

V1/afm

Mundtlig beretning

v/formand Preben Pedersen

At være formand for en bank og skulle aflægge beretning her i aften er på mange måder at sammenligne med det at gå til eksamen. Her skal vi fremlægge resultatet af vores anstrengelser i året, der er gået, som både er betinget af vores egne evner og indsats, men også af nogle udefrakommende faktorer, som for eksempel renteniveau og konjunkturer.

Når man går til eksamen kan man have sommerfugle i maven og være anspændt på den gode måde, eller man kan være bævrende nervøs og tænke, at det går aldrig.

Når jeg står her er det lidt på samme måde, idet jeg sammen med bankens øvrige bestyrelse i dag står til regnskab overfor Jer aktionærer - der er bankens øverste myndighed - for hvordan det er gået banken i regnskabsåret 2017. I den forbindelse skal jeg ikke lægge skjul på, at jeg rent faktisk er stolt af at stå her, og har set frem til denne aften, idet vi igen i 2017 har præsteret et flot resultat i banken.

Med de ord vil jeg byde velkommen til bankens generalforsamling her i Nakskov. Sidste år afviklede banken generalforsamlingen i Maribo. Til næste år har vi planlagt, at generalforsamlingen skal afvikles i Vordingborg. Ved at skifte mellem byerne Vordingborg, Nykøbing F., Maribo og Nakskov synes vi, at hele bankens markedsområde tilgodeses.

Antallet af aktionærer i banken ligger stabilt omkring 9.300 aktionærer, hvoraf vi har den glæde at 577 aktionærer har tilmeldt sig dagens generalforsamling, hvilket dog er lidt mindre end sidste år, hvor vi satte rekord med deltagelse af 602 aktionærer på generalforsamlingen.

Selvom vi i år er færre deltagere i år, så ser jeg frem til en god generalforsamling, idet vi fortsat på mange områder noterer stor interesse for vores bank. Ikke bare her på generalforsamlingen, men også i dagligdagen, hvor vi til stadighed får nye kunder. Således fik banken i 2017: 1.945 nye kunder bredt fordelt i alle bankens filialer.

For banken er det som sagt en stor glæde, at der er denne interesse samtidig med at især lokalpressen til stadighed viser banken opmærksomhed.

Inden jeg starter på beretningen finder jeg det rigtigst kort at præsentere bankens bestyrelse:

Først de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der vælges for en 3-årig periode:

- Bestyrelsens næstformand, Knud Rasmussen, Vordingborg, der blev indvalgt i bestyrelsen i 2008.

Knud Rasmussen er detaildirektør hos DLG Øst med arbejdssted i Bårse.

Naturligt har Knud Rasmussen i den forbindelse et meget stort kendskab til landbrugsbranchen generelt og specifikt 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 håndværkerbranchen, og herunder entrepriseforhold.

- 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.

Bestyrelsen i en bank skal jævnligt, og mindst én gang årligt, foretage en selvevaluering hvor den samlede bestyrelses og de individuelle bestyrelsesmedlemmers bidrag og resultater samt samarbejdet med direktionen årligt evalueres.

Det er vigtigt, at den rette balance mellem kontinuitet og fornyelse findes. Fornyelsen er nødvendig for at sikre:

- At der sker en forsvarlig succession i bestyrelsen.
- At bestyrelsens kompetencer og sammensætning modsvarer bankens nuværende og fremtidige muligheder og udfordringer.
- At der i bestyrelsen til stadighed er medlemmer, som kan forholde sig uafhængigt kritisk til tidligere truffne beslutninger, og
- at et bestyrelsesmedlem, der ikke performer optimalt i henhold til forventningerne, udskiftes.

Det er bestyrelsesformandens ansvar at ovennævnte gennemføres og at det sker tilstrækkeligt tit.

Ved fusionsdrøftelserne i 2013 blev den sammensatte bestyrelse for de 2 fusionerede banker drøftet, og det blev besluttet, hvorledes den skulle se ud fremadrettet. Både for så vidt angik sammensætning, og tidshorisont.

