

18. marts 2020

08.03/1/afm

Mundtlig beretning

v/formand Preben Pedersen

Indledning

Der var ingen aktionærer mødt. I den forbindelse vil banken gerne sende en stor tak for at Sundhedsvæsenets anbefalinger er blevet respekteret, samt at et stort antal aktionærer har givet banken brevstemmer og fuldmagter til bestyrelsen, til brug for generalforsamlingens afvikling. Det var i den forbindelse glædeligt, at banken havde modtaget brevstemmer eller fuldmagter til bestyrelsen fra knapt 1/3-del af bankens stemmeberettigede aktiekapital.

På baggrund af anførte brevstemmer og fuldmagter blev generalforsamlingen afviklet.

Nedenfor gengives den påtænkte beretning:

"Lollands Bank er en solid bank med historiske rødder, der strækker sig helt tilbage til 1907, hvor banken etablerede sig i Nakskov. Bankens markedsområde er gennem de mere end 113 år blevet stadigt større og på den måde har vi gennem flere generationer været én del af lokalområdet, hvad enten det har handlet om at starte virksomhed, generationsskifte et landbrug, udvide en produktion, flytte ind i drømmehuset osv.

Allerede her vil jeg kraftigt understrege, at vi fortsat vil være tilstede, og det vil vi også være fremover. Vi er her, og uanset Corona-virus eller ej, kan i regne med os!

Sagt på en anden måde: "Alt hvad der kræver en banks involvering af finansiering, er vi med til", men herudover tager banken også ansvar for at være med til at understøtte kulturen og meget andet i vores lokalområde.

Som lokalt pengeinstitut lever vi i og med det lokalområde, vi er en del af. Der skulle have været en planche bag mig af Dodekalitten, men grundet omstændighederne er det ikke tilfældet, men billedet er i stedet på det regnskabsmateriale, som senere udleveres under gennemgangen af årsrapporten. Dodekalitten har årligt ca. 50.000 besøgende.

Banken skal på ingen måde tage æren for Dodekalitten - det er der andre personer der med stort engagement med rette fortjener æren for - men jeg vil godt i al beskedenhed flage for, at banken har været én af de finansielle "fødselshjælper" til denne store turistattraktion.

Vi opfatter i øvrigt i dag vores naturlige markedsområde som dækker Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Dagens generalforsamling

Antallet af aktionærer i banken ligger stabilt omkring 9.000 aktionærer. Frem til midten af sidste uge var der tilmeldt knapt 500 aktionærer til årets generalforsamling og alt tegnede til, at det skulle blive endnu en meget velbesøgt generalforsamling.

Den ekstraordinære situation med Corona-virussen har desværre gjort, at der som indledt ikke var mødt aktionærer, hvorfor det er blevet en helt anden generalforsamling end planlagt.

Siden sidste års generalforsamling har vi fået én ny storaktionær mere. Begrebet storaktionær bruges når en aktionær ejer mere end 5% af bankens aktiekapital. Bankens har igennem mange år haft AHJ A/S som eneste storaktionær med et ejerskab lige over 10%. AHJ A/S er et investeringsselskab der har placeret investeringer i meget forskellig artede aktiver.

Den 10. februar 2020 fik banken som sagt en ny storaktionær, Sparekassen Sjælland-Fyn, som offentliggjorde at de havde opnået et ejerskab på lige under 10% af bankens selskabskapital.

Spørger I mig om det kom som en overraskelse?

Ja, det gjorde det da, men når vi, siden vores ekstraordinære generalforsamling i efteråret 2018, kigger på hvad der sker omkring os i en række jyske pengeinstitutter, ja så er det måske ikke den største overraskelse, at det kan ske.

Men jeg skal da indrømme, at det da ikke var noget vi blev synderligt begejstrede for. Vi opfatter vores selvstændighed, som vigtig for alle vores interessenter; kunder, medarbejdere, aktionærer og lokalområdet. Og vi fastholder vores tidligere udmelding, om at vi godt kan klare os som et selvstændigt lokalt pengeinstitut, som med handlekraft, ordentlighed, solid økonomi sikrer at alle væsentlige beslutninger træffes lokalt.

Når vi så hører sparekassens begrundelse for deres nye investering i os, er "at investeringen først og fremmest er sket fordi sparekassen har set købet af aktierne som en god finansiel investering". Supplerende med, at "de havde overvejet at etablere sig på Lolland-Falster, men analyser havde vist, at en veldrevet Lollands Bank med fokus på lokalområdet, var bedst til at drive pengeinstitut på Lolland-Falster".

Så vi vil da sige sparekassen tak for de pæne ord, som vi da er enige med dem i.

