



Årsrapport 2008

Indholdsfortegnelse

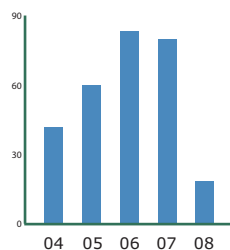
Hoved- og nøgletal	1
Årsberetning	3
Forretningsgrundlag	8
Selskabsledelse og risikoforhold	9
Resultatopgørelse	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26
Ledelsens påtegning	29
Revisionspåtegninger	30
Ledelse og revision	32

Hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)	2008	2007	2006	2005	2004
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	184.176	157.980	141.450	132.016	133.562
Netto rente- og gebyrindtægter	245.580	230.478	208.232	187.190	174.046
Kursreguleringer	-24.921	15.031	28.498	30.033	15.512
Driftsudgifter	176.461	157.129	145.021	134.488	122.623
heraf udgifter til personale og administration	165.711	151.715	140.758	129.506	116.914
heraf betaling til Det Private Beredskab	5.502	0	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	30.728	-9.141	-13.838	4.696	12.022
heraf nedskrivninger i Det Private Beredskab / Roskilde Bank	5.947	0	0	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.973	73	76	60	-17
Årets resultat før skat	20.522	102.269	107.721	79.228	55.666
Årets resultat	17.766	79.659	83.292	59.876	41.777
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	638.363	245.718	215.968	252.818	132.894
Udlån	4.235.007	4.301.945	3.535.614	2.820.627	2.351.315
Obligationer og aktier mv.	671.638	781.872	798.327	702.537	437.960
Aktiver tilknyttet puljeordninger	749.905	825.910	732.116	570.403	437.888
Øvrige aktiver	223.820	161.973	140.678	90.296	80.210
Aktiver i alt	6.518.733	6.317.418	5.422.703	4.436.681	3.440.267
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.	1.035.970	798.931	835.691	359.519	224.441
Indlån og anden gæld.	3.390.111	3.386.518	2.913.448	2.621.164	2.159.024
Indlån i puljeordninger	782.551	859.272	766.386	582.296	446.992
Øvrige gældsforpligtelser	196.203	113.625	116.415	158.660	135.032
Udstedte obligationer	300.000	300.000	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud	225.659	225.659	225.659	225.717	50.000
Egenkapital	588.239	633.413	565.104	489.325	424.778
Passiver i alt	6.518.733	6.317.418	5.422.703	4.436.681	3.440.267
Ikke-balanceførte poster					
Eventual forpligtelser	1.390.640	2.251.373	2.328.346	2.254.159	1.479.594

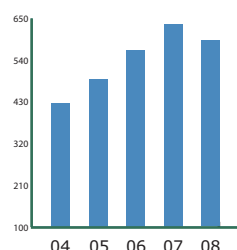
Årets resultat

Mio. kr.



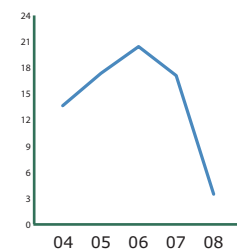
Egenkapital

Mio. kr.



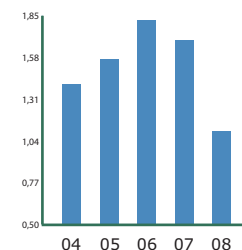
Egenkapital- forrentning før skat

i %



Indtjening pr. omkostningskrone

Kr.



Hoved- og nøgletal

	2008	2007	2006	2005	2004
Nøgletal					
Solvens og kapital					
Solvensprocent * pct.	13,0	12,3	13,1	13,4	11,8
Kernekapitalprocent * pct.	9,5	9,4	9,5	10,2	12,0
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat pct.	3,4	17,1	20,4	17,3	13,6
Egenkapitalforrentning efter skat pct.	2,9	13,3	15,8	13,1	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone kr.	1,10	1,69	1,82	1,57	1,41
Basisindtjening pr. omkostningskrone kr.	1,41	1,50	1,45	1,40	1,43
Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. udgift Det Private Beredskab kr.	1,46	1,50	1,45	1,40	1,43
Markedsrisiko					
Renterisiko pct.	2,3	1,8	1,8	2,3	1,8
Valutaposition - indikator 1 pct.	2,2	4,3	3,6	2,5	1,2
Valutarisiko - indikator 2 pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivning ifht. indlån pct.	104,1	103,0	98,1	91,4	95,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet. pct.	100,5	44,9	60,0	61,9	104,5
Kreditrisiko					
Summen af store engagementer pct.	72,7	97,2	57,6	47,2	68,4
Andel af tilgodehavende med nedsat rente pct.	0,5	0,1	0,1	0,4	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent pct.	2,0	1,3	1,5	2,1	3,3
Årets nedskrivningsprocent pct.	0,5	-0,1	-0,2	0,1	0,3
Årets udlånsvækst pct.	-1,6	21,7	25,3	20,0	10,5
Udlån i forhold til egenkapitalen pct.	7,2	6,8	6,3	5,8	5,5
Aktieafkast					
Årets resultat pr. aktie ** kr.	7	28	30	21	15
Indre værdi pr. aktie ** kr.	230	235	209	181	154
Udbytte pr. aktie ** kr.	0,0	3,5	3,5	2,5	2,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	22,8	13,5	11,8	13,2	14,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,65	1,64	1,69	1,56	1,36
Børskurs ** kr.	150	385	352	282	210

* som følge af implementering af BASEL II i 2007 er beregningen af solvensgraden og kernekapitalgraden ændret. Sammenligningstal for 2004 - 2006 er ikke tilpasset denne ændring.

** Der er gennemført et aktiesplit i forholdet 1:2 i 2008 ved nedsættelse af stykstørrelsen fra 20 kr. til 10 kr.. Sammenligningstal er tilpasset.

Årsberetning

Årsresultatet lavere end forventet

Årets resultat på 17,8 mio. kr. er markant lavere end forventet ved årets start, og anses af bankens ledelse for utilfredsstillende.

Før kursreguleringer og skat udgør overskuddet 45,4 mio. kr., og ligger dermed lidt under den forventede ramme på 50 til 60 mio. kr., som banken nedjusterede til efter 3. kvartal 2008.

Årsagen hertil er udelukkende bankens bidrag til den såkaldte Bankpakke I samt tab i forbindelse hermed.

Bankens samlede betaling hertil blev i 2008 på 11,5 mio. kr., eller 7 mio. kr. mere end forventet. De 11,5 mio. kr. er sammensat af en betalt garanti-provision til Staten på 5,5 mio. kr. (for 3 mdr.), samt nedskrivninger på 6 mio. kr.. Nedskrivningerne er ligeligt fordelt på Det Private Beredskab samt på sektorløsningen til Roskilde Bank.

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 3,4 % og udgør pr. aktie (å 10 kr.) 7,6 kr..

Baggrund for resultatet

Hovedårsagen til det realiserede resultat er de voldsomme følgevirkninger, som den internationale finanskrisen har medført på det danske finansmarked, og på den økonomiske udvikling i Danmark.

Specielt udviklingen i andet halvår, og i særdeleshed i årets sidste kvartal, har haft en markant indvirkning på bankens realiserede resultat i 2008.

Finanskrisen og den negative udvikling i samfundsøkonomien har medført en meget lav forbrugertillid, et lavt privatforbrug samt en manglende investeringslyst hos erhvervsvirksomhederne. Hertil kommer de meget betydelige rentesvingninger uroen om den danske krone medførte, samt følgevirkningerne på det danske obligations- og aktiemarked.

For banken har denne udvikling medført

- en manglende vækst i låneefterspørgslen
- forøgede risici på udlån og dermed større nedskrivninger af udlån
- større negativ kursregulering af værdipapirbeholdningen
- faldende indtjening fra formuepleje og kapitalforvaltning samt
- store betalinger til den statslige bankpakke samt nedskrivninger i forbindelse hermed

På trods af disse negative påvirkninger har banken for året som helhed realiseret et tilfredsstillende resultat på basisindtjeningen.

En af årsagerne hertil er en fortsat god kundetilgang til bankens afdelinger på Djursland og i Århus.

Til trods for den hårde konkurrence om kunderne, er der stadig en del kunder med sund fornuft i økonomien, der ønsker at skifte pengeinstitut, og en del af disse har valgt at blive kunde i Djurslands Bank.