I årene 2014-16 var det vigtigt at holde fokus på at få forhold omkring fusionen og den fusionerede bank på plads uden store udefra kommende påvirkninger.

Ultimo 2015 fandt bestyrelsen, at vi var ved at være helt igennem fusionen og dens eftervirkninger. Alt var sådant set på plads, hvorfor vi begyndte at drøfte bestyrelsens nuværende sammensætning, både antalsmæssigt og med hensyn til bestyrelsens kvalifikationer.

Bestyrelsen bestod af rigtig mange kvalifikationer, men et område, vi ikke var så stærke på, var de mere bløde værdier; markedsføring, strategi og kommunikation. Fra medio 2016 indledte bestyrelsen herefter en proces, først for at få defineret "personen", og dernæst at finde egnede kandidater.

Dette lykkedes, således at vi på repræsentantskabets ordinære møde i august 2017 indstillede til en udvidelse af bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

I den forbindelse blev bestyrelsen udvidet fra de daværende 4 til fremover at være 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, idet:

- Direktør Kim Pajor, Nykøbing F. blev nyvalgt for en 3-årig periode.

Kim Pajor er bosat i Nykøbing F. og driver eget reklamebureau i Nykøbing F.

Ud over et stort lokalkendskab, især i Guldborgsund Kommune, har Kim Pajor især erfaring inden for kommunikation og strategi.

Herefter vil jeg selvfølgelig også præsentere de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, der vælges for 4-årige perioder:

- Erhvervsrådgiver Michael Pedersen, Nakskov, der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2006 og netop er genvalgt for en ny 4 årig periode.
- Erhvervsrådgiver Ulla Valentin Nielsen, Vordingborg, der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2016.

For god ordens skal jeg selvfølgelig også lige præsentere bankens direktør Anders F. Møller, der har været bankens direktør siden 2008.

Selv er jeg statsautoriseret revisor og partner i et revisionsfirma i Ringsted og blev indvalgt som repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem i banken tilbage i 2010, og har været formand siden 2012.

Som indledt skal jeg ikke lægge skjul på, at det altid er en stor fornøjelse for bestyrelsen at møde Jer aktionærer. I lighed med sidste år, så har banken igen i 2017 på alle områder meget positivt at se tilbage på:

Var det ikke fordi, at bankens udgifter i 2017 var blevet belastet med en uventet ekstraordinær nedskrivning på 9,1 mio. kr. vedrørende aktiverede udviklingsomkostninger

på BEC. Så havde banken, for 2017, fremvist et bedre resultat end sidste år, der jo var det bedste resultat nogensinde i bankens 111-årige historie.

Hvad er så forklaringen på, at det går os så godt i Lollands Bank, når vi nu flere år i træk leverer så flotte resultater?

Held er naturligvis en vigtig del af det, men i al beskedenhed finder vi ikke at det ikke held, der har gjort det alene. Det er bestyrelsen, der tager nogle overordnede beslutninger, som udstikker retningen for hele banken, men alt det praktiske arbejde udføres selvfølgelig af alle bankens medarbejdere, og her skal jeg ikke lægge skjul på, at bestyrelsen er imponeret over, hvordan de formår at løse hverdagen.

Bankens medarbejdere er således med til at gøre en betydelig forskel på det at komme i banken, og hermed leverer en grobund for de gode resultater, hvilket vi fra bestyrelsen, i 2017, ekstraordinært har valgt at påskønne, ved at tildele alle bankens medarbejdere 25 stk. aktier hver.

Udviklingen i den finansielle sektor

Nu skal jeg fortælle lidt om, hvad der sker i den finansielle sektor. Ikke bare i vores markedsområde, som går fra Vestlolland over Falster og op til det sydlige Sjælland, men også på landsplan.