Ser vi lige bort fra den aktuelle situation har vi, i bestyrelsen, igennem længere tid været af den opfattelse, at bankens aktiekurs har været for lavt prissat, hvilket vel også bekræftes, når det fra sparekassen selv oplyses, at de har betalt kurs 430 for den største del af aktiekøbet.

Selvom bestyrelsen ikke er fuldt repræsenteret i dag, vil jeg inden jeg starter på bestyrelsens egentlige beretning, traditionen tro lige præsentere bankens bestyrelse for jer.

Først de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der vælges for en 3-årig periode ad gangen.

Jeg vil starte med en introduktion af vores nyeste medlem af bestyrelsen, der blev indvalgt på repræsentantskabsmøde den 27. februar 2019.

- Afdelingsleder Lars Møller Andersen.

Lars Møller Andersen har et stort kendskab til landbrugserhvervet generelt og særligt til vores område, hvor han indtil for et par år siden drev egen landbrugs-maskinforretning fra hovedafdelingen i Radsted og underafdelingen i Rønnede.

I dag er Lars Møller Andersen afdelingsleder hos Agrovi Syd, Nr. Alslev.

- Næstformand, farvehandler Jakob Mikkelsen, der blev indvalgt i bestyrelsen i 2013.

Jacob Mikkelsen er indehaver af Colourplus forretningerne i Nakskov, Nykøbing F., Vordingborg, Slagelse, Ringsted og Næstved, og har herudover også anden erhvervsvirksomhed.

Jakob Mikkelsen har et stort lokalt kendskab til stort set alt, hvad der sker i hele vores område.

Jakob, er "købmanden" med god forretningsforståelse og godt kendskab til detailhandlen.

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

Irene Jensen er regnskabsansvarlig i snedker-, tømrer- og murervirksomheden K. Damsted ApS, Nakskov, og har et godt kendskab til byggebranchen primært på Lolland, herunder entrepriseforhold.

- Direktør Kim Pajor, der blev indvalgt i bestyrelsen i 2017.

Kim Pajor er indehaver af Pajor Reklame A/S i Nykøbing Falster.

Kim Pajor er bestyrelsens stærke kort omkring kommunikation, marketing og "kiggen" ind i fremtiden.

Dernæst vil jeg præsentere vores 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, der vælges for 4-årige perioder:

- Erhvervsrådgiver Michael Pedersen, Nakskov, der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2006.
- Erhvervsrådgiver Ulla Valentin Nielsen, Vordingborg, der blev indvalgt i bankens bestyrelse i 2016. Efter denne generalforsamling udtræder Ulla Valentin Nielsen af bestyrelsen, idet privatrådgiver Thomas Søndergaard, Vordingborg er medarbejdernes nyvalgte bestyrelsesmedlem for en 4-årig periode.

Der skal lyde en stor tak til Ulla, for hendes indsats i de forgangne 4 år, hvor hun altid har bidraget, såvel positivt og konstruktivt, men også kritisk til de ting, der har skullet tages stilling til.

- Sidst, men ikke mindst skal jeg selvfølgelig også lige præsentere bankens daglige ledelse, som i år består af 2 direktører:
 - 1) Anders F. Møller, der havde første arbejdsdag i Lollands Bank, den 1. april 1980, har været bankens direktør siden 2008. Som bekendt så fratræder Anders med udgangen af denne måned. Vi vender i øvrigt tilbage til Anders senere.

og

- 2) Allan Aaskov der startede som ny bankdirektør i banken den 1. januar 2020.

Allan er 52 år, gift og har 2 "voksne" børn. Han er født ud af den sønderjyske muld. Han har både været ansat som direktør i et mindre pengeinstitut, og så kommer han senest fra en ansættelse i et større regionalt pengeinstitut, hvor han var områdedirektør med ansvar for ca. 150 medarbejdere.

De 2 direktører har siden 1. januar kørt parløb, således at banken er sikret en god overdragelse af al den viden, som Anders har samlet sammen igennem sin direktørtid.

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

Jeg skal ikke lægge skjul på, at det altid har været en stor fornøjelse for bestyrelsen at møde en større kreds af Jer aktionærer. I lighed med tidligere år har banken igen i 2019 meget positivt at berette om, ligesom 2020, indtil i sidste uge, også tegnede til et blive et godt og spændende år. Hvad der sker nu, kan jeg være meget tvivlende overfor. Kun tiden kan vise hvordan vi kommer gennem denne Coronaperiode.

Hvad er så forklaringen på, at det går så godt for Lollands Bank i 2019? Ja, det findes der nok ikke et entydigt svar på!

Held er naturligvis en vigtig del af det. I al beskedenhed finder vi ikke, at det er held alene, der har gjort det. Held skal jo opsøges. Det er bestyrelsen, der træffer nogle overordnede beslutninger, som udstikker retningen for hele banken, imens alt det praktiske arbejde