartalet						
(mio. kr.)	2024		2023			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Indlån ekskl. puljer	9.076	8.694	8.653	8.401	8.256	7.978
Indlån i puljeordninger	2.946	2.835	2.606	2.419	2.455	2.380
Pensions-selskaber	699	663	602	545	532	511
Investeringsforeninger	3.155	3.100	2.946	2.884	2.842	2.803
Individuelle værdipapirer	5.171	5.013	4.496	4.213	4.114	4.035
<b>Total</b>	<b>21.047</b>	<b>20.305</b>	<b>19.303</b>	<b>18.462</b>	<b>18.199</b>	<b>17.707</b>

### Likviditet

Banken finansierer sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo juni 2024 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 4,1 mia. kr.

Indlånsoverskud						
(mio. kr.)	2024		2023			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Indlån	9.076	8.694	8.653	8.401	8.256	7.978
Udlån	4.988	4.929	4.793	4.465	4.343	4.368
<b>Indlånsoverskud</b>	<b>4.088</b>	<b>3.765</b>	<b>3.860</b>	<b>3.936</b>	<b>3.913</b>	<b>3.610</b>

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 473% og er dermed væsentligt over lovkravet på 100%.

### Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.611 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte for 2023 samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.647 mio. kr. ultimo juni 2024.

### Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.446 mio. kr., og kapitalprocenten udgør 24,2% ultimo 1. halvår 2024. Det skal bemærkes, at hvis resultatet for 1. halvår havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte jf. bankens udbyttepolitik tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.571 mio. kr., og kapitalprocenten til 26,3%. Kapitalprocenten ultimo 1. halvår 2023 var 23,7% og 24,1% ultimo 2023.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,4%. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav (krav til

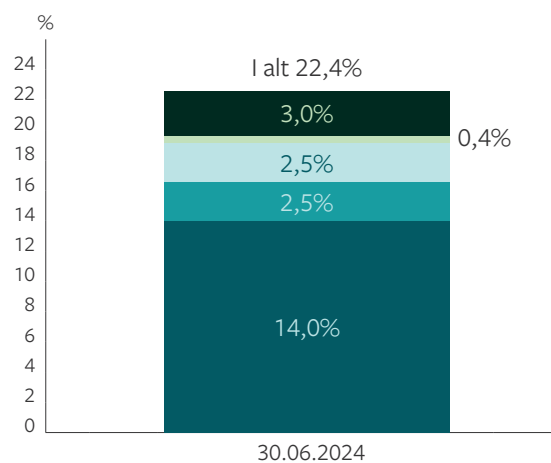
nedskrivningsegne passiver) til 14,0%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. NEP-kravet blev implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail in.

Efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd, har erhvervsministeren den 26. april 2024 med virkning fra den 30. juni 2024, aktiveret en systemisk buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Det medfører at bankens samlede kapitalkrav er på i alt 19,4% mod en faktisk NEP-kapitalprocent på 25,5%. Det giver en overdækning på 6,1% svarende til ca. 365 mio. kr.

Det samlede kapitalkrav består af NEP-krav på 14,0% tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, konjunkturbufferen på 2,5% og systemisk kapitalbuffer ejendomsselskaber på 0,4%.

Tillægges kapitalkravet bankens fastlagte komforttillæg på 3% bliver det 22,4%, og banken har en tilfredsstillende overdækning på 3,1 procentpoint.

### Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



- NEP-kravet
- Kapitalbevaringsbuffer
- Konjunkturbuffer
- Systemisk kapitalbuffer ejendomsselskaber
- Internt komforttillæg

På bankens generalforsamling 19. marts 2024 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 150 mio. kr. Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2029 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Banken vurderer ikke, at der vil blive behov for yderligere udstedelse af supplerende kapital (Tier 2) eller Senior Non-Preferred kapital (Tier 3). Kapitalplanen vil dog til stadighed blive revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forretningsomfang.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til [djurslandsbank.dk/risikorapport2023](https://djurslandsbank.dk/risikorapport2023), hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

### Aktionærer

Vi har et ønske om, at en stor del af bankens kunder også er aktionærer i banken, så kunderne har fælles interesser med ejerne og på denne måde bakker op om en stærk lokalbank med en stærk aktiekultur.