Før finanskrisen der startede i 2008 var der 142 pengeinstitutter på landsplan, i dag er der 68 pengeinstitutter tilbage efter at Østjysk Bank den 22. februar i år indgav konkursbegæring, hvor kunderne blev overtaget af Sparekassen Vendsyssel. Og senest har Jyske Bank afgivet et købstilbud på Nordjyske Bank, så det kan sagtens være, at vi snart er nede på 67 pengeinstitutter.

I 2006 var der 2.000 pengeinstitutfilialer på landsplan, mens tallet i 2017 var faldet til 892 pengeinstitutfilialer. Altså et fald på ca. 1.100 filialer.

Det er særligt de landsdækkende banker, der har lukket filialer, mens flere lokale banker er gået den modsatte vej og har - om ikke åbnet nye filialer - så i langt højere grad fastholdt deres eksisterende filialnet. Selv har vi 6 filialer fordelt på Nørre Alslev, Rødbyhavn, Maribo, Nykøbing F., Vordingborg og Nakskov.

Som tidligere nævnt fik banken i 2017 1945 nye kunder. Selvom vi er sikre på, at vores måde at drive bank på tiltrækker kunder, må vi også ærligt sige, at storbankerne giver os gode "livsbetingelser", idet flere af de store banker til stadighed trækker flere og flere beslutningskompetencer væk fra vores markedsområde

Hvis vi forsat forstår at udnytte disse muligheder, bør det også fremover kunne give os gode "livsbetingelser". I den forbindelse vil jeg gerne nævne, at banken til stadighed søger at optimere banken mest muligt. Vi skal bare forstå at udnytte de muligheder markedet giver os. F.eks. kan jeg nævne, at vi i Nykøbing F., som er den største by i vores markedsområde, har store forventninger til, at vi kan få en større del af "kagen". Derfor har banken netop udvidet filialens øverste ledelsesteam med ansættelsen af filialdirektør Anders Jakobsen, den 1. februar 2018, og souschef Jacob Balch Pedersen, den 1. marts 2018. Anders Jakobsen kom fra en landsdækkende bank, og

souschef Jacob Balch Petersen kom fra en stilling som filialchef i bankens Rødbyhavn filial. Begge medarbejdere er i øvrigt bosat i Nykøbing F. Ikke nok med ændringerne i filialens ledelsesteam, men filialen har også gennem de seneste par måneder gennemgået en større ombygning og modernisering, hvor alt stort set er forandret. Ja, selv filialens postadresse er ændret til at blive: Hollands Gaard nr. 2.

Skulle nogle af Jer have lyst, holder vi i øvrigt i morgen torsdag den 22. marts i tidsrummet kl. 16-18 en slags åbent hus i Nykøbing F. filialen, hvor der bliver lejlighed til, både at se de nye lokaler og til at hilse på filialens nye ledelsesteam.

I det daglige klares flere og flere bankrutiner ved selvbetjening eller online. I den forbindelse kan jeg bl.a. nævne, at alle bankens pengeautomater de seneste måneder er opgraderet til, at kunne tage imod indbetalinger i danske kroner og salg af EURO. Vi følger således med den teknologiske udvikling. Men erfaringsmæssigt ved vi godt, at mange af vores kunder også sætter stor pris på den personlige kontakt til deres rådgiver, som de til enhver tid kan komme i kontakt med hos os.

Det er naturligvis ikke dagligt, at man har brug for den personlige kontakt med banken, men når livet ændrer sig, og store beslutninger skal træffes, så er alle bedst tjent med i ro og mag at kunne drøfte tingene igennem med nogen, der kan komme med en uvildig rådgivning.

Det kan være de unge, der flytter hjemmefra og skal stå på egne ben for første gang. Her er det så umådeligt vigtigt at komme godt fra start, og det kræver også styr på egen økonomi. Det kan være ved huskøb, familieforøgelse eller skilsmisse. Det kan også være et almindeligt servicetjek for at sikre at pensionsordningen er, som den skal være, eller for den sags skyld rådgivning om investering i værdipapirer, hvilket kan være nok så relevant i disse tider med en historisk lav rente og masser af likviditet i husholdningerne.