En anden årsag er, at en stigende andel af bankens kunder har valgt at samle deres finansielle forretninger i banken.

Samlet set er det gennemsnitlige indlån derfor steget med 226 mio. kr., - en stigning på 5,5%. Stigningen er mindre end forventet. Årsagen er, at banken af likviditetsmæssige årsager ikke har haft behov for og ikke har ønsket at deltage i markedets til tider meget høje prissætning på indlån.

Den store usikkerhed omkring den økonomiske udvikling for såvel private som erhvervsvirksomhederne, samt de store tab på investeringer i værdipapirer, har medført mindre indbetalinger på pensionsopsparing svarende et fald på ca. 12% i forhold til 2007.

På udlånsområdet har den gennemsnitlige vækst været på 522 mio. kr., - en stigning på 14%. Stigningen har været som budgetteret og dermed på et tilfredsstillende niveau. Imidlertid er udlånsvæksten i løbet af året gået i stå, og ved udgangen af 2008 er udlånet derfor på et lidt lavere niveau end ved årets start.

En del af erhvervsvirksomhedernes låneefterspørgsel har fortsat været rettet mod investeringer i bl.a. produktionsudvidelser, men en stigende andel kan relateres til virksomhedernes driftsfinansiering.

På privatkundeområdet har låneefterspørgslen primært været indenfor boligfinansiering.

Den gennemsnitlige rentemarginal for året har været 0,12%-point højere end i 2007. Hovedårsagen hertil er de meget svingende markedsrenter. Bankens balance mellem indlån og udlån har medført, at banken i nogen udstrækning har kunnet drage fordel af rentesvingningerne. Hertil kommer, at banken har øget risikotillægge-
ne på en del af udlånsporteføljen.

På trods af nedgangen i antallet af ejendomshand-
ler har banken realiseret en stigning i indtjeningen fra realkreditområdet. Hovedårsagen hertil er en stadig stigende portefølje af formidlede realkreditlån til såvel privat-
som erhvervskunder, og dermed indtjeningen herfra.

Aktivitetsniveauet på et andet af bankens meget vigtige forretningsområder – værdipapirhandel, kapitalforvaltning og formuepleje – har igennem året været på et meget lavt niveau i forhold til tidligere år, og bankens indtjening herfra er faldet med ca. 30%.

Generelt set har banken en god bonitet i kreditporteføljen grundet en langsigtet fokusering på kreditkvaliteten samt spredningen på private kunder contra erhvervsvirksomheder, sektorer og brancher samt geografisk spredning.

Den voldsomme ændring i samfundskonjunkturerne medfører imidlertid, at nogle af bankens private og erhvervskunder vil få problemer med at servicere deres gæld, hvilket vil påvirke bankens nedskrivninger på udlån. I øvrigt henvises til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici.

På trods af bankens relativt forsigtige risikoprofil på egne dispositioner på investeringsområdet, er årets negative kursregulering af værdipapirer og valuta blevet et samlet og utilfredsstillende kurstab på 24,9 mio. kr. Årsagen hertil er de betydelige kursfald på såvel obligations- som aktiemarkedet. For god ordens skyld skal det oplyses, at banken ikke har haft nogen form for værdipapirer, som kan relateres til de såkaldte "subprime-lån".

Driften

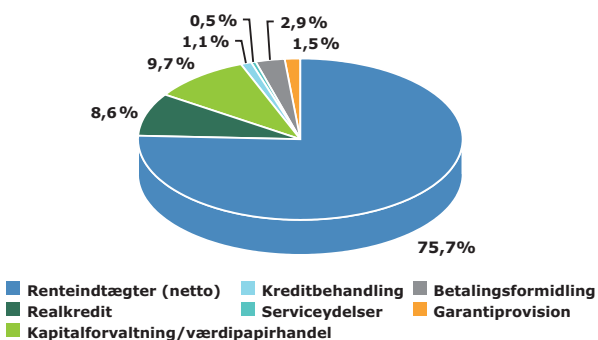
Nettorenteindtægter er steget med 26,2 mio. kr. Stigningen er en kombination af en gns. forøgelse af forretningsomfanget og en stigning i rentemarginalen. En anden årsag til stigningen i nettorenteindtægterne er et højere direkte renteaftast af bankens obligationsbeholdning forårsaget af en højere obligationsrente.

Den markant lavere aktivitet på områderne værdipapirhandel og formuepleje er hovedårsagen til det markante fald i provisions- og gebyrindtægterne på netto 11,5 mio. kr.

Totalt set er bankens samlede indtægter forøget med 14,5 mio. kr. i forhold til 2007, - svarende til en stigning på 6,4%.

Fordeling af bankens indtjening

Netto renteindtægter og netto gebyrer/provisioner



De samlede kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør et kurstab på 24,9 mio. kr. Kurstabet er ligeligt fordelt på obligationsbeholdningen med 14,8 mio. kr. og aktiebeholdningen

med 14,5 mio. kr., medens valutahandlen har bidraget positivt med 4,9 mio. kr.

I kursreguleringen af bankens aktiebeholdning indgår en kursgevinst på godt 17 mio. kr. fra slutafregningen af bankens salg af aktier i Totalkredit. Salget til Nykredit blev foretaget i 2003 og er endeligt afsluttet i 2008.

De samlede driftsudgifter er steget med 19,3 mio. kr. eller 12,3%. De væsentligste årsager hertil er

- bankens betaling på 5,5 mio. kr. (for 3 mdr.) til Bankpakke I / Det Private Beredskab
- en stigning i IT-omkostningerne, herunder en ekstraordinær engangsudgift på 1,9 mio. kr. til udvikling af systemer til beregning af gruppevis nedskrivninger af udlån
- en stigning i antal ansatte og dermed løn- og pensionsudgifter, herunder stigninger forårsaget af ny overenskomst for finansansatte samt
- en fortsat modernisering af bankens afdelinger

Herudover er der almindelige prisstigninger på bankens øvrige driftsudgifter.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere, omregnet til heltidsansatte, har udgjort 200, - en stigning på 10 i forhold til 2007. Antallet af medarbejdere har været lidt større end budgetteret. Udviklingen er en kombination af behovet for en fortsat tilgang af nye unge medarbejdere til banken, med en lav afgang fra banken.

Uden den pålagte betaling på 5,5 mio. kr. til Bankpakke I ville omkostningsstigningen have været på 13,8 mio. kr. (+8,8%).

Som omtalt i bankens årsrapport for 2007, har banken indgået en bonusaftale med bankens medarbejdere. Da forudsætningerne om en fortsat forbedring af bankens basisindtjening pr. omkostningskrone ikke er realiseret, udbetales der ikke bonus.

Grundet den samfundsmæssige økonomiske udvikling, samt bankens fortsatte betaling til Bankpakke I / Det Private Beredskab, er der ikke indgået bonusaftaler med bankens ansatte for 2009.

Beløbet til tab og nedskrivninger af udlån i 2008 udgjorde 30,7 mio. kr. mod en tilbageførsel i 2007 på 9,1 mio. kr.

Hovedårsagerne til den markante ændring er

- den generelt forøgede kreditrisiko grundet den økonomiske udvikling, som bl.a. har medført en stigning i de gruppevis nedskrivninger på udlån med knap 4 mio. kr.
- en stigning i individuelt nedskrevne udlån, herunder specielt på udvalgte erhvervsengagementer ramt af de kraftige valutakursudsving i 4. kvartal 2008 samt
- ekstraordinære nedskrivninger på 6 mio. kr. fra

sektorhjælpen til Roskilde Bank samt Bankpakke I/ Det Private Beredskab

Stigningen i de individuelt nedskrevne udlån er sammensat af tilbageførsler af nedskrivninger på enkeltengagementer samt nye nedskrivninger på enkeltengagementer, hvor der er registreret objektive indikatorer for værdiforringelse.

De gruppevise nedskrivninger har i regnskabsårene 2005 og 2006 været baseret på et kvalificeret skøn, idet banken ikke havde en beregningsmodel som opfyldte de gældende krav herfor.

Banken har i et samarbejde i data-centralen Bankdata igennem 2007 og 2008 arbejdet med at opbygge en ratingmodel til anvendelse for de gruppevise nedskrivninger af udlånsporteføljen, og det var forventet at modellen kunne anvendes for regnskabsåret 2008.