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 30. juni 2024 har banken 22.087 aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken. Pr. 31.12.2023 havde vi 21.567 aktionærer og pr. 30.06.2023 havde vi 21.247 aktionærer. Der er tale om en vækst på knap 4% i antal aktionærer de seneste 12 mdr.

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

Ved udgangen af 2. kvartal 2024 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 17.176 stk., svarende til 9,0 mio. kr. eller 0,6% af bankens aktiekapital. Bankens handelsramme for egne aktier er 20 mio. kr.

Bankens bestyrelse har besluttet at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på op til 35 mio. kr. med to formål. Henholdsvis op til 25 mio. kr. med henblik på annullering af disse på en senere generalforsamling og op til 10 mio. kr. til brug for en medarbejderaktieordning. Samtidig reduceres handelsrammen fra 20 til 5 mio. kr.

Aktietilbagekøbsprogrammet afvikles med baggrund i den bemyndigelse, som banken fik på den ordinære generalforsamling 19. marts 2024. Programmet bliver igangsat 1. september 2024, og gennemføres i overensstemmelse med EU-Kommissionens forordning nr. 596/2014 af 16. april 2014 og EU-Kommissionens delegerede forordning nr. 2016/1052 af 8. marts 2016, der tilsammen udgør ”Safe Harbour”-reguleringen.

De nærmere betingelser for aktietilbagekøbsprogrammet fremgår af fondsborsermeddelelse 10-2024.

### Nyvalg til repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 19. marts 2024 blev der valgt syv nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Lars Horst Petersen, Skanderborg, Direktør for JHT Gruppen.
- Kathrine Fisker, Randers, Selvstændig ejendomsmægler.
- Daniel Høgh Zacher Kirkegaard, Skødstrup,

Økonomidirektør hos Skanlux Group.

- Anders Hedeager Petersen, Randers, Sælger for Randers FC.
- Peter Vinter Belden, Sabro, Senior key account manager for Fazer.
- Majken Lundsteen Helt, Skovby, CFO for Kaufmann-gruppen.
- Kirstine Dyekjær, Hinnerup, Advokat og partner i Advokatkompaniet i Aarhus.

### Ingen ændringer i bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 19. marts 2024 blev Mikael Lykke Sørensen, Bente Østergaard Høg og Peter Kejser genvalgt til bestyrelsen. Efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig. Ejner Søby fortsætter som formand for bestyrelsen, Mikael Lykke Sørensen som næstformand, og Klaus Skovsen som formand for revisions- og risikoudvalget.

### Finanstilsynets tilsynsdiamant pr. 30. juni 2024

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

Store eksponeringer < 175%  
Djurslands Bank: 78,6%

Likviditetspejlemærke > 100%  
Djurslands Bank: 469,0%



Ejendomseksponering < 25%  
Djurslands Bank: 7,4%

Udlånsvækst < 20%  
Djurslands Bank: 14,8%

### Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2023. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Anvendt regnskabspraksis” i årsrapporten for 2023 på side 97.

### Strategi 2025

Banken fortsætter i 2024 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan, som dækker perioden frem til og med 2025.

- Banken fortsætter med at eksekvere på strategien, som vil give en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt aktivitetsområde for 2024 er under temaet ”Excellent Erhvervsvekst”, hvor målet er en øget vækst på erhvervsområdet. Herunder nicherne ejendomme, hvide kitler, landbrug og forsynings- og energivirksomheder.

- Fortsat udbygning af aktiviteter og værktøjer indenfor bankens strategiske hjørnesteen på privatkundeområdet, herunder konceptet om Aktiv Kunderådgivning så kunderne er på forkant med deres økonomi.
- Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter. Fokus er, at "det skal være nemmere at være bankkunde", og "det skal være nemmere at være bankrådgiver". Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, herunder en videreudvikling af mobil- og netbank i samarbejde med Bankdata.
- Banken ønsker at skabe vækst via en organisk voksende og langsigtet større markedsandel i det primære markedsområde indenfor postnumrene 8000-8999. Som led i denne strategi har banken 20. marts 2024 offentliggjort, at banken åbner en ny filial i Højbjerg i september 2024. Banken vil naturligvis fortsat vurdere på nye potentielle vækstområder for de kommende år.