Det er vores erfaring, at rigtig mange kunder værdsætter det personlige møde, der kan give en dybere forståelse og indsigt. Ligesom mange glæder sig over den aktive rolle, vi som bank udøver i forhold til, at understøtte lokalområdet, hvad enten det handler om at sponsorere forskellige sportsklubber eller støtte andre kulturelle aktiviteter.

Årets regnskab og resultat

Årsregnskabet for 2017 viser et resultat efter skat på 61,3 mio kr.

Det ekstremt lave renteniveau, stigende indlånsoverskud og øget konkurrence på udlånssiden, gør det som udgangspunkt svære at tjene penge. Til gengæld betyder de bedre konjunkturer, at banken har kunnet tilbageføre så mange nedskrivninger, at posten, der normalt er en udgift, for første gang i mange år i 2017 er blevet en indtægt på 3,2 mio kr. imod en udgift i 2016 på 7,0 mio kr.

Selv om posten kursgevinster ikke er af samme størrelse som i 2016, er den fortsat pænt stor med en positiv kursgevinst på 12,2 mio kr. efter, at der i 4. kvartal 2017 blev meddelt en ekstraordinær regulering på 9,1 mio kr., som vedrørte den tidligere omtalte nedskrivning af aktiverede udviklingsomkostninger i BEC.

Jeg vil ikke bruge mange ord på gennemgang af bankens regnskab for 2017, idet bankens direktør om et øjeblik - på salens storskærm - mere detaljeret vil gennemgå de væsentligste tal fra årets regnskab, men jeg vil dog lige bruge nogle ord på bankens kapitalforhold.

Ved udgangen af 2017 er bankens kapitalprocent opgjort til 17,5%, hvilket er 6,3 procentpoint højere end det gældende kapitalkrav, hvilket vi i bestyrelsen anser som en ganske komfortabel overdækning.

Og da vi samtidig, i de senere år, har fremvist pæne resultater og også i de kommende år budgetterer med overskud, kunne man godt tænke, at der er plads til, at vi kan udlodde en betydelig del af årets overskud i udbytte. Så enkelt er det ikke, for vores nuværende kapitalmæssige overdækning skal ses i sammenhæng med de yderligere kapitalkrav, vi allerede nu ved vi skal leve op til i de kommende år.

Kravene til pengeinstitutternes polstring er øget voldsomt ad flere omgange. Og det er ikke vores opfattelse, at myndighederne tager tilstrækkelig hensyn til, at hver gang vi pålægges øgede kapitalkrav, koster det store summer for os, der skal føre dem ud i livet i form af omkostninger til kapitalfremskaffelse, begrænsninger i mulighederne for at øge udlånene mm.

Vi anerkender, at der igennem og efter krisen har været behov for at stramme reguleringen, hvilket i dag betyder, at vi - de danske pengeinstitutter - efterhånden er rigtig godt polstret til at imødegå den næste krise, der jo vil komme før eller siden. Men vi skal være opmærksomme på, at reguleringen ikke tager overhånd, og at vi ikke får indregnet vores risici flere gange, for man kan trods alt ikke tabe sine penge mere end én gang.

I øjeblikket står vi over for at skulle indfase nye krav til nedskrivningsegne passiver, de såkaldte NEP-krav. Det sker som følge af et EU-krav om, at der skal udarbejdes afviklingsplaner for alle pengeinstitutter, der kan træde i kraft, hvis et pengeinstitut måtte blive udfordret. Det nye krav for Lollands Bank er foreløbigt opgjort til 5 procentpoint - svarende til i niveauet 25 mio. kr. hvilket nærmest er at betragte som et øget kapitalkrav.

Som pengeinstitut kan det, på godt jysk, føles lidt "træls", at blive præsenteret for endnu et øget krav til vores kapital. Omvendt må vi også erkende, at den danske udformning af NEP-kravet er med til at sikre den finansielle stabilitet, ligesom kravet helt generelt øger pengeinstitutternes robusthed og sikkerheden for almindelige kreditorer og indskydere.