Arbejdet hermed forventes imidlertid nu først implementeret i 2009 for så vidt angår bankens portefølje af udlån til private kunder, og i 2010 for så vidt angår porteføljen af erhvervsudlån.

Beregningen af de gruppevise nedskrivninger er i regnskabsåret 2008 – i lighed med 2007 – derfor foretaget på grundlag af en standardmodel udviklet af brancheorganisationen Lokale Pengeinstitutter 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 indregnet allerede indtrufne begivenheder hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Hensættelserne på garantier er i 2008 reduceret væsentligt med 11,3 mio. kr. grundet en positiv udvikling i tabsrisikoen på individuelle garantistillelser.

De samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør ultimo året 109 mio. kr. svarende til 2,0 % af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Den 1. januar 2008 solgte banken ejerandelen på 50% i Erhvervsparken A/S, Grenaa.

Gevinsten ved salget på 2,9 mio. kr. fremgår af regnskabsposten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder"

Overskudsfordeling

Efter skat på 2,8 mio. kr. udgør årets resultat 17,8 mio. kr.

Ifølge den gennemførte lovgivning om finansiell stabilitet (Bankpakke I) er der indført et 2-årigt forbud for pengeinstitutter mod udbetaling af udbytte.

På bankens generalforsamling vil bestyrelsen derfor foreslå, at årets resultat på 17,8 mio. kr. henlægges til reserverne.

Efter den foreslåede overskudsfordeling udgør bankens egenkapital 588,2 mio. kr., - et fald på 7,1%. Årsagen hertil er en stigning i beholdningen af egne aktier. Yderligere oplysninger herom fremgår af noterne samt egenkapitalforklaringen.

Kapitalforhold

Bankens basiskapital udgør 725 mio. kr., og solvensprocenten er ultimo året på 13,0% mod lovens minimumskrav på 8%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er mindre end 8%, og Finanstilsynet har ikke stillet krav overfor banken om en højere solvensprocent end lovens krav.

Solvensprocenten på 13,0% er sammensat af en kernekapital på 9,5% og supplerende kapital på 3,5%.

Den supplerende kapital er yderligere beskrevet under noterne.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stress-tests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf, henvises til www.djurslandsbank.dk hvor den samlede risikorapportering for banken fremgår.

I den løbende vurdering af kapitalbehovet vil banken i 1. halvår 2009 vurdere behovet for at benytte mulighederne i Statens tilbud om at indskyde ansvarlig kapital i form af hybrid kernekapital.

Bankens generalforsamling besluttede den 12. marts 2008

- at bankens aktiekapital på nom. 28 mio. kr. blev nedsat med nom. 1 mio. kr. til nom. 27 mio. kr. Nedsættelsen på 50.000 stk. aktier blev erhvervet fra bankens egenbeholdning.

- at banken samtidig foretog et split af aktiekapitalen fra 20 kr. pr. aktie til 10 kr. pr. aktie således at aktiekapitalen på nom. 27 mio. kr. nu består af 2.700.000 stk. aktier af 10 kr. pr. stk.

Bankens bestyrelse er i henhold til bankens vedtægter bemyndiget til i perioden indtil 1. marts 2013 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

I løbet af 2008 har banken fået 650 nye aktionærer, og bankens aktiekapital på nom. 27 mio. kr. ejes nu af 15.500 aktionærer.

Investeringsforeningen Sparinvest, har overfor banken anmeldt at eje over 5% af aktiekapitalen.

Banken har valgt at betale garantiprovisionen til Staten for Bankpakke I med egne aktier for 4. kvartal 2008 og 1. kvartal 2009. Samlet vil denne betaling med aktier udgøre ca. 2,7% af bankens aktiekapital.

Bankens bestyrelse vil efterfølgende kvartalsvist vurdere hvorledes betalingen skal erlægges.

Balance

Bankens balance er steget med 201 mio. kr., og udgør 6.518,7 mio. kr. ultimo året. Forøgelsen svarer til en stigning på 3%.

De ikke-balanceførte poster er reduceret med 860,7 mio. kr. svarende til et fald på 38,2 % i forhold til 2007.

Faldet er hovedsageligt forårsaget af en ændret samarbejdsmodel med Totalkredit om formidling af realkreditlån til privatmarkedet.

De tidligere stillede tabsgarantier på ca. 800 mio. kr. overfor Totalkredit er afløst af en modregningsret for realiserede tab i den løbende provision, som banken modtager for formidlede realkreditlån.

Likviditet

Som en følge af væksten i forretningsomfanget og for at styrke bankens likviditet, har banken i juni måned 2008 optaget et lån i Den Nordiske Investeringsbank på knap 125 mio. kr. Lånet har en gns. løbetid på 6 år, og er anvendt til refinansiering af allerede ydede lån til miljøinvesteringer indenfor specielt landbrug og transport.

Bankens likviditetssituation har igennem 2008 været på et meget tilfredsstillende niveau, og banken har derfor ikke ønsket og haft behov for at deltage i en overbudspolitik på indlån og likviditet generelt.

Ved udgangen af 2008 havde banken en likviditetsoverdækning på over 100%, eller det dobbelte af lovens krav.

Banken vil løbende vurdere mulighederne for yderligere styrkelse af likviditeten med de nye muligheder, som er indeholdt i den netop vedtagne Krisepakke / Bankpakke II.

Herudover vil de garanterede likviditetslines banken har fra øvrige finansvirksomheder løbende søgt tilpasset bankens vækst og behov.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til særskilt afsnit herom.

Markedsrisici

Bankens samlede renterisiko har i år 2008 udgjort mellem 1,9% og 3,1% af bankens kernekapital ved årets start.

Ultimo året udgør renterisikoen 2,3% af kernekapitalen efter konsolidering.

Valutakursrisikoen (indikator 1) har igennem året maksimalt udgjort 4,2% af bankens kernekapital ved årets start.

Pensionspuljer

Bankens pensionspuljer er i 2008 blevet ramt af de markante kursfald på såvel obligations- som aktiemarkedene.

Afkastene blev på 4,14% i Sikkerpuljen og - 14,97% i Mixpuljen.

For første gang i pensionspuljernes 20-årige historie har en af puljerne givet et negativt afkast.

Et negativt afkast kan aldrig være tilfredsstillende, men med baggrund i en lang investeringshorisont samt den helt ekstraordinære markedssituation på de globale finansmarkeder, vurderes afkastet som acceptabelt.

Ledelsen

På bankens generalforsamling i marts måned 2008 udtrådte el-installatør Ole Birk Nielsen af bankens bestyrelse.

Til erstatning herfor blev statsaut. ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen nyvalgt til bestyrelsen.

Øvrige oplysninger

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning samt regler og vejledning på området.

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

I 2008 har banken udsendt efterfølgende fonds-børsmeddelelser.

21.01.2008 Beholdning af egne aktier
20.02.2008 Årsrapport for 2007
21.02.2008 Indkaldelse til generalforsamling
21.02.2008 Forslag til vedtægtsændringer
06.03.2008 Totalkredit - kursavance
08.05.2008 Kvartalsrapport 1. kvartal 2008
20.06.2008 Kapitalnedsættelse - nedsættelse af aktiestørrelse
18.07.2008 Fremrykkelse af halvårsrapport 2008
18.07.2008 Halvårsrapport 2008
08.09.2008 Beholdning af egne aktier
07.10.2008 Tilslutning til den nye statsgaranti
21.10.2008 Kvartalsrapport for 1-3. kvartal 2008
05.12.2008 Ændring af forventet årsresultat 2008
10.12.2008 Finanskalender for 2009

Forventninger til 2009

Banken forventer, at den økonomiske vækst i samfundsøkonomien i 2009 vil forblive på et ekstraordinært lavt og måske negativt niveau.

Den manglende vækst i samfundsøkonomien vil reducere erhvervslivets investeringslyst markant og dermed reducere efterspørgslen efter arbejdskraft. Den nuværende og historisk set lave arbejdsledsløshed forventes derfor at stige betydeligt.

Den stigende arbejdsløshed, samt risikoen herfor, påvirker forbrugertilliden i nedadgående retning og dermed også låneefterspørgslen fra de private kunder.

Med baggrund heri forventer banken ingen vækst i låneefterspørgslen.

Den forventede tilbageholdenhed i privatforbruget forventes at forøge opsparingen, og banken forventer derfor en mindre vækst i indlånene.

