

6. april 2016

V3/afm

Mundtlig beretning

v/formand Preben Pedersen

Velkommen til Lollands Banks første generalforsamling her i Nykøbing F.

Banken har i dag 9.395 aktionærer, hvoraf 468 aktionærer har tilmeldt sig dagens generalforsamling.

Inden jeg starter min beretning vil jeg gerne præsentere min bestyrelse:

Først de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer:

- Næstformand, detaildirektør Knud Rasmussen, Vordingborg der blev indvalgt i bestyrelsen i 2008.

Knud Rasmussen er detaildirektør hos DLG Øst, og som følge heraf har han et meget stort kendskab til landbrugsbranchen i vores markedsområde.

- Særligt revisionskyndigt medlem, civiløkonom Irene Jensen, Nakskov der blev indvalgt i bestyrelsen i 2011.

Irene Jensen er regnskabsansvarlig i murervirksomheden K. Damsted ApS., Nakskov, og har et godt kendskab til den lokale håndværkerbranche for så vidt angår både privatkundemarkedet og erhvervs-markedet.

- Farvehandler Jakob Mikkelsen, der blev indvalgt i bestyrelsen i 2008.

Jacob Mikkelsen er indehaver af Colourplus forretningerne i Nakskov, Nykøbing F., Vordingborg og Næstved, og har herudover også anden virksomhed. Jakob Mikkelsen har et stort lokalt kendskab til hvad der sker i bankens markedsområde.

- Selv er jeg statsautoriseret revisor og partner i et revisionsfirma i Ringsted og blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2010, og har været formand siden 2012.

Herudover består bestyrelsen af vores 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer:

- Filialdirektør Søren Bursche, Maribo der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 1992.
- Erhvervsrådgiver Michael Pedersen, Nakskov der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2006.

Til sidst vil jeg også lige præsentere bankens direktør Anders F. Møller, der har været bankens direktør siden 2008.

Herefter tilbage til beretningen.

Med 2015 fik vi klaret de sidste tilpasninger og finpudsninger i forlængelse af fusionen mellem vores 2 banker, og kom hermed i 2015, i det jeg vil kalde ”normal drift”.

Jeg vil komme tilbage til det senere i min beretning, men det der særligt har kendetegnet bankens drift og aktiviteter i 2015 vil jeg indledningsvis beskrive med stikord i tilfældelig rækkefølge:

- Første kvartal var kendetegnet ved et højt aktivitetsniveau med omlægning af kreditforeningslån.
- Første kvartal var også kendetegnet ved et stort beløb i statistiske nedskrivninger foranlediget af en ordinær funktionsundersøgelse fra Finanstilsynet.
- For alle årets kvartaler har vi løbende kunne offentliggjort positive resultater.
- Lavt renteniveau for overskudslikviditet i hele året.
- Et af bankens bedste årsresultater med et overskud før skat på mere end 33 mio. kr.
- God likviditet og kapitaloverdækning.
- Reduceret kasseåbningstider.
- Ansættelse af 2 elever.

- Samlet konklusion – i al beskedenhed – et godt år for Lollands Bank der også gør, at det indstilles til generalforsamlingens godkendelse, at der udbetales udbytte på 25% svarende til 5 kroner pr. aktie.

For de traditionelle virksomheder, som udspringer af den analoge verden, er digitaliseringen både en mulighed og en udfordring. Negligerer man den, kan det gå helt galt. Det hæderkronede firma Kodak, som var dominerende inden for fotografiske artikler, blev løbet over ende, da de digitale kameraer kom og tog over.

Her i Lollands Bank er vi meget bevidste om ikke at ende som Kodak. Vi ser nemlig ikke digitaliseringen som en trussel, men som en mulighed vi allerede er kommet meget langt med. Vi er imidlertid ikke en gigant på linje med landets største banker, der har så store ressourcer, at de kan etablere en fritstående organisation med mange mennesker, som bare skal finde på noget nyt, som måske kan blive til noget spændende i morgen.