Når vi nu er ved de øgede kapitalkrav, så vil jeg ikke undlade at nævne, at der inden for den finansielle sektor, i den seneste tid, har været talt om et nyt begreb, den såkaldte kontracykliske buffer.

Spørger man et tilfældigt menneske, man møder på gaden, hvad dette begreb dækker over, ja, så får man umiddelbart det svar, at det nok må have noget med cykling at gøre.

Men nej, den kontracykliske buffer er en ekstra solvensoverdækning, vi pengeinstitutter er blevet pålagt, så vi ikke låner for mange penge ud, for derved at skabe en overophedning i økonomien. En væksthæmmer eller det sprøjtemiddel landbruget kalder: "stråforkorter", om man vil.

Det er Det Systemiske Risikoråd, der i december anbefalede regeringen at aktivere en kontracyklisk kapitalbuffer på 0,5 procentpoint med start fra marts 2019. Samtidig pegede Rådet på, at en forøgelse på yderligere 0,5 procentpoint kan komme på tale inden for det kommende år.

Men er tiden virkelig inde til at aktivere en ekstra buffer til pengeinstitutterne, fristes man til at spørge. Er det virkelig nu, man skal bremse yderligere op med endnu et krav til konsolidering? Eller risikerer man dermed at slå et spirende opsving ned? – Det er jo langt fra det eneste krav til kapital og konsolidering, der bliver stillet til os i disse tider.

Vi må konstatere, at vi ikke kan genkende risikobilledet og behovet for at aktivere buffere, for samlet set er udlånsvæksten behersket og forekommer ikke overdreven. Der er alene tale om, at et fåtal af pengeinstitutter overskrider tilsynsdiamantens fastsatte grænse for en udlånsvækst på 20% årligt!

Hæver man sig lidt op i helikopteren, bliver det tydeligt, at vi som pengeinstitut får udstukket regler og retningslinjer fra flere forskellige myndigheder i både ind- og udland. Flere af disse regler har til formål at styrke pengeinstitutternes kapitalgrundlag. Det kan isoleret set være udmærket, men samlet set er vi i en situation, hvor vi - lidt populært sagt – bliver polstrede fra alle sider - og det kan i sidste ende hæmme vores udlånsvirksomhed og bremse væksten. Det, mener vi, at opsvinget er for spinkelt til - specielt i nogle af landets yderområder, hvor netop et lokalt pengeinstitut som vores spiller en vigtig rolle som finansieringskilde. Vi skal gerne fortsat kunne understøtte ny virketrang i lokalområdet. Det er blandt andet det, vi er sat i verden for.

Der er med andre ord nok at tage fat på, når det gælder om at imødekomme ny og kommende regulering. Men det skal også siges, at vi dog oplever en større forståelse for vores betydning for samfundet blandt dem, der vedtager regler og love.

Fra politisk side begynder man for alvor at forstå vigtigheden af at have en mangfoldig og differentieret banksektor med både store og små pengeinstitutter og ikke mindst at indse, at alle danske og europæiske pengeinstitutter i dag er underlagt en stærkt ensartet, kompleks og detaljeret regulering, som udspringer af internationale standarder fostret på baggrund af den seneste finansielle krise. En regulering, der er designet til store internationale banker - og netop ikke til de små ikke - komplekse pengeinstitutter som vores.

Herhjemme har regeringen igangsat et eftersyn af den finansielle regulering, og det skal den have ros for, for selvom mange af de nye regler har været relevante, er tiden inde til at kigge reguleringen nærmere efter i sømmene og lette eventuelle unødvendige byrder.

Et fokuspunkt i dette arbejde er blandt andet behovet for hensyntagen til pengeinstitutternes størrelse og kompleksitet. Nogle pengeinstitutter er store, andre er små. Nogle har en kompleks forretningsmodel, mens andre har en mere enkel forretningsmodel, som det er tilfældet her i

banken, hvor vi primært er fokuseret på at betjene kunderne og det lokalområde, som vi er en del af.