Forøgelsen af bankens forretningsomfang forventes derfor dels at komme fra nuværende kunder, der samler flere af deres finansielle forretninger i banken, - dels fra den forventede fortsatte tilgang af nye kunder til banken.

Banken vil i løbet af 1. halvår 2009 opstarte markedsføringen af bankens nyetablerede afdeling *Plusbank* i Grenaa for kunder udenfor bankens naturlige geografiske markedsområde.

Herudover vil banken i 2009 ikke etablere yderligere filialer.

Som en konsekvens af den svækkede samfundsøkonomi og den deraf forøgede kreditrisiko samt pengeinstitutternes markante betalinger til Bankpakke 1 / Det Private Beredskab, forventes en stigende rentemarginal.

Bankens betaling til Bankpakke I forventes i 2009 at blive på 22 mio. kr.. Hertil kommer de evt. yderligere tab som Det Private Beredskab måtte få i forbindelse med overtagelsen af nødlidende pengeinstitutter.

Banken risikoprofil på egne dispositioner på valuta- og investeringsområdet vil fortsat være på et forsigtigt niveau, og bankens hidtidige afbalance-rede vækst i forretningsomfanget vil blive fastholdt.

Grundet den forventede udvikling i samfundsøkonomien forventes tab og nedskrivninger af udlån at blive på samme niveau som i 2008.

På baggrund af disse forudsætninger forventes et resultat for 2009 - eksklusiv kursreguleringer og skat - i niveauet 30 til 40 mio. kr..

Bankens delårsrapportering for regnskabsåret 2009 fremgår af den udsendte finanskalender på Københavns Fondsbørs hvortil der henvises.

Forretningsgrundlag

Den lokale bank

Djurslands Bank opstod i 1965 ved en sammenlægning af områdets 3 mindre banker med rødder helt tilbage til 1906.

Siden etableringen er bankens filialnet på Djursland løbende blevet udvidet.

I Århus-området blev den første filial åbnet i 1995, og siden er antallet forøget til 5.

Senest har banken i 2003 etableret et Finanscenter i centrum af Århus.

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 forsvarlig risikostyring og en kontrolleret vækst er derfor nøgleord i styringen af banken.

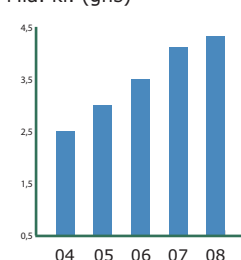
Bankens værdigrundlag er nærmere beskrevet på bagsiden af årsrapporten.

Forretningsgrundlag

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

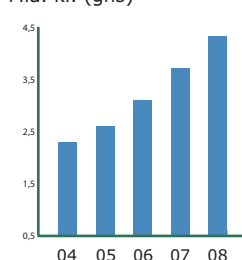
Indlån (inkl. puljer)

Mia. kr. (gns)



Udlån

Mia. kr. (gns)



Udover bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, investerings-, pensions-, forsikrings- og leasingprodukter.

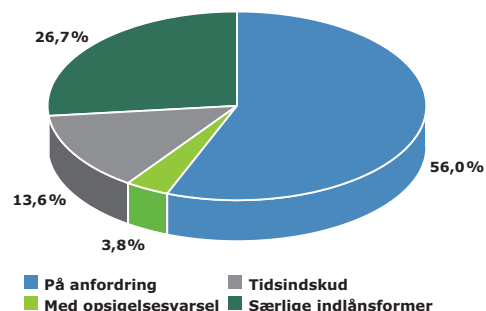
Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er

- Totalkredit
- DLR Kredit
- BankInvest
- PFA
- Privatsikring
- Ietpension og
- SG Finans

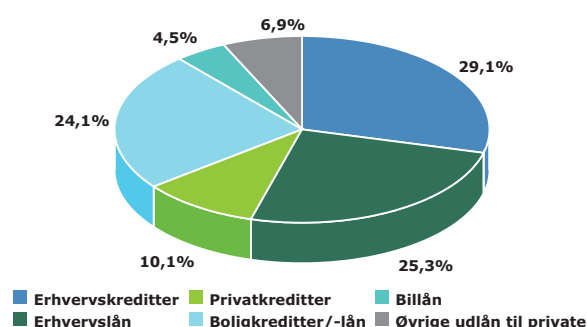
Kunder

Banken rådgiver og servicerer ca. 32.000 private kunder samt ca. 2.950 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt 1.800 foreningskunder.

Fordeling af indlånsporteføljen



Fordeling af udlånsporteføljen



Kundegrundlaget er stadig stigende indenfor de ønskede kundesegmenter, hvor den sunde fornuft i økonomien samt ønsket om et helkundeforhold er det bærende.

Bankens kundekoncepter, som omfatter den aktive, segmenterede kunderådgivning og målrettede kundepakker, understøtter det forretningsmæssige mål, at de kunder som samler deres finansielle forretninger i banken får kontante fordele af det. Herved sikrer vi os det bedste udgangspunkt for at yde en kvalificeret og helhedsorienteret rådgivning af kunden.

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 her til er kundens individuelle behov og ønsker fundamentet i bankens rådgivning og servicering.

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. Ca. halvdelen af bankens erhvervs- og privatkunder har elektronisk adgang til banken via NetBank eller NetBank Erhverv.

Systematiske og løbende undersøgelser blandt bankens kunder, samt øvrige markedsundersøgelser, er grundlaget for bankens forretningsudvikling, -herunder produktsortimentet, filialnettet samt forretningspolitikkerne.

Selskabsledelse og risikoforhold

God selskabsledelse i Djurslands Bank

Ledelsen i Djurslands Bank forholder sig løbende til udviklingen i God selskabsledelse (Corporate Governance), samt de anbefalinger som Finansrådet har hertil, herunder om ekstern revision.

På www.djurslandsbank.dk kan bankens aktionærer og andre interessenter få yderligere oplysninger om Djurslands Banks holdning til det fulde sæt af anbefalingerne om God selskabsledelse.

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 omfattet af reglerne.

Aktionærer

Banken ejes af 15.500 aktionærer, hvoraf udelukkende 1 aktionær ejer over 5% af aktiekapitalen. Der henvises til årsberetningen på side 5.

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

- aktionærer
- kunder
- medarbejdere og
- lokalsamfundet

Informationen til bankens aktionærer vil løbende blive udbygget på www.djurslandsbank.dk, og bankens ledelse vil herudover udbygge informationsniveauet i de løbende orienteringer og rapporter 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 eller fuldmægtige kan afgive mere end i alt 6 stemmer.

Bankens ledelse er fortsat af den opfattelse, at vedtægternes ejer- og stemmerets-begrænsninger 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 harmoniserer efter ledelsens opfattelse ikke med kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesse.

Ledelsen

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 32 i årsrapporten.

De 6 aktionæervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode og således, at 3 er på valg hvert år. Der henvises til note 33.

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.

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. Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv fremgår nedenfor.

Bestyrelsens og direktionens honorar og aflønning fremgår af note 6 i årsrapporten.

Honoraret til bestyrelsen er et fast årligt beløb som pristalsreguleres. Bestyrelsen aflønnes ikke med aktieoptioner.

Ansættelses- og fratrædelses-vilkårene for direktionen vurderes at følge den almindelige praksis på området, og vilkårene vurderes løbende.

Direktionen kan af banken opsiges med 12 måneders varsel og med 24 måneders varsel i tilfælde af fusion med andet selskab.

Direktionen er på lige fod med øvrige medarbejdere omfattet af en ordning om medarbejderaktier, men er herudover ikke incitamentsaflønnet. Der

er ikke afgivet pensionstilsagn overfor direktionen.

Bestyrelsens og direktionens ledelseserhverv i øvrige danske aktieselskaber:

Direktør Ole Fast

Bestyrelsesformand i Grenaa Bowlingcenter A/S, Kolind Midtpunkt A/S og KØ Beton A/S.

Bestyrelsesmedlem og direktør i Peolia I A/S, Peolia II A/S og Djurslands Bowlinghus A/S.

Bestyrelsesmedlem i Perstrup Beton Industri A/S og Hedensted lagerhoteller A/S.

Grosserer Erik Nymann

Bestyrelsesnæstformand og direktør i AUTO-G Dansk Grossist Union A/S.

Bestyrelsesformand i J.A.D.-Autodele 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 lagerhoteller A/S.

Bestyrelsesmedlem i S. Burchardt Nielsen Autodele A/S og Sydjysk Reservedele A/S.