#### **Forventninger til regnskabsåret 2024**

I fondsbørsmeddelelse 1/2024 af 10. januar 2024 udmeldte banken et forventet resultat før skat i niveauet 200-250 mio. kr. Forventningen til resultatet byggede på en lavere indtjening fra aktivitetsbaserede indtægter, som følge af en fortsat nedgang i aktiviteterne på boligmarkedet, samt en faldende rentemarginal grundet rentenedsættelser fra Nationalbanken, samt øget konkurrence på udlån og indlån.

Forventningerne er til fulde blevet indfriet i forhold til basisresultatet, samtidig med at indtægterne fra kursreguleringer er højere end forventet og nedskrivningsbehovet lavere end forventet i 1. halvår 2024 og dermed den primære årsag til stigningen i resultatet før skat i forhold til 1. halvår 2023.

Med baggrund i de realiserede resultater 17. juni 2024, samt i forhold til bankens aktuelle forventninger til den samfundsøkonomiske udvikling resten af året, opjusterede banken forventningerne til årets resultat før skat til niveauet 250-290 mio. kr. via fondsbørsmeddelelse 9/2024. Disse forventninger fastholdes i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten.



**Djurslands Banks bestyrelse**

På billedet ses fra venstre Mikael Lykke Sørensen (Næstformand), Merete Hoe, Anders Tækker Rasmussen, Morten Svenningsen, Bente Østergaard Høg, Klaus Skovsen, Helle Bærentsen, Ejner Søby (Formand) og Peter Kejser. (Foto: Pernille Bering)

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapport for 1. halvår 2024 for Djurslands Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelseberetningen indeholder en retvisende gennemgang

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 16. august 2024

### Direktion:

---

**Sigurd Bohlbro Simmelsgaard**

Administrerende direktør, CEO

### Bestyrelse:

---

**Ejner Søby**

Formand

---

**Mikael Lykke Sørensen**

Næstformand

---

**Bente Østergaard Høg**

---

**Merete Hoe**

---

**Peter Kejser**

---

**Klaus Skovsen**

---

**Helle Bærentsen**

Medarbejdervalgt

---

**Anders Tækker Rasmussen**

Medarbejdervalgt

---

**Morten Svenningsen**

Medarbejdervalgt

# Halvårsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Helår 2023
<b>Resultatopgørelse</b>				
Renteindtægter	2	264.623	206.283	464.255
Renteudgifter	3	63.043	22.646	68.310
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>201.580</b>	183.636	395.945
Udbytte af aktier m.v.		27.465	15.542	15.479
Gebyrer og provisionsindtægter	4	112.947	115.362	226.751
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		12.482	10.619	21.480
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>329.511</b>	303.921	616.695
Kursreguleringer	5	1.745	7.340	39.401
Andre driftsindtægter		498	336	652
Udgifter til personale og administration	6	169.005	157.149	310.235
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.024	4.427	13.558
Andre driftsudgifter		223	310	618
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15	-4.397	9.837	18.799
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	992
<b>Resultat før skat</b>		<b>162.899</b>	139.874	314.529
Skat		42.924	34.356	75.153
<b>Periodens resultat</b>		<b>119.976</b>	105.518	239.376
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>119.976</b>	105.518	239.376
Ejendomsopskrivninger		0	0	-35
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>0</b>	0	-35
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>119.976</b>	105.518	239.341

# Halvårsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

Note 30.06.2024 30.06.2023 31.12.2023

### Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.656.469	1.671.656	1.488.373
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	192.174	75.455	157.573
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	4.987.928	4.343.154	4.792.495
Obligationer til dagsværdi	9	3.863.812	3.575.786	3.646.682
Aktier m.v.	10	361.020	332.041	350.428
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	31.589	30.597	31.589
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	2.945.570	2.454.670	2.606.004
Grunde og bygninger, i alt		82.045	82.210	75.556
Investeringsjendomme		1.927	1.927	1.927
Domicilejendomme		74.422	72.090	66.685
Domicilejendomme (Leasing)		5.696	8.193	6.945
Øvrige materielle aktiver		13.083	14.129	12.925
Aktuelle skatteaktiver		0	0	7.201
Udsudte skatteaktiver		11.299	16.681	11.326
Andre aktiver		140.259	119.617	166.594
Periodeafgrænsningsposter		13.494	12.617	13.038
<b>Aktiver i alt</b>		<b>14.298.741</b>	<b>12.728.613</b>	<b>13.359.785</b>

### Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		793	2.913	0
Indlån og anden gæld	13	9.076.495	8.255.951	8.653.249
Indlån i puljeordninger		2.945.570	2.454.670	2.606.004
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	14	74.703	74.553	74.628
Aktuelle skatteforpligtelser		29.765	28.354	0
Andre passiver		353.501	267.597	243.600
Periodeafgrænsningsposter		4.861	3.535	5.685
<b>Gæld i alt</b>		<b>12.485.688</b>	<b>11.087.573</b>	<b>11.583.165</b>

Hensættelser til tab på garantier		12.616	10.608	11.783
Andre hensatte forpligtelser		3.839	3.801	4.233
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	15	<b>16.456</b>	<b>14.409</b>	<b>16.016</b>

Efterstillede kapitalindskud	16	149.314	149.014	149.164
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>149.314</b>	<b>149.014</b>	<b>149.164</b>

Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		10.614	10.649	10.614
Lovpligtige reserver		589	0	589
Overført overskud		1.609.081	1.439.968	1.492.237
Foreslået udbytte		0	0	81.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.647.284</b>	<b>1.477.617</b>	<b>1.611.440</b>

<b>Passiver i alt</b>		<b>14.298.741</b>	<b>12.728.613</b>	<b>13.359.785</b>
-----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

<b>Eventualforpligtelser</b>	17	<b>1.943.813</b>	<b>2.131.994</b>	<b>2.142.421</b>
------------------------------	----	------------------	------------------	------------------



# Halvårsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>27.000</b>	<b>10.649</b>	<b>0</b>	<b>27.000</b>	<b>1.334.343</b>	<b>1.398.992</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					107	107
Udloddet udbytte				-27.000		-27.000
Periodens resultat					105.518	105.518
<b>Egenkapital 30.06.2023</b>	<b>27.000</b>	<b>10.649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.439.968</b>	<b>1.477.617</b>
Anden totalindkomst		-35				-35
Periodens resultat			589	81.000	52.269	133.858
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>27.000</b>	<b>10.614</b>	<b>589</b>	<b>81.000</b>	<b>1.492.237</b>	<b>1.611.440</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					-3.132	-3.132
Udloddet udbytte				-81.000		-81.000
Periodens resultat					119.976	119.976
<b>Egenkapital 30.06.2024</b>	<b>27.000</b>	<b>10.614</b>	<b>589</b>	<b>0</b>	<b>1.609.081</b>	<b>1.647.284</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

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

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>Egne aktier</b>			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	17.176	10.676	10.676
Børskurs (kr.)	525	396	446
Børsværdi udgør (t.kr.)	9.017	4.228	4.761
Andel af egne aktier (%)	0,6	0,4	0,4

### Aktionærer

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

# Halvårsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

30.06.2024 30.06.2023 31.12.2023

### Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.500.315	4.171.215	4.551.115
Markedsrisiko	583.755	564.593	598.438
Operationel risiko	890.077	717.372	890.077
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>5.974.147</b>	5.453.180	6.039.630

### Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.647.284	1.477.617	1.611.440
Heraf periodens resultat	-119.976	-105.518	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-81.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-11.326	-16.681	-11.326
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-20.000	-5.000	-5.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme	9.017	4.228	4.761
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-26.118	-32.481	-40.779
Andre fradrag	-14.444	-13.553	-13.296
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-158.515	-156.464	-149.944
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>1.305.922</b>	1.152.148	1.314.856
<b>Kernekapital (Tier 1)</b>	<b>1.305.922</b>	1.152.148	1.314.856
Supplerende kapital (Tier 2)	149.314	149.014	149.164
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-9.500	-9.874	-9.500
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.445.736</b>	1.291.288	1.454.520
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.703	74.553	74.628
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>1.520.439</b>	1.365.841	1.529.148
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>21,9%</b>	21,1%	21,8%
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>21,9%</b>	21,1%	21,8%
<b>Kapitalprocent</b>	<b>24,2%</b>	23,7%	24,1%
<b>NEP-kapitalprocent</b>	<b>25,5%</b>	25,0%	25,3%



### Hovedsponsor for SAH og navnesponsor for Djurslands Bank Arena

Djurslands Bank har siden 2022 været hovedsponsor for SAH og siden 2023 navnesponsor for Djurslands Bank Arena. Formålet er at styrke bankens markedsposition i Aarhus-området og øge synligheden i hele bankens markedsområde.



# Noter

1. Nøgletal ultimo 1. halvår	21
2. Renteindtægter	22
3. Renteudgifter	22
4. Gebyrer og provisionsindtægter	22
5. Kursreguleringer	22
6. Udgifter til personale og administration	23
7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24
8. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	24
9. Obligationer til dagsværdi	24
10. Aktier til dagsværdi	25
11. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25
12. Aktiver tilknyttet puljeordninger	25
13. Indlån og anden gæld	25
14. Udstedte obligationer	26
15. Nedskrivninger og hensættelser til tab	26
16. Efterstillede kapitalindskud	29
17. Eventualforpligtelser	29
18. Nærtstående parter	30
19. Anvendt regnskabspraksis	30
20. Regnskabsmæssige skøn	30

# Halvårsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

2024

2023

2022

2021

2020

### 1. Nøgletal ultimo 1. halvår

#### Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	%	21,9	21,1	18,1	17,4	19,5
Kapitalprocent (solvens)	%	24,2	23,7	18,9	18,3	20,5
NEP-kapitalprocent	%	25,5	25,0	20,2	19,6	20,5

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	%	20,0	19,5	7,9	10,1	3,2
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	%	14,7	14,7	6,6	7,8	2,5
Afkastningsgrad	%	2,3	2,2	0,9	1,0	0,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,96	1,81	1,34	1,48	1,11
Basisindtjening pr. omkostningskrone **		1,90	1,88	1,67	1,41	1,43

#### Markedsrisiko

Renterisiko	%	1,6	1,8	2,0	2,0	1,8
Valutaposition - indikator 1	%	1,1	1,5	1,6	1,1	1,4
Valutarisiko - indikator 2	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

#### Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	%	43,6	42,8	46,3	42,0	45,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	473	528	352	363	345

#### Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	%	78,6	81,6	88,6	88,4	85,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,7	3,8	3,0	3,4	4,0
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,1	0,0	-0,2	0,5
Periodens udlånsvækst	%	4,1	-7,2	6,2	6,2	-8,2
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,0	2,9	3,4	3,2	3,4

#### Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	44,4	39,1	15,8	17,3	5,4
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	614	549	487	454	422
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,86	0,72	0,67	0,80	0,56
Børskurs pr. aktie	kr.	525	396	328	364	236

#### Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		224,9	218,0	205,5	201,2	202,7
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

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

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

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26.969	16.970	41.708
Udlån og andre tilgodehavender	168.079	134.776	295.233
Obligationer	65.066	45.748	111.620
Afledte finansielle instrumenter i alt	925	924	2.071
- Rentekontrakter	925	0	2.071
Øvrige renteindtægter	3.584	7.865	13.622
Renteindtægter i alt	264.623	206.283	464.255

**3. Renteudgifter**

Kreditinstitutter og centralbanker	148	87	226
Indlån og anden gæld	54.850	15.855	53.305
Udstedte obligationer	2.146	1.733	3.899
Efterstillede kapitalindskud	5.839	4.945	10.740
Øvrige renteudgifter	59	26	140
Renteudgifter i alt	63.043	22.646	68.310