Regeringens arbejde vil munde ud i en rapport, som vi venter, vil foreligge inden for de kommende måneder. Forhåbentligt kommer der noget positivt ud af anstrengelserne.

Spørgsmålet er jo blandt andet, hvornår et pengeinstitut er lille. Hvad skal målestokken være, kan man spørge. I international sammenhæng er selv nogle af de største banker herhjemme små.

I EU har man taget hul på diskussionen og er begyndt at udtænke en definition for, hvornår et pengeinstitut er lille, har en enkel forretningsmodel og derfor kan komme under øgede proportionalitetshensyn.

Vi følger selvsagt med i arbejdet, fordi det for os er vigtigt, at vi ikke bruger ressourcer på unødvendige administrative byrder. Vi lever af kundepleje og professionelt bankhåndværk. Det skal vi også levere i fremtiden.

Der er trods alt en stigende erkendelse af, at lokale pengeinstitutter som vores er vigtige for finansiering af små og mellemstore virksomheder, der er med til at drive væksten i Danmark og for, at vi derigennem er med til at skabe arbejdspladser og vækst.

Med al den snak om lovgivning, kom jeg væk fra min indledning om kapital og udbytte, hvilket jeg lige vil bruge et par ord på.

Banken har et ansvarligt lån på 25 mio. kr., som banken årligt betaler 7,5% i rente på. Banken har netop i sidste uge fået Finanstilsynets tilladelse til at indfri lånet i april 2018, mod at banken optager et nyt ansvarligt lån på 10 mio. kr., hvor renten er 5%. Vi har naturligvis gjort brug af denne mulighed, og sparer hermed årligt ca. 1,5 mio. kr. i renter, hvilket vil kunne ses direkte på bundlinjen.

Banken har ikke nogen fast udbyttepolitik, men i bestyrelsen forholder vi os løbende til, hvordan vi bedst sikrer bankens kapitalgrundlag på både kort og lang sigt, sammenholdt med udlodning af årets overskud.

Under hensyntagen til ovennævnte finder bestyrelsen, at der, med årets resultat, er plads til en udbytteudbetaling. Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingens godkendelse, at der udloddes 25% i udbytte, eller 5 kroner pr. aktie, svarende til, at banken samlet udlodder et udbytte på 5,4 mio. kr.

Som tidligere nævnt oplever banken en positiv tilgang af kunder, hvilket er vigtigt for den fortsatte udvikling af banken.

En ting er, at banken oplever tilgang af nye kunder, men hvis ikke de får en positiv oplevelse kan det hele blive en kort fornøjelse, hvorfor bestyrelsen også hele tiden, via forskellige markedsundersøgelser søger at sikre, at banken har tilfredse kunder, der kan og vil anbefale os til

andre, således at det hele bliver selvforstærkende. I al beskedenhed er det sådan, at vi pt. oplever en positiv tilgang overalt i banken.

Internt er vi ligeledes bevidste om, at der skal være en god trivsel hos vores medarbejdere, idet det reelt er medarbejderne der skaber forretningen. For at sikre os dette gennemfører banken 2 gange årligt medarbejdertilfredshedsundersøgelser, og her er der også konstateret en høj tilfredshed.

Strategiprojekt 2020, Værdi for alle

I efteråret 2016 fandt bestyrelsen, at det var ved at være tid til at kigge fremad, ikke at vi ikke havde gjort det tidligere, men vi følte at fusionen var implementeret og på plads i hele organisationen. Og så skulle der tænkes nyt.

Vi konstatere, at hvis vi skulle fastholde vores bank, som en selvstændig stærk lokal bank, så var nødt til at øge vores forrentningsomfang. Bestyrelsen drøftede derfor, hvordan en målsætning omkring øgning af vores markedsandel kunne udmatrikuleres i noget målbart.