Vi er ikke blot mere påpasselige med vores investeringer, vi er også meget bevidste om, at et lokalt pengeinstitut som os ikke kan håndtere digitaliserings udfordringer uden et tæt samarbejde med andre pengeinstitutter i Danmark. Derfor er det også med stor tilfredshed, at vi kan konstatere, at de samarbejder, vi indgår i, fungerer rigtig godt. Ikke mindst leverer vores fælles ejede edb-central - Bankernes EDB Central - hele tiden det nyeste på markedet, hvilket gør at vi sammen med andre banker i fælles flok kan løfte digitaliseringsopgaverne. Når jeg i den forbindelse fremhæver vores EDB-central, som noget positivt, vil jeg gerne begrunde det med, at flere pengeinstitutter frivilligt - både sidste år og i år – har valgt at skifte til ”vores” EDB-central. En kæmpe beslutning, som formentlig kun kan tage sit afsæt i, at ”vores” EDB-central er den bedste.

Ingen tænker sikkert over det som kunde i banken, men bankens IT-omkostninger til Bankernes EDB Central udgjorde i 2015 beløb sig til 24,6 millioner kroner.

Herudover samarbejder vi i andre fællesselskaber, hvilket betyder, at de fordele, de store banker har i kraft af deres størrelse, udlignes. For det første har vi mulighed for at være mere omkostningseffektive og opnå volumenrabatter. For det andet kan vi tilbyde kunderne en fuld produktpalette. Og for det tredje kan vi gennemføre projekter, som kun en stor bank ellers ville være i stand til at løfte, fordi det både kræver økonomi og adgang til udbydere med de rette kompetencer.

Tilsammen sikrer disse samarbejder derfor, at vi står godt i konkurrencen, ikke blot mod andre banker, men også mod andre aktører, som måtte finde interesse i at få foden inden for i den danske bankverden, og det mener vi giver os et godt afsæt for fremtiden.

Samtidig er der ingen tvivl om, at jo mere digitaliseret verden bliver, jo vigtigere bliver kundekontakten og den gode kundeoplevelse, når man mødes med kunderne. Derfor gør vi også meget ud af at pleje nærheden til kunderne. Det mener jeg iøvrigt altid vi har gjort. Det er en del af vores DNA.

Vores styrke som lokalt pengeinstitut ligger i den fysiske tilstedeværelse, med lokal rådgivning, korte beslutningsveje, den lokale forankring og dermed hele den gensidige forståelse og afhængighed, der er mellem os som bank, kunderne og det område af landet, som vi er en vigtig del af.

Den danske banksektor

De lave renter herhjemme sammenholdt med et stort indlånsoverskud i pengeinstitutsektoren gør det til lidt af en udfordring at drive pengeinstitut i dag.

Hvor nogle pengeinstitutter før finanskrisen havde en uhensigtsmæssig skæv fordeling mellem meget udlån og mindre indlån, er billedet nu nærmest det modsatte. I dag er der stort set ingen danske pengeinstitutter, der har indlånsunderskud eller for den sags skyld væsentlige likviditetsudfordringer. Til gengæld har sektoren fået udfordringer med at finde rentable placeringer til indlånsoverskuddet.

Eksempelvis havde vi her i banken den 31. december 2015 et samlet indlån på 2,3 milliarder kroner mod et samlet udlån på 1,5 milliarder kroner eller et indlånsoverskud på 0,8 milliarder kroner.

Hvis vi pengeinstitutter kun vil påtage os en lav risiko ved at placere pengene i Nationalbanken, kan dette enten ske på vores foliokonti, der giver et stort rundt 0 i rente, eller i indskudsbeviser, der i øjeblikket giver en negativ rente på 0,65 procent p.a.

Det er indlysende, at en placering på foliokontoen i Nationalbanken til 0 procent i rente er at foretrække frem for indskudsbeviser til negativ rente på 0,65 procent p.a. i rente. Men desværre har Nationalbanken sat et loft over, hvor meget vi pengeinstitutter hver især må indsætte på vores foliokonti.