**4. Gebyrer og provisionsindtægter**

Værdipapirhandel og depoter	25.511	27.255	54.118
Betalingsformidling	14.405	13.020	27.252
Lånesagsgebyrer	39.193	38.469	76.328
Garantiprovision	9.182	10.432	18.960
Øvrige gebyrer og provisioner	24.656	26.186	50.093
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	112.947	115.362	226.751

**5. Kursreguleringer**

Obligationer	1.289	2.229	14.588
Aktier	-1.823	3.144	21.110
Valuta	2.337	1.677	3.662
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-58	289	41
Aktiver tilknyttet puljeordninger	223.167	142.067	237.923
Indlån i puljeordninger	-223.167	-142.067	-237.923
Kursreguleringer i alt	1.745	7.340	39.401

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****6. Udgifter til personale og administration**

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	<b>1.174</b>	1.108	2.204
Personaleudgifter	<b>99.496</b>	93.049	181.987
Øvrige administrationsudgifter	<b>68.336</b>	62.993	126.044
Udgifter til personale og administration i alt	<b>169.005</b>	157.149	310.235

**Personaleudgifter \***

Lønninger	<b>77.371</b>	72.228	140.328
Pensioner	<b>8.460</b>	8.054	16.469
Udgifter til social sikring	<b>682</b>	573	1.373
Afgifter	<b>12.983</b>	12.194	23.817
Personaleudgifter i alt	<b>99.496</b>	93.049	181.987

\* Inkl. direktionen

**Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden**

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	<b>236,4</b>	228,8	232,8
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	<b>224,9</b>	217,2	221,1

**Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab**

Fast vederlag			
- Bestyrelse	<b>1.002</b>	944	1.886
- Repræsentantskab	<b>172</b>	164	318
I alt	<b>1.174</b>	1.108	2.204

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

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af halvårsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: [djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023](https://djurslandsbank.dk/vederlagsrapport2023).

Antal direktionsmedlemmer	<b>1,0</b>	1,7	1,3
Antal bestyrelsesmedlemmer	<b>9,0</b>	9,0	9,0

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	192.174	75.455	157.573
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	192.174	75.455	157.573

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.243.837	4.588.282	5.049.453
Nedskrivning	-255.909	-245.128	-256.958
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.987.928	4.343.154	4.792.495

**Fordelt efter restløbetid**

På anfordring	422.726	307.966	337.949
Til og med 3 måneder	320.121	352.166	364.883
Over 3 måneder og til og med 1 år	636.740	634.977	742.168
Over 1 år og til og med 5 år	996.902	906.907	943.427
Over 5 år	2.611.439	2.141.138	2.404.068
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.987.928	4.343.154	4.792.495

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

Offentlige myndigheder	0,1	0,0	0,1
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,7	7,6	6,3
- Planteavl	3,2	4,1	3,1
- Svinebrug	1,1	1,7	1,7
- Kvægbrug	0,7	0,7	0,6
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,6	1,0	0,9
- Fiskeri	0,1	0,1	0,0
- Industri og råstofindvinding	1,9	1,9	1,8
- Energiforsyning	1,1	0,8	0,7
- Bygge- og anlæg	2,1	2,7	3,3
- Handel	2,2	3,0	2,4
- Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,6	1,4
- Information og kommunikation	0,8	0,7	0,7
- Finansiering og forsikring	2,6	3,0	2,9
- Fast ejendom	6,9	5,8	8,0
- Øvrige erhverv	6,0	6,6	7,5
Erhverv i alt	30,8	33,7	34,8
Private	69,1	66,3	65,1
Total	100,0	100,0	100,0

**9. Obligationer til dagsværdi**

Statsobligationer	148.146	143.310	146.175
Realkreditobligationer	3.715.666	3.432.476	3.500.507
Obligationer i alt	3.863.812	3.575.786	3.646.682

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 48 mio. kr. (24 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023 og 49 mio. kr. ultimo 2023).