I et tæt samarbejde med bankens medarbejdere, fik vi fastlagt 5 målepunkter, som vi mener både sikrer vores ønske om en øget markedsandel, samtidig med at vi tjener penge uden at det skal gå udover hverken medarbejdernes tilfredshed med os som arbejdsplads og uden at det kommer til at gå ud over kundernes positive oplevelse af os, som deres foretrukne lokale pengeinstitut.

De 5 målepunkter er:

1. En omkostningsprocent på max. 0,65 (udgifter til personale og administration i forhold til rente- og gebyrindtægter) i gennemsnit p.a. frem til og med 2019.
2. En udlånsvækst på 20% pr. 31 december 2019.
3. En forrentning af egenkapitalen på 10% p.a. i gennemsnit frem til og med 2019
4. En høj medarbejdertilfredshed.
5. En høj kundetilfredshed.

Efterfølgende har den daglige ledelse i samarbejde med medarbejderne udmøntet en række tiltag, som på forskellig vis, vil medvirke til at vi opnår vores målsætning.

Bestyrelsen ser meget frem til at følge dette arbejde i de kommende år. Det er allerede godt begyndt i 2017.

Finanstilsynet

Finanstilsynet er naturligt den finansielle sektors vagthund, hvilket vi har stor forståelse for. Som tidligere nævnt føler vi hele tiden, at vi bliver pålagt mere og mere belastende rapporteringer og kapitalkrav.

Efter vort seneste ordinære tilsynsbesøg - som vi havde i efteråret 2017 – fandt Finanstilsynet ikke behov for nye nedskrivninger eller ændring i bankens opgjorte kapitalbehov, men vi fik følgende påbud:

- Banken udviser en ikke uvæsentlig risikovillighed, når banken etablerer nye kundeforhold. Den bemærkning er vi egentlig lidt stolte over, idet bankens forretningsmodel netop er, at låne penge ud og tage risiko. Vi er og vil til enhver tid være med til at sætte ting i gang, og det er naturligt forbundet med en vis risiko. Det finder vi helt naturligt, men det er ikke ensbetydende med, at vi låner penge ud med "hovedet under armen".

Under samme påbud skriver Finanstilsynet, at banken i en del tilfælde er for optimistiske i sin vurdering af nye kundeforhold. Det svarer efter vores opfattelse til, at vi på 13-skalaen, har givet et kundeforhold karakteren 10, men Finanstilsynet finder at karakteren skal være 9. To karakterer tæt på hinanden. Det er således ikke et spørgsmål, om at banken har givet kunden karakteren 10 og Finanstilsynet har givet kunden dumpekarakteren 03.

- Herudover fik banken et påbud om at tilrette sin målsætning om solvensmæssig overdækning, samt foretage et fradrag i kapitalgrundlaget for forsigtig værdifastsættelse af dagsværdiaktiver.

Forenklet sagt finder vi, at der her mere er tale om noget formelt mere end noget reelt.

Når dette er sagt skal Finanstilsynet til enhver tid være velkomne. Under seneste tilsynsbesøg fandt Finanstilsynets således ikke behov for øgede nedskrivninger eller behov for ændring i kapitalbehovet. Under forrige tilsynsbesøg fandt Finanstilsynet alene behov for en yderligere nedskrivning på 180 tkr. og intet behov for ændring i kapitalbehovet. Så jeg tror ikke, der er meget mere at komme efter.

Bestyrelsesarbejdet

Lidt om bestyrelsen og dens arbejde.

Både de formelle og reelle krav til en banks bestyrelse er øget betydeligt siden finanskrisen i 2008. De øgede krav medfører, at bestyrelsesarbejdet er blevet væsentligt mere omfangsrigt, komplekst og krævende. Mængden af informationer, krav og lovregulering øges hvert år.

Bestyrelsen holder typisk fysiske bestyrelsesmøder i gennemsnit en gang månedligt, 13 møder i 2017. Som supplement til fysiske bestyrelsesmøder afholder bestyrelsen elektroniske bestyrelsesmøder efter behov. Typisk yderligere 1-2 gange månedligt. Herudover har bestyrelsen i 2017 afviklet et heldags strategimøde og et heldags bestyrelsesseminar med eksterne undervisere.