Autoforhandler Poul Erik Sørensen

Bestyrelsesformand og direktør i Havblink Holding A/S under stiftelse.

Bestyrelsesformand i Grenaa Bil-Center A/S, Grenaa Bil-Center af 2002 A/S og Bil-Center Grenaa A/S.

Bestyrelsesmedlem i HSM-Industries A/S

Bankdirektør Ole Bak

Bestyrelsesmedlem i Letpension Drift A/S og Letpension IT A/S.

Medarbejdere

I banken lægger vi stor vægt på de menneskelige værdier, og organiseringen er funderet i et teamorienteret arbejdsmiljø.

Til måling af arbejdsmiljøet - og som fundament for videreudviklingen - gennemføres tilbagevendende trivselsundersøgelser.

Den senest gennemførte undersøgelse i 2007 viste en generel tilfredshedsscore på 8,25 på en skala fra 1-10, hvilket er et højt og tilfredsstillende niveau sammenlignet med arbejdspladser i og udenfor den finansielle branche.

Da trivsel og motivation er fundamentet for bankens udvikling arbejdes der fortsat målrettet med at forøge medarbejdertrivslen.

Den personlige og faglige udvikling af bankens medarbejdere er et meget væsentligt element for gennemførelsen af bankens forretningsstrategi og videre udvikling.

Banken arbejder med systematisk kompetenceudvikling, der skal sikre bankens kunder rådgivning på et højt niveau samt udvikle engagerede og tilfredse medarbejdere.

Banken er også sit sociale ansvar bevidst.

Fleksible og individuelle ansættelsesaftaler - herunder senioraftaler - er således et helt naturligt element i bankens personalepolitik.

For at sikre gennemførelsen af bankens forretningsstrategi og politikker har banken i 2008 udarbejdet et sæt værdier for hvorledes god ledelse gennemføres i banken.

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, interne og eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Den samlede risikorapportering for banken fremgår af www.djurslandsbank.dk hvortil der henvises.

Kapitalstyring

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

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

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

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsyns krav, herunder solvenskravet på 8%, og som Finanstilsynet ikke har fastsat højere for banken.

Banken har indtil videre undladt at få udarbejdet en rating af et internationalt rating-bureau.

Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvensen på 11%, hvilket er 3% point højere end lovkravet, for til enhver tid at kunne opnå den billigst mulige kapitalfremskaffelse.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

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.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik.

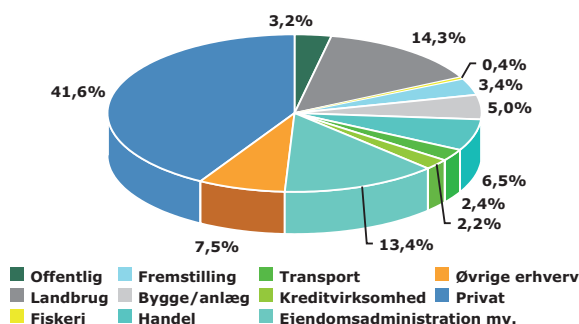
I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på

- kunder,
- segmenter,
- brancher og
- geografisk område

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

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher



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

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervskundernes 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 suppleres kreditsegmenteringen fra og med 2009 med en finansiell adfærdsscore.

Den samlede kreditrating indgår som det bærende element i det igangværende arbejde med at opbygge en model for vurderingen af de fremtidige tab og dermed nedskrivninger og hensættelser på udlåns- og garantiporteføljen.

For at begrænse bankens risiko for tab vurderes det i hvert enkelt kreditsag, om sikkerhedsstilling 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 markedsmæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

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

- nedskrivninger på signifikante udlån
- individuelle nedskrivninger samt
- gruppevis nedskrivninger.

Alle engagementer på 0,5 mio. kr. og derover vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstatere 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 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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevis vurdering er i 2008 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.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den pro-

centvisse værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancerdagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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 0 og 3% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag og opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvisse 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.

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.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder.

Herudover anvendes optagelse af obligationslån i form af seniorkapital med en løbetid på op til 3 år. Til den daglige likviditetsfremskaffelse og placering anvendes usikrede lån på engrosmarkedet.

Herudover har banken indgået flerårige aftaler om garanterede lines på likviditetsområdet på 200 mio. kr.

De garanterede lines tilpasses løbende til bankens behov på kortere og længere sigt, og udnyttes

som hovedregel ikke i den daglige likviditetsdisponering.

IT sikkerhed

IT sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på IT området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet.

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.

Operationelle risici

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

Risikoen kan skyldes medarbejdernes uhenigtsmæssige 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.

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 udarbejder den valgte revision grundlaget for revisionen af banken, herunder ansvars- og opgavefordelingen mellem revisionen og ledelsen, revisionens tilrettelæggelse og udførelse samt rapporteringen 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.

Med virkning fra generalforsamlingen den 11. marts 2009, hvor nærværende årsrapport fremlægges til godkendelse, etablerer banken et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget skal overvåge processen med udarbejdelsen af bankens årsrapport.

I henhold til gældende lovgivning herom, skal mindst et medlem af bestyrelsen derfor have særlige kompetencer indenfor området.

Resultatopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2008	2007
Renteindtægter	2	366.342	292.864
Renteudgifter	3	182.166	134.884
Netto renteindtægter		184.176	157.980
Udbytte af aktier m.v.		2.279	1.854
Gebyrer og provisionsindtægter	4	65.560	76.553
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		6.435	5.909
Netto rente- og gebyrindtægter		245.580	230.478
Kursreguleringer	5	-24.921	15.031
Andre driftsindtægter		4.079	4.675
Udgifter til personale og administration	6	165.711	151.715
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		5.248	5.414
Andre driftsudgifter		5.502	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		30.728	-9.141
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7	2.973	73
Resultat før skat		20.522	102.269
Skat	9	2.756	22.610
Årets resultat		17.766	79.659
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til nettoopskrivninger		99	73
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		0	9.800
Henlagt til overført overskud		17.667	69.786
I alt anvendt		17.766	79.659

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2008	2007
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		76.230	59.538
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	562.133	186.180
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	4.235.007	4.301.945
Obligationer til dagsværdi		514.044	591.010
Aktier m.v.		157.594	190.862
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	0	250
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	1.511	1.412
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	749.905	825.910
Grunde og bygninger, i alt		77.245	76.325
Investerings ejendomme	16	2.865	2.565
Domicilejendomme	17	74.380	73.760
Øvrige materielle aktiver	18	13.762	10.567
Aktuelle skatteaktiver		5.393	1.337
Udskudte skatteaktiver	19, 20	18.392	10.216
Andre aktiver		103.925	61.866
Periodeafgrænsede poster		3.592	0
Aktiver i alt.		6.518.733	6.317.418
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	1.035.970	798.931
Indlån og anden gæld	22	3.390.111	3.386.518
Indlån i puljeordninger		782.551	859.272
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	300.000	300.000
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Andre passiver		181.333	89.183
Periodeafgrænsningsposter		6.252	4.173
Gæld i alt		5.696.217	5.438.077
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	24	5.278	5.591
Hensættelser til tab på garantier		3.000	14.263
Andre hensatte forpligtelser		340	415
Hensatte forpligtelser i alt.		8.618	20.269
Efterstillede kapitalindskud	25	225.659	225.659
Efterstillede kapitalindskud i alt.		225.659	225.659
Aktiekapital		27.000	28.000
Overkurs ved emission		5.274	5.274
Opskrivningshenslæggelser		2.468	2.468
Andre reserver		1.511	1.412
Overført overskud		551.986	586.459
Foreslået udbytte		0	9.800
Egenkapital i alt.		588.239	633.413
Passiver i alt.		6.518.733	6.317.418

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)