**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****10. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	32.732	28.025	28.827
Unoterede aktier	4.994	5.219	5.128
Sektoraktier	323.295	298.797	316.474
Aktier i alt	361.020	332.041	350.428

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

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
- Ejerandel	100%	100%	100%
- Egenkapital	31.589	30.597	31.589
Resultat	0	0	992

**12. Aktiver tilknyttet puljeordninger**

Investeringsforening*			
- KontoInvest Rente	829	0	0
- KontoInvest 10	137.178	138.315	135.029
- KontoInvest 30	1.305.353	1.195.359	1.225.403
- KontoInvest 55	992.016	761.572	842.879
- KontoInvest 75	476.104	357.242	389.099
- KontoInvest Aktier	34.089	2.182	13.593
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.945.570	2.454.670	2.606.004

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

**13. Indlån og anden gæld**

Anfordring	8.509.782	7.532.456	7.803.620
Indlån med opsigelsesvarsel	59.864	67.598	65.498
Tidsindskud	118.353	266.028	379.271
Særlige indlånsformer	388.496	389.869	404.860
Indlån i alt	9.076.495	8.255.951	8.653.249

**Fordelt på restløbetid**

På anfordring	8.595.941	7.627.177	7.893.250
Til og med 3 måneder	90.545	252.993	248.601
Over 3 måneder og til og med 1 år	39.512	21.953	134.970
Over 1 år og til og med 5 år	63.259	61.060	62.870
Over 5 år	287.238	292.768	313.558
Indlån i alt	9.076.495	8.255.951	8.653.249

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****14. Udstedte obligationer**

Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibur 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	5,27%	5,50%	5,47%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.703	74.553	74.628
<b>Afholdte omkostninger i regnskabsåret:</b>			
Renteudgifter	2.071	1.658	3.750
Periodiseret stiftelsesomkostninger	75	75	150
<b>I alt</b>	<b>2.146</b>	<b>1.733</b>	<b>3.900</b>

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

Nedskrivninger primo	24.821	14.260	14.260
Periodens nedskrivninger, netto	-1.157	367	10.561
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	23.664	14.627	24.821

**Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Nedskrivninger primo	82.661	61.550	61.550
Periodens nedskrivninger, netto	-600	11.024	21.111
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	82.061	72.574	82.661

**Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)**

Nedskrivninger primo	48.004	40.459	40.459
Periodens nedskrivninger, netto	-9.075	2.167	7.545
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	38.929	42.626	48.004

**Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)**

Nedskrivninger primo	101.472	116.784	116.784
Periodens nedskrivninger	10.367	-842	-14.210
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-584	-641	-1.102
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	111.255	115.301	101.472

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

**Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

255.909	245.128	256.958
---------	---------	---------

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn\*****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	2.073	1.245	1.245
Periodens hensættelser, netto	81	468	828
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.154	1.712	2.073

**Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	1.025	799	799
Periodens hensættelser, netto	-216	360	226
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	809	1.159	1.025

**Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	1.134	907	907
Periodens hensættelser, netto	-258	23	227
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	877	930	1.134

**Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn**

	3.839	3.801	4.233
--	-------	-------	-------

\* Ingen stadie 3 hensættelser til tab på uudnyttet kreditrammer og lånetilsagn.

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

Hensættelser primo	4.226	2.332	2.332
Periodens hensættelser, netto	2.233	626	1.894
Stadie 1 hensættelser ultimo	6.459	2.958	4.226

**Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	590	1.195	1.195
Periodens hensættelser, netto	-246	49	-605
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	344	1.244	590

**Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	1.682	1.805	1.805
Periodens hensættelser, netto	-645	-192	-123
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.037	1.613	1.682

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. halvår  
2024****1. halvår  
2023****Helår  
2023****15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	5.285	4.335	4.335
Periodens hensættelser, netto	-509	458	950
Stadie 3 hensættelser ultimo	4.776	4.793	5.285
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>	<b>12.616</b>	10.608	11.783
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>272.365</b>	259.538	272.974

**Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab**

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. halvår 2024 faldet med 0,6 mio. kr., svarende til et fald på 0,2%.

Faldet kan henføres til et fald på 8,1 mio. kr. i de modelberegnedede nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2, samt en stigning i de individuelle nedskrivninger på 7,5 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser på engagementer i stadie 1, 2 og 2-svag er faldet med i alt 9,9 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 er steget med kr. 9,3 mio. kr.