Loftet lå ret konstant indtil marts 2015, hvor det blev forhøjet 2 gange. I august 2015 og igen i januar 2016 blev beløbet imidlertid reduceret igen, så det for vores vedkommende nu er lavere end før Nationalbanken i marts 2015 begyndte at justere grænserne. I dag kan vi således "kun" placere 125 millioner kroner på vores foliokonto, hvor det tidligere var 250 millioner kroner.

Set i lyset af, at vi som bank selv betaler for at have penge stående i Nationalbanken, kunne man argumentere for, at vores kunders indestående også skulle forrentes med negativ rente.

Det er ikke fordi, at vores indlånsrenter er svimlende høje, men alle vores indlånsformer forrentes og der er langt i mellem at andre pengeinstitutter giver højere indlånsrenter end vi gør.

Digitaliseringen har de senere år ændret den måde "vi går i banken på", idet mange af bankens kunder i dag selv foretager en stor del af deres bankforretninger - typisk tidligere kasseekspeditioner og andre kontoforespørgsler - hvilke ekspeditioner i dag sker i Netbanken eller nok mere udbredt i Mobilbanken, hvor sidstnævnte på ganske få år har fået en enorm udbredelse.

Grundlæggende er der ingen tvivl om, at kundeadfærden gennem de senere år har ændret sig, hvilket også er årsagen til, at vi fra sommeren 2015 valgte at reducere bankens kasseåbningstider til dagligt fra kl. 13.00 til kl. 16.00. Den første og sidste bankdag i måneden, hvor der typisk kommer mange kunder, har vi fastholdt at holde åbent hele dagen. Jeg skal være den første til at indrømme, at det er serviceforringelse, men det er en konsekvens vi har gjort, for at effektivisere vores drift mest muligt, foranlediget af det mindre behov for kasseekspeditioner.

Vi fastholder vores fysiske kasser, men herudover gælder det om at være til stede og nærværende såvel fysisk som digitalt. I skal kunne komme i vores filialer, samtidig med at vi stiller relevante digitale løsninger til rådighed.

Digitaliseringen vil ubetinget fortsætte i 2016. Bl.a. er vi allerede begyndt udskiftning af alle bankens Dankort til kontaktløse Dankort. Fra slutningen af året forventer vi, at Dankortet gøres virtuelt og dermed kan installeres i en app på mobiltelefonen, og her er det også vores intention, at vi allerede fra starten vil kunne tilbyde vores kunder, at de kan få Dankortet på mobilen. Herudover planlægger vi løbende i 2016, at komme med flere nyheder til Mobilbanken.

Det vil eksempelvis være bestilling af kundekort, oprettelse af visse konti, underskrift af visse dokumenter med Nem-id osv.

Uanset den omtalte digitalisering vil jeg gerne præcisere, at banken fastholder vores valgte forretningsmodel med fysiske bankfilialer i Nakskov, Maribo, Rødbyhavn, Nykøbing F., Nr. Alslev og Vordingborg, idet vi som områdets største lokale bank har en klippefast tro på, at vi med vores filialnet og den nære kontakt til vores kunder kan være med til at gøre en positiv forskel.

Uanset der - især på Lolland - sker en mindre fraflytning finder vi, at banken fortsat har et udviklingspotentiale. I bankens markedsområde bor mere 140.000 indbyggere. Banken har aktuelt ca. 27.000 kunder, hvoraf de fleste bor i bankens markedsområde, men som det fremgår af tallene er der fortsat basis for, at vi kan få flere kunder eller måske bedre udtrykt: ”Øge bankens markedsandel”, idet flere banker mere eller mindre har reduceret deres fysiske tilstedeværelse i markedsområdet. Sidstnævnte betyder, at vi til stadighed får mange nye kundehenvendelser, hvor vi efter etablering af kundeforholdene har fået mange positive tilbagemeldinger på vores måde at ”drive bank på”. Skulle nogle af Jer nye kunder være til stede som aktionærer i dag skal der naturligvis lyde en særlig stor velkomst til Jer.