I forbindelse med min omtale af bestyrelsens arbejde, skal jeg lovmæssigt også informere om aflønningen af bestyrelse og direktion.

- Bestyrelsen på 7 bestyrelsesmedlemmer blev i 2017 samlet aflønnet med kr. 1.021.000,
- Repræsentantskabet på 35 repræsentantskabsmedlemmer blev samlet aflønnet med kr. 93.000, og
- direktionen blev aflønnet med kr. 2.233.000.

Mere specifikke oplysninger om aflønningerne kan i øvrigt ses på side 42 i bankens årsrapport for 2017.

Bortset fra almindelig indeksregulering kan jeg oplyse, at aflønningerne i øvrigt er aftalt uændret for indeværende år, for såvel bestyrelse som direktion. Gældende fra 2018 hæves honoraret til repræsentantskabet fra 1.000 kr. til 1.500 kr. pr. fremmøde.

Afslutning og tak

Jeg håber, at det tydeligt er fremgået af min beretning, at vi (bestyrelsen) mener, at banken er i topform og at vi ser meget lyst på fremtiden. Senest har vi således i sidste uge glædeligt opjusteret bankens forventning til resultatet for 2018, som følge af en uventet kursgevinst på 13 mio. kr. i forbindelse med bankens salg af en meget lille aktiepost i ValueInvest, der er et ikke-børsnoteret investeringsselskab hjemmehørende i Luxembourg.

Bankens forventninger til 2018 er herefter:

- 50-55 mio. kr. i basisindtjening, hvilket vil sige resultatet før regulering for nedskrivninger og kursreguleringer.
- Efter regulering af kursreguleringer og nedskrivninger er det vores forventning, at det endelige resultat vil blive i niveauet 70-75 mio. kr.

Vores forventninger til 2018 er således, at vi igen leverer et resultat i den høje ende.

I forlængelse af bankens pæne resultat i 2016 indførte vi fra sidste års generalforsamling og til i dag, at alle bankens aktionærer kunne købe og sælge lige så meget kontantvaluta, I måtte ønske, uden der skulle betales ekspeditionsgebyr. Eneste forudsætning var, at kursværdien for valutahandlen skulle hæves eller indsættes på kontohaverens aktionærkonto i banken.

Nu er det sådan, at tager man et gode væk bliver det ofte en negativ oplevelse, hvorfor banken også indtil videre har besluttet, at gøre køb og salg af valuta gratis for aktionærer. I den forbindelse skal jeg som noget nyt gøre reklame for, at det også er blevet muligt for aktionærer gebyrfrit, at købe EURO fra samtlige bankens udendørs pengeautomater.

Med disse ord vil jeg afslutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2017. Men inden jeg giver ordet videre, vil jeg gerne benytte lejligheden til at takke bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst Jer aktionærer for den tillid og opbakning, der til stadighed vises banken, hvilket er grundlaget for, at vi også fremover kan levere det afkast, som vi gør.

Jeg finder også lejlighed til at sende en stor tak til pressen i vores markedsområde, som altid har skrevet loyalt og korrekt om os, både når vi har skullet have ris, men også når vi har skullet have ros, hvilket vi værdsætter højt. Pressen er, på denne måde, også med til at skabe den succes, der er omkring vores bank.

Dernæst vil jeg også gerne, igen i år, takke alle bankens 90 medarbejdere og den daglige ledelse, for den store indsats I alle har leveret gennem året.

Som det sidste vil jeg personligt gerne takke for det gode samarbejde, der har været med mine kollegaer i bestyrelsen. Fra hjertet kan jeg sige, at det har været en fornøjelse at samarbejde med Jer, og jeg ser frem til at det også vil fortsætte i 2018.

Med en god drift i banken, og et godt samarbejde i bestyrelsen er det let at være formand for en god og veldrevet lokal bank!

Tak for ordet.