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

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-465	12.716	25.007
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	440	1.792	3.398
Tab uden forudgående nedskrivninger	98	66	454
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-154	-316	-660
Rente på kunder med nedskrivninger	-4.316	-4.421	-9.400
Indregnet i resultatopgørelsen	-4.397	9.837	18.799

## Noter

(1.000 kr.)

1. halvår  
2024

1. halvår  
2023

Helår  
2023

### 16. Efterstillede kapitalindsud

Efterstillede kapitalindsud er ansvarlig lånekapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditor krav.

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio.	50.000	50.000	50.000
Optaget 17. december 2019			
Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen			
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	6,67%	6,80%	6,78%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.961	49.861	49.911

### Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	1.739	1.417	3.150
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	50	100
I alt	1.789	1.467	3.250

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	100.000	100.000
Optaget 26. september 2022.			
Forfald 26. september 2032 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR 6 + 3,75% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	7,70%	7,20%	7,94%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	99.353	99.153	99.253

### Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	3.950	3.378	7.290
Periodiseret stiftelsesomkostninger	100	100	200
I alt	4.050	3.478	7.490

### 17. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	1.113.761	758.884	576.554
Tabsgarantier for realkreditlån	222.411	665.120	618.979
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	538.525	648.133	857.535
Øvrige eventualforpligtelser	81.733	70.465	101.136
Hensættelser til tab på garantier	-12.616	-10.608	-11.783
Eventualforpligtelser i alt	1.943.813	2.131.994	2.142.421

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 144 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2023. Udtrædelsesgodtgørelsen opgøres ud fra bankens bidrag til Bankdatas fællesskabsomsætning i 2,5 år, samt en beregnet udtrædelsesgodtgørelse af individuelle udviklingsopgaver med 2 års omsætning.

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

## Noter

(1.000 kr.)

1. halvår  
2024

1. halvår  
2023

Helår  
2023

### 18. Nærtstående parter

#### Transaktioner med nærtstående parter

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

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

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

- Direktion	1	33	0
- Bestyrelse	21.732	37.546	23.093
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	5,85%	5,1-10,7%	5,85%
- Bestyrelse	4,6-7,9%	2,75-6,9%	4,1-7,9%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	0	0
- Bestyrelse	44.349	24.855	47.634

Der er i perioden bevilget engagementer for i alt 26,4 mio. kr., som endnu ikke er etableret.

#### Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.966 t.kr.

- Djurs-Invest ApS får en rente på 0% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S

### 19. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 2024 er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2023.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 44 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2023 på side 97.

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

### 20. Regnskabsmæssige skøn

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

med udarbejdelsen af halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, hvortil der henvises.



# Bankens afdelinger

## Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

## Grenaa

Filialdirektør Louise Marie Helmer Larsen  
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

## Ebeltoft og Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Randers

Privatdirektør Kirsten Nørremark  
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

## Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

## Kolind og Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Serviceteam

Teamleder Anette Rytter Frandsen

## Rådgiversupport

Afdelingsleder Bente Bruun

## Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

## Risskov

Privatdirektør Sine Fink Udby  
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

## Aarhus

Filialdirektør Rasmus Bernth Brinch

## Lystrup og Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

## Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

## Hornslet og Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

## Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

## Højbjerg

Filialdirektør Klaus Madsen  
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

## UngBank

UngBank-leder Kirsten Fruerlund

## Hovedkontor Grenaa

Administrerende direktør, CEO  
Sigurd Bohlbro Simmelsgaard

Vicedirektør Jesper Vernegaard

## Direktionssekretariat

PA/Sekretariatsdirektør Jacob Hoelgaard

## Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

## IT & Projekter

Afdelingsdirektør Thomas Møller

## Økonomi

Økonomidirektør Jonas Krogh Balslev

## Finans

Finanschef Morten Svenningsen

## Forretningsudvikling

Teamleder Lina Toft Petersen

## Forretningsupport

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

## Revision, risiko og compliance

Intern revisionschef Jørn Haagensen  
Risiko- og complianceansvarlig  
Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**