Som bank påtager vi os også forskellige samfundsmæssige ansvarsopgaver. Jeg kan i den forbindelse oplyse, at mange foreninger, humanitære og kulturelle arrangementer i bankens markedsområde nyder godt af bankens medvirken og ofte økonomiske opbakning.

Udover vores måde at drive bank på er det vores lokalkendte medarbejdere der gør forskellen og dermed kendetegner Lollands Bank. I den forbindelse finder vi det til stadighed vigtigt, at banken ansætter, uddanner og udvikler nye medarbejdere. I den forbindelse er det en særlig glæde, at vi i 2015 har ansat 2 nye elever. Henholdsvis én i Vordingborg og én i Nakskov.

Regnskabet

Vores bankdirektør vil lidt senere gennemgå regnskabet for 2015, men jeg vil godt knytte et par enkelte kommentarer:

Som indledningsvis oplyst fik banken i 2015 et resultat på mere end 33 millioner kroner før skat eller mere end 30 millioner kroner efter skat svarende til en egenkapitalforrentningsprocent på henholdsvis 9,5 % før skat og 8,6% efter skat. Da jeg lavede beretningen havde jeg på daværende tidspunkt kendskab til 52 pengeinstitutters årsregnskaber for 2015, og sammenlignet med

disse var bankens egenkapitalprocent efter skat den 10. bedste og på niveau med egenkapitalforrentningsprocenterne i storbanker, som Jyske Bank og Nordea.

Ser jeg på basisindtjeningen pr. omkostningskrone var vi til sammenligning med de samme 52 pengeinstitutter ligeledes den 16. bedste med en indtjening på 1,49 krone, hver gang banken havde en omkostning på 1 krone.

Disse placeringer er vi meget tilfredse med, men håber at 2016 vil bringe os endnu højere op.

I medierne fylder krisen i landbrugserhvervet meget, men det man ofte i den forbindelse glemmer, er at det primært er den animalske produktion der har store udfordringer. Selvom vi har en stor eksponering i landbrugserhvervet er vi ikke særlig ramt af landbrugskrisen, idet hovedparten af landbrugene i bankens markedsområde er rene planteavlsbedrifter, hvor vi til stadighed i 2015 har set hurtige salg og høje ha.-priser for de landmænd, der har ønsket at afvikle deres landbrugsbedrifter. Der er stor forskel på ha.-priserne i vores markedsområde, hvor der især på Vestlolland - som det højeste i bankens markedsområde og i hele landet - på det seneste har været flere handler til priser pænt over 300.000 kroner pr. ha.

Den omtalte landbrugskrise rammer således næsten ikke mærkbart i bankens markedsområde, og bankens risiko på denne del af eksponeringen vurderes derfor meget begrænset.

Der er selvfølgelig mange forhold der har indflydelse på bankens regnskab, men jeg ser nu alligevel meget optimistisk på 2016. I banken har vi en meget stor forventning til, at nedskrivningsbeløbet vil blive mindre i 2016 end i 2015, og med fuld effekt af synergierne fra fusionen har vi en forventning til, at bankens resultat i 2016 vil udvikle sig positivt sammenlignet med 2015.

Jeg vil også gerne lige bruge et par ord på bankens kapitalforhold. Bankens kapitalforhold er kendetegnet ved stort set kun at bestå af egne penge. Når man driver pengeinstitut er der flere lovkrav der skal opfyldes. Blandt andet stilles der krav om egenkapital af en given størrelse i forhold til den risiko pengeinstituttet påtager sig. Eller regnskabsmæssigt udtrykt: Solvens.

Pr. 31. december 2015 har banken opgjort sin solvens til 15,1%-point, hvoraf de 14,7%-point fremkommer ved egne penge. Da vort opgjorte solvensbehov udgør 10,2%-point svarer dette til en overdækning på 4,9%-point. Sagt på en anden måde, så har vi en overdækning på 48%.