Kapitalfremskaffelse

Drift

	Note	2008	2007
Årets resultat		20.522	102.269
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		30.728	-9.141
Årets værdiregulering til dagsværdi på investeringsejendomme	16	-300	-36
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver		5.248	5.414
Urealiseret kursregulering af kapitalandele i tilknyttet virksomhed . .	7	-99	-73
Realiseret kursregulering ved salg af associeret virksomhed	7	-2.874	0
Betalt selskabsskat		-10.483	-33.268
		42.742	65.165
Ændring i udlån før nedskrivninger		36.210	-757.190
Ændring i puljeaktiver		76.005	-93.794
Ændring i obligationsbeholdning		76.966	40.904
Ændring i aktiebeholdning		33.268	-24.449
Ændring i andre aktivposter		-45.651	-5.384
Ændring i gæld til kreditinstitutter, netto		-138.914	-42.275
Ændring i indlån		-73.128	565.956
Ændring i udstedte obligationer		0	300.000
Ændring i andre gældsforpligtelser og hensatte forpligtelser		82.578	3.848
Pengestrømme vedrørende driften		90.076	52.781
Køb af materielle anlægsaktiver	16, 17, 18	-9.063	-18.940
Salgprovenue ved afståelse af associeret virksomhed		3.124	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		-5.939	-18.940
Udloddet udbytte		-9.800	-9.800
Køb/salg og kursregulering af egne aktier		-53.140	450
Skat på egne aktier		-4.505	-256
Pengestrømme vedrørende finansiering		-67.445	-9.606
Ændring i kassebeholdningen mv.		16.692	24.235
Kassebeholdning mv. ultimo		76.230	59.538
Kassebeholdning mv. primo		59.538	35.303
Ændring i kassebeholdningen mv.		16.692	24.235

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital t.kr.	Over- kurs ved emis- sion	Opskriv- nings- hen- læggel- ser t.kr.	Andre reser- ver	Fore- slået udbytte t.kr.	Overført overskud t.kr.	Total t.kr.
Egenkapital 01.01.2007	28.000	5.274	2.468	1.339	9.800	518.223	565.104
Udbetalt udbytte					-9.800		-9.800
Udloddet medarbejderaktier						-2.200	-2.200
Køb og salg af egne aktier, netto.						-1.600	-1.600
Afsat til medarbejderaktier						2.250	2.250
Periodens resultat				73	9.800	69.786	79.659
Egenkapital 31.12.2007	28.000	5.274	2.468	1.412	9.800	586.459	633.413
Udbetalt udbytte					-9.800		-9.800
Udloddet medarbejderaktier						-2.250	-2.250
Nedsættelse af aktiekapitalen . . .	-1.000					1.000	0
Køb og salg af egne aktier, netto.						-56.392	-56.392
Afsat til Det Private Beredskab . .						5.502	5.502
Periodens resultat				99	0	17.667	17.766
Egenkapital 31.12.2008	27.000	5.274	2.468	1.511	0	551.986	588.239

Antal aktier 2.700.000

	2008	2007
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier optaget til.	0	0
Antal egne aktier.	144.823	49.589
Børskurs.	150	769
Børsværdi udgør	21.723	38.134
Andel af egne aktier (pct.)	5,4	3,5
Aktiesplit i forholdet 1:2 er foretaget i juni 2008 jf. nedenfor		

Antal aktier	
Antal pr. 31.12.2007, enhedsstørrelse 20 kr.	1.400.000
Kapitalnedsættelse juni 2008	-50.000
Antal efter kapitalnedsættelse	1.350.000
Aktiesplit ved nedsættelse af enhedsstørrelse fra 20 kr. til 10 kr.	1.350.000
Antal pr. 31.12.2008, enhedsstørrelse 10 kr.	2.700.000

Aktionærer

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

Noter

(1.000 kr.)

	2008	2007
1 Solvensopgørelse		
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1 (8-procent kravet)	13,0%	12,3%
Kernekapital efter fradrag. Opgjort i procent af vægtede poster i alt	9,5%	9,4%
Egenkapital	588.239	633.413
Heraf opskrivningsshenlæggelse	-2.468	-2.468
Heraf foreslået udbytte	0	-9.800
Aktiverede skatteaktiver	-18.392	-10.216
Kernekapital før fradrag af kapitalandele	567.379	610.929
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-35.101	-63.008
Kernekapital efter fradrag	532.278	547.921
Ansvarlig lånekapital	225.659	225.659
Opskrivningsshenlæggelse	2.468	2.468
Basiskapital før fradrag	760.405	776.048
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-35.101	-63.008
Basiskapital efter fradrag	725.304	713.040
Vægtede poster med kredit-, modparts-, og udvandrings- og leveringsrisiko	5.329.580	5.472.630
Vægtede poster med markedsrisiko	267.244	330.198
Vægtede poster i alt	5.596.824	5.802.828
De vægtede poster for 2007 er korregeret med 392 mio. kr.. Solvens- opgørelsen er som følge heraf korregeret.		
Kapitalkrav ifølge FIL § 124, stk. 1, litra 1	447.746	464.226
Kapitalkrav ifølge FIL § 124, stk. 1, litra 2	37.283	37.283
2 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.929	8.966
Udlån og andre tilgodehavender	307.762	244.828
Obligationer	32.075	27.318
Afledte finansielle instrumenter i alt	15.389	11.671
heraf		
Valutakontrakter	1.405	1.841
Rentekontrakter	14.984	9.830
Øvrige renteindtægter	187	81
Renteindtægter i alt	366.342	292.864
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	29.177	11.734
Indlån og anden gæld	121.178	97.081
Udstedte obligationer	16.927	13.033
Efterstillede kapitalindskud	14.719	12.518
Øvrige renteudgifter	165	518
Renteudgifter i alt	182.166	134.884
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0

Noter

(1.000 kr.)

2008

2007

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	26.674	39.049
Betalingsformidling	8.414	8.482
Lånesagsgebyrer	11.732	11.778
Garantiprovision	15.660	14.234
Øvrige gebyrer og provisioner	3.080	3.010
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	65.560	76.553
Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrasket i ovenstående		

5 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	5.957	-4.715
Obligationer	-14.834	2.161
Aktier	-14.523	9.776
Investeringsejendomme	300	50
Valuta	4.926	3.665
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-5.849	4.822
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-150.839	1.387
Indlån i puljeordninger	149.941	-2.115
Kursreguleringer i alt	-24.921	15.031

6 Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab		
Direktion, løn mv.	1.786	1.667
Direktion, pension	309	300
Bestyrelse	746	717
Repræsentantskab	142	139
I alt	2.983	2.823
Personaleudgifter		
Lønninger	81.640	75.695
Pensioner	9.492	8.419
Udgifter til social sikring	768	772
Afgifter	7.519	6.977
I alt	99.419	91.863
Øvrige administrationsudgifter	63.309	57.029
Udgifter til personale og administration i alt	165.711	151.715
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede efter ATP-metoden	200,0	189,9

7 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	99	73
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.874	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	2.973	73

Noter

(1.000 kr.)

2008

2007

8 Nedskrivninger på udlån

Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivninger primo	68.077	58.768
Årets nedskrivninger	85.047	32.196
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-48.032	-19.523
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-1.739	-3.364
	103.353	68.077

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger primo	1.913	14.362
Årets nedskrivninger	3.918	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-12.449
Gruppevise nedskrivninger ultimo	5.831	1.913

Akkumuleret nedskrivning på udlån	109.184	69.990
Heraf nedskrevet på Det Private Beredskab t.kr. 2.947 i 2008		

9 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.625	24.960
Ændring i udskudt skat	-5.885	-1.608
Ændret selskabsskatteprocent	0	-89
Reguleringer vedrørende tidligere år	16	-653
Skat af årets resultat	2.756	22.610

Effektiv skatteprocent

Den aktuelle skatteprocent	25,0%	25,0%
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	-11,5%	-1,7%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1%	-0,7%
Andet	-0,2%	-0,5%
Effektiv skatteprocent	13,4%	22,1%

De ikke-skattepligtige indtægter stammer hovedsageligt fra positive kursreguleringer på anlægsaktier

10 Revisionshonorar

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	492	406
Heraf andre ydelser end revision	196	190
Banken har intern revisionsafdeling		

11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	499.842	149.876
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	62.291	36.304
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	562.133	186.180
Fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	519.100	171.271
Over 5 år	43.033	14.909
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	562.133	186.180

Noter

(1.000 kr.)

2008

2007

12 Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.235.007	4.301.945
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.235.007	4.301.945
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	446.008	572.149
Til og med 3 måneder	320.050	334.277
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.513.917	1.390.385
Over 1 år og til og med 5 år	1.032.931	1.234.658
Over 5 år	922.101	770.476
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.235.007	4.301.945

Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.344.191	4.371.935
Nedskrivning	-109.184	-69.990
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.235.007	4.301.945

Gruppering på sektorer og brancher

Offentlige myndigheder	3,2	2,4
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug	14,4	13,3
Fiskeri	0,4	0,3
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding mv.	3,5	2,7
Bygge- og anlægsvirksomhed	5,1	4,5
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	6,5	6,0
Transport, post og telefon	2,5	2,4
Kredit og finansieringsvirksomhed	1,1	2,6
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	13,6	11,7
Øvrige erhverv	7,7	6,7
I alt erhverv	54,8	50,2
Private	42,0	47,4
Total	100,0	100,0

13 Kapitalandele i associerede virksomheder

Erhvervsparken A/S, Grenaa		
Ejerandel	0%	50%

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	1.511	1.412
Resultat	99	73

Som følge af selskabets bagatelagtige aktivitet udarbejdes der ikke koncernregnskab.

14 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Obligationer	629.231	583.787
Aktier mv.	120.674	242.123
Aktiver i alt	749.905	825.910

Noter

(1.000 kr.)	2008	2007	2008	2007
15 Mellemværender med tilknyttede og associerede virksomheder m.v.	Tilknyttede virksomheder		Associerede virksomheder	
	0	0	0	31.401
Udlån				
	610	602	0	3.500
Indlån				
16 Investerings ejendomme				
Dagsværdi primo			2.565	2.479
Årets tilgang			0	50
Årets værdiregulering til dagsværdi			300	36
Dagsværdi ultimo			2.865	2.565
Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved måling af investerings- ejendomme				
17 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo			73.760	64.503
Tilgang i årets løb			1.508	12.157
Afgang i årets løb			0	-500
Afskrivning			-888	-900
Værdiændring, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen			0	-1.500
Omvurderet værdi ultimo			74.380	73.760
I 2007 medvirkede eksterne eksperter ved vurdering på 3 af bankens domicilejendomme, den bogførte værdi pr. 31/12 2007 af disse 3 ejen- domme udgjorde t.kr. 27.779. Der er ikke anvendt eksterne eksperter i 2008.				
18 Øvrige materielle aktiver				
Samlet kostpris primo			23.673	16.940
Tilgang			7.555	6.733
Afgang			-324	0
Samlet kostpris ultimo			30.904	23.673
Af- og nedskrivninger primo			13.106	10.022
Årets afskrivninger			4.360	3.084
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver			-324	0
Af- og nedskrivninger ultimo			17.142	13.106
Bogført værdi ultimo			13.762	10.567
19 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo			10.216	8.707
Ændring i selskabsskatteprocenten			0	-933
Ændring i årets udskudte skat, egne aktier			2.291	834
Ændring i årets udskudte skat, excl. egne aktier			5.885	1.608
Udskudt skat ultimo			18.392	10.216

Noter

1.000 kr.)

	31/12 2008	31/12 2008	31/12 2007	31/12 2007
20 Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser
Materielle aktiver	0	415	0	134
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	3.045	0	3.124	0
Egne kapitalandele	11.638	0	9.347	0
Hensættelser	1.319	0	1.398	0
Øvrige	7.880	5.075	1.493	5.012
Udskudt skat i alt	23.882	5.490	15.362	5.146

Udskudt skat vedrørende unoterede anlægsaktier udgør t.kr. 1.560.
Da det er bankens hensigt af besidde anlægsaktierne i mere end 3 år og skatteforpligtelsen derfor ikke forventes at blive aktuel, er beløbet ikke afsat i balancen.

21 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2008	2007
Gæld til kreditinstitutter	1.035.970	798.931
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringsgæld	311.370	302.065
Til og med 3 måneder	600.000	496.866
Over 1 år og til og med 5 år	74.760	0
Over 5 år	49.840	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.035.970	798.931

22 Indlån og anden gæld		
Anfordring	2.337.563	2.611.664
Indlån med opsigelsesvarsel	156.554	171.160
Tidsindskud	565.789	309.623
Særlige indlånsformer	330.205	294.071
Indlån i alt	3.390.111	3.386.518
På anfordring	2.548.154	2.702.614
Til og med 3 måneder	475.406	426.566
Over 3 måneder og til og med 1 år	112.321	38.992
Over 1 år og til og med 5 år	47.450	40.798
Over 5 år	206.780	177.548
Indlån i alt	3.390.111	3.386.518

23 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Over 1 år til og med 5 år	300.000	300.000
Udstedte obligationer i alt	300.000	300.000

24 Hensættelse til pensioner		
Nutidsværdi af forpligtelser til tidligere direktionsmedlemmer	5.278	5.591
Hensættelse til pensioner i alt	5.278	5.591
Årets udgift til tidligere direktionsmedlemmer	676	616

Noter

(1.000 kr.)

2007

2007

25 Efterstillede kapitalindskud

Variabel forrentet lån i DKK, (pt. 8,0%) forfald 2012, kan indfries fra 2009	50.000	50.000
Variabel forrentet lån i DKK, (pt. 7,6%) forfald 2013, kan indfries fra 2010	75.000	75.000
Variabel forrentet lån i DKK, (pt. 7,2%) forfald 2014, kan indfries fra 2011	100.659	100.659
Efterstillede kapitalindskud i alt	225.659	225.659

Der kan oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud optaget i året:
Omkostninger ved optagelse

0 0

Ved opgørelse af basiskapitalen kan medregnes i alt

225.659 225.659

26 Egenkapital - aktier

2.700 1.400

Aktiernes antal i 1.000 stk. à kr. 10 (2007 enhedsstørrelse kr. 20)
Aktiernes pålydende værdi udgør 27.000 (1.000 kr.)
Der er foretaget en kapitalnedsættelse på 50.000 stk. a 20 kr. i 2008
med efterfølgende aktiesplit i forholdet 1:2, ny pålydende værdi kr. 10.

Antal af egne aktier primo (stk.)	49.589	48.427
Nedsættelse af aktiekapital	-50.000	0
Aktiesplit i forholdet 1:2	46.670	0
Køb	302.040	131.464
Salg	-203.476	-130.302
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	144.823	49.589

Heraf afsat til incitamentsordning, der udbetales året efter

0 3.409

Pålydende værdi af egne aktier primo	992	969
Køb / salg / nedsættelse / split netto	456	23
Pålydende værdi af egne aktier ultimo	1.448	992

Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	3,5%	3,5%
Køb / salg / nedsættelse / split netto	1,9%	0,0%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	5,4%	3,5%

Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige bankforretninger/medarbejderaktieordninger.

27 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	763.381	728.143
Tabsgarantier for realkreditlån	189.392	938.394
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	123.477	246.917
Øvrige garantier	314.390	337.919
Garantier m.v. i alt	1.390.640	2.251.373

Banken har tilmeldt sig statsgarantiordningen for indlån via medlemsskabet af Det Private Beredskab. Bankens Andel af den samlede betaling af garanti-provision til staten på ialt 15 mia. kr., er beregnet til at udgøre 22 mio. kr. årligt i de 2 år garantien løber.

Bankens andel af den samlede garantiforpligtelse overfor Det Private Beredskab på 20 mia. kr. er beregnet til 58 mio. kr., der indgår i posten "Eventualforpligtelser".

Der er i 2008 hensat 3 mio. kr. på garantien.

28 Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter

Positiv markedsværdi efter netting	0	0
Offentlige myndigheder (modpartsvægt 0,0)	1.239	4.715
Kreditinstitutter m.v. (modpartsvægt 0,2)	54.967	3.135
Øvrige kunder (modpartsvægt 1,0)		

Noter

(1.000 kr.)	2007	2007
29 Valutarisiko		
Valutaindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag (valutaposition) .	2,2%	4,3%
Valutaindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag (valutarisiko) . .	0,0%	0,0%
30 Renterisiko		
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	12.381	9.762
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	12.338	9.719
NZD	41	0
Øvrige valutaer	2	33
Renterisikoen på fastforrentede udlån 306,4 mio. kr. er afdækket med fastforrentede renteswaps på nom. 303,2 mio. kr. Kursregulering til markedsværdi af udlån og swaps er ikke foretaget.		
31 Afledte finansielle instrumenter		
Banken anvender valuta- og renteterminskontrakter, samt rente- og valutaswaps.		
Renteswapperne er indgået med henblik på afdækning af bankens portefølje af fastrentelån.		
De resterende finansielle instrumenter er anvendt til afdækning af kundernes forretninger i forholdet 1:1.		
32 Nærtstående parter		
Transaktioner med nærtstående parter		
Nærtstående parter omfatter bestyrelse og direktion. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 6 nævnte.		
Lån m.v. til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
Størrelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens		
Direktion	300	550
Bestyrelse	19.502	22.015
Repræsentantskab	318.318	260.575
Rentesatserne på til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller		
Direktion	8,3%	6,8-9,8%
Bestyrelse	4,1-11,3%	3,8-9,5%
Udsvinget skyldes at udlånene varierer fra valutalån i CHF til lån i DKK.		
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse		
Direktion	180	180
Bestyrelse	1.217	4.276

Noter

33 Valg af bestyrelsesmedlemmer

	Indvalgt i bestyrelsen	Genvalgt	På valg
Erik Nymann	1990	1992, efterfølgende hvert 2. år	2010
Ole Fast	1994	1995, efterfølgende hvert 2. år	2009
Jakob Arendt	1995	1997, efterfølgende hvert 2. år	2009
Helle Bærentsen	2006		2010
Tina Klausen	1998	2002, efterfølgende hvert 4. år	2010
Mikael Lykke Sørensen	2008		2010
Jan B. Poulsen	2002	2006	2010
Poul Erik Sørensen	2002	2004, efterfølgende hvert 2. år	2010
Uffe Vithen	2006	2007	2009

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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, direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet.