Uanset hvordan det formuleres har banken en tilfredsstillende solvensoverdækning, idet solvensoverdækningen pr. 31. december 2015, som sagt udgør 4,9%-point mod bankens egen målsætning om en overdækning 3%-point, dog altid mindst en solvens på 12%.

Fra 2019 bliver der indført nye skærpede kapitalkrav til pengeinstitutter, men allerede med de aktuelle kapitalforhold indfrier banken de kommende kapitalkrav.

Inden jeg slipper regnskabsdelen skal jeg lovmæssigt her i beretningen nævne ledelsens aflønning, herunder medtager jeg også repræsentantskabets aflønning i 2015 og for 2016.

Repræsentantskabet er i 2015 samlet aflønnet med 82.000 kroner sammenlignet med 62.000 kroner i 2014.

Bestyrelsen er i 2015 samlet aflønnet med 886.000 kroner sammenlignet med 983.000 kroner i 2014.

Bankens direktion er i 2015 aflønnet med 1.884.000 kr. sammenlignet med 1.845.000 kroner i 2014.

For 2016 aflønnes de anførte som følger:

Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med 1.000 kroner for hvert fremmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand yderligere med et årligt tillæg på henholdsvis 15.000 kroner og 7.500 kroner.

Hvert menigt bestyrelsesmedlem aflønnes årligt med 129.000 kroner, næstformand og særligt revisionskyndigt medlem med hver 151.000 kroner, samt formanden med 258.000 kroner.

Bankens direktion aflønnes i 2016 med 2.100.000 kroner.

Under aflønning skal jeg oplyse, at incitamentsaflønning aldrig har og heller ikke fremover forventes at blive en del af ledelsens aflønning.

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer.

Når jeg nævner dette, er det blot for at fremhæve, at vi i bestyrelsen hele tiden tilstræber at leve op til de formelle ledelseskrav, der er både i form og indhold.

Det ligger os meget på sinde, at vi både her og nu, men også på sigt sikrer, at bestyrelsen samlet og enkeltvist har den viden, de kompetencer og den erfaring, som skal til for at udgøre ”kommandobroen” i en bank som vores.

Senest har bestyrelsen ved årsskiftet foretaget en selvevaluering og i forlængelse hertil konkluderet, at bestyrelsen opfylder de stillede krav.

Compliance og Hvidvask-regler

Banken følger til stadighed de lovkrav der pålægges den finansielle sektor, hvor især områderne omkring compliance (På dansk: Efterlevelse af lovkrav) og hvidvask (Lidt tungere af forklare på dansk, men lidt omskrevet: Uberettiget at modtage eller skaffe sig selv eller andre del i økonomisk udbytte, der er opnået ved en strafbar lovovertrædelse. Uberettiget at skjule, opbevare, transportere, hjælpe til afhændelse eller på anden måde efterfølgende virke til at sikre det økonomiske udbytte fra en strafbar lovovertrædelse eller forsøg på eller medvirken til sådanne dispositioner).

Det er min vurdering, at bankens medarbejdere har en god og tæt dialog med kunderne, hvilket vi fra ledelsens side tilstræber, er en naturlig del af bankens varemærke. Uanset dette må vi erkende, at vi på grund af lovens krav ind imellem er nødt til at genere kunderne, når vi kræver supplerende oplysninger ved større kontantekspeditioner eller når vi er nødsaget til at bede mangeårige kunder, som kan være særdeles kendte ansigter i banken, om at legitimere sig med pas, sygesikringsbevis eller lignende. Det kan også være, når vi beder virksomhedskunder oplyse ejeroplysninger eller lignende.

Som anført tager dette sit afsæt i de lovmæssige regler omkring hvidvask, hvor vi i øvrigt gerne vil være med til at bære vores del af samfundsansvaret for, at ulovlige aktiviteter som hvidvask og terrorfinansiering kan blive bekæmpet. Umiddelbart kan både hvidvask og terrorfinansiering virke som fænomener der er meget langt fra vores hverdag, men jeg kan oplyse, at politiet netop på baggrund af bl.a. hvidvaskningsindberetninger fra pengeinstitutter, i disse måneder er i gang med domshandlingerne - hvor nogle af bankens medarbejdere har været vidneafhørt - i forbindelse med en større beløbsmæssig sag om kriminalitet, der sidste år blev udført af nogle rumæner på Sjælland og Lolland-Falster.

Finanstilsynet

Udover hvad vi selv gør i bestyrelsen for at være opmærksom på bankens drift, overvåges vi på forskellig vis af Finanstilsynet, hvilket vi finder har sin berettigelse og vi har fuld forståelse for Finanstilsynets kontroller. Banken havde i

foråret 2015 ordinært besøg af Finanstilsynet. Senest her i februar og marts måned har Finanstilsynet på ny været på ordinært kontrolbesøg i banken.

Vi kender endnu ikke konklusionen på kontrolundersøgelsen fra i år, men vi har en ”god mavefornemmelse” til konklusionerne, som forventes at blive offentliggjort omkring maj måned 2016.

Bankens fremtidige forventninger

Uanset de udfordringer der til enhver tid er foranlediget af de samfundsøkonomiske forhold, det lave renteniveau, digitaliseringen og hvad der nu ellers er af særlige forhold for den finansielle sektor, ser vi i Lollands Bank positivt på fremtiden.

- Vi har en holdbar forretningsmodel.
- Vi har gennem 2014 og 2015 effektiviseret driften og finpudset det sidste fra fusionen.
- Vi har en pæn efterspørgsel efter bankforretninger fra såvel nuværende, men også meget vigtigt fra nye kunder.

Sidst, men ikke mindst for væksten i vores markedsområde er vi klar med en øget risikovillighed. Det skal ikke forstås således, at vi bare låner penge ud med ”hovedet under armen”. Hos os er det ikke ”maskiner eller regnedrenge” der tager afgørelsen ved låneforespørgsler. Vores vurderinger bygger på lokal- og menneskekendskab, samt gensidig tillid.

Afslutning og tak

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2015. Men inden jeg giver ordet videre, vil jeg gerne benytte lejligheden til at takke først bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst Jer aktionærer for den tillid og opbakning, der til stadighed vises banken.

Herefter skal lyde en tak til bankens medarbejdere - suppleret med ros - for det flotte resultat, som I med Jeres indsats har været med til at frembringe.

Til sidst skal lyde en tak for det gode samarbejde til mine kollegaer i bestyrelsen. Lige fra hjertet kan jeg sige, at det har været en fornøjelse at samarbejde med Jer under årets 14 bestyrelsesmøder samt 1 strategi- og budgetdag afholdt i eget regi.

En særlig tak skal lyde til vort medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem Søren Bursche, der efter denne generalforsamling udtræder af bestyrelsen. Søren Bursche blev indvalgt i bankens bestyrelse i 1992.

Jeg har ikke været bankens annaler igennem, men umiddelbart er Søren Bursche formentlig blandt én af de længst siddende bestyrelsesmedlemmer, i bankens 109-årige virke.

I den forbindelse kan jeg oplyse, at bankens medarbejdere hvert 4. år har valg til medarbejderrepræsentation i bankens bestyrelse, hvor Søren Bursche ikke ønskede genvalg her i foråret 2016.

Søren Bursche afløses af erhvervsrådgiver Ulla Nielsen, Vordingborg der blev valgt af bankens medarbejdere blandt 5 opstillede kandidater. Bestyrelsen ser frem til det nye samarbejde.

I øvrigt kan jeg oplyse, at de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for en 3-årige periode. Typisk på repræsentantskabsmødet i august måned.

Til sidst har jeg kun tilbage at konkludere, at vi allerede er godt i gang med et nyt spændende år, hvor jeg fornemmer vi er kommet godt fra start.

Tak for ordet.