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 væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

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

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen

af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale udgifter, pensioner mv. til bankens personale.

Udgifter til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår udgiften kan henføres til. 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 direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinsti-

tutter samt tidsindskud i centralbanker. Gælden består af kreditinstitutters anfordringsgæld og tidsindskud i Djurslands Bank.

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., med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Alle engagementer på 0,5 mio. kr. og derover 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 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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevis 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 modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevis 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.

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.

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, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

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 opskrivningshælgelser i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Grunde og bygninger

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

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort til seneste offentlige ejendomsvurdering iht. bilag 8 i regnskabsbekendtgørelsen. Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrasket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved nedskrivninger. Afkast og afkastprocent er afhængig af beliggenhed og stand mv..

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er sat til 50 år. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen under posten "opskrivningsshenlæggelser" medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen. I 2008 er der ikke anvendt eksterne vurderingseksperter 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Som følge af bankpakke I kan udbyttebetaling ikke vedtages før efter 30. september 2010.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egen beholdning af egne udstedte obligationer.

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 virksomhedens 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 aktuarmæssigt grundlag.

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

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat 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 kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdningen og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2008 for Djurslands Bank A/S.

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

Det er vores opfattelse, at 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, således at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 18. februar 2009

Direktionen

Ole Bak

Martin Ring Andersen
Økonomichef

Grenaa, den 18. februar 2009

Bestyrelsen

Erik Nymann
Formand

Ole Fast
Næstformand

Jakob Arendt

Helle Bærentsen

Tina Klausen

Mikael Lykke Sørensen

Jan B. Poulsen

Poul Erik Sørensen

Uffe Vithen

Revisionspåtegninger

Intern revisions påtegning

Til aktionærerne i Djurslands Bank A/S

Vi har revideret årsrapporten for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 2008.

Årsrapporten aflægges efter lov om finansiell virksomhed samt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. og efter danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at revisionen planlægges og udføres med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten 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 vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008, i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Grenaa, den 18. februar 2009

INTERN REVISION

Jens Reckweg
Revisionschef

Revisionspåtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærene i Djurslands Bank A/S

Vi har revideret årsrapporten for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2008, omfattende hoved- og nøgletal, årsberetning, forretningsgrundlag, selskabsledelse og risikostyring, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter, anvendt regnskabspraksis og ledelsespåtegning. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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 årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2008 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt med danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Århus, den 18. februar 2009

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Nyborg
statsaut. revisor

Kristian Winkler
statsaut. revisor

Ledelse og revision

Repræsentantskab

Formand
Karen Margrethe Olesen
Sekretær, Karlby

Næstformand
Poul Erik Sørensen
Autoforhandler,
Grenaa

Karsten Allermann
Konstruktør, Grenaa

Kaj Dahl Andersen
Blikkenslagermester,
Auning

Preben Andersen
Gårdejer, Nimtofte

Jakob Arendt
Gårdejer, Gjesing

Carsten Bach
Murermester,
Ryomgård

Jens Blach
Proprietær, Trustrup

Berit Kornbak Boisen
Advokat, Beder

Finn Brødløs
Direktør, Rønde

Ole Fast
Direktør, Grenaa

Jan Haugaard
Direktør, Egå

Peter Høegh
Bygmester, Kolind

Mads Høgh
Direktør, Århus

Wivi Højjer
Skoleinspektør,
Allingåbro

Aage Højbjerg
Dyrlæge, Grenaa

Bo Ibsen
Gårdejer, Pederstrup

Gert Jakobsen
Vognmand, Rodskov

Charles Jensen
Fiskeskipper, Bønnerup

Hans Ulrik Jensen
Murermester, Auning

Werner Kaihøj
Afdelingschef, Højberg

Jens Kjærgaard
Direktør, Ebeltoft

Hans Jørgen Laursen
Borgersevicechef,
Grenaa

Lars Martinussen
Møbelhandler, Auning

Lars Meilvang
Advokat, Auning

Niels Munk
Direktør, Horsens

Torben Munkholt
VVS-installatør,
Tranbjerg

Karsten Møller
Købmand, Kolind

Solveig Skov Nielsen
Registreret revisor,
Hornslet

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Erik Pedersen
Entrepreneur, Ørsted

Finn Pedersen
Boghandler, Kolind

Kaj Pedersen
Inspektør, Grenaa

Peter Pedersen
Gårdejer, Nimtofte

Leo Holm Petersen
Direktør, Allingåbro

Gitte D. Rasmussen
Materialist, Hornslet

Niels Jørgen Rasmussen
Materialist, Hornslet

Niels Ejnar Rytter
Gårdejer, Allelev

Jørn Schmidt
Brugsuddeler, Kolind

Margit Schumacher
Farmakonom, Voldby

Jens Bering Steffensen
El-installatør, Auning

Lars Gravco Stehouwer
Entrepreneur, Lystrup

Peder Svenstrup
Skohandler, Grenaa

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Eigil Sørensen
Slagtermester, Lystrup

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsrådgiver,
Ebeltoft

Kristian Juul Thorsen
Direktør, Nimtofte

Ole Tåsti
Tømrermester, Allingåbro

Uffe Vithen
Forretningsfører,
Egå

Bestyrelse

Formand
Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Næstformand
Ole Fast
Direktør, Grenaa

Jakob Arendt
Gårdejer, Gjesing

Helle Bærentsen
Kunderådgiver, Egå*

Tina Klausen
Afdelingsleder, Grenaa*

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsrådgiver,
Ebeltoft

Jan B. Poulsen
Bankassistent,
Grenaa*

Uffe Vithen
Forretningsfører,
Egå

Poul Erik Sørensen
Autoforhandler,
Grenaa

* (Arbejdstagerrepræsentant)

Direktion

Ole Bak
Bankdirektør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Århus

Her er banken



Kundeafdelinger:

Allingåbro afdeling

Leder: Peter Møller

Auning afdeling

Leder: Linda Brøsted

Bønnerup afdeling

Leder: Sam Scherer Petersen

Ebeltoft afdeling

Leder: Hanne Brasch

Fjellerup afdeling

Leder: Sam Scherer Petersen

Grenaa afdeling

Leder: Peter Sørensen

Hornslet afdeling

Leder: Claus Lindgaard

Kolind afdeling

Leder: Jens Daugaard

Lystrup afdeling

Leder: Bent Brauer

Nimtofte afdeling

Leder: Claus R. Jensen

Pindstrup afdeling

Leder: Claus R. Jensen

Risskov afdeling

Leder: Peter Bredal

Ryomgård afdeling

Leder: Claus R. Jensen

Rønde afdeling

Leder: Jakob Skovgaard

Tilst afdeling

Leder: Rane Johansen

Tranbjerg afdeling

Leder: Dag Kristiansen

Vivild afdeling

Leder: Olga Overgaard Jensen

Ørsted afdeling

Leder: Tove Hjort Jensen

Finanscenter Århus

Leder: Anders Juel

Hovedkontor:

Torvet 5, Grenaa

hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Vicedirektør

Lars Møller Kristensen

Kredit- og underdirektør

Mogens P. Nielsen

Økonomichef

Martin Ring Andersen

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 Århus. 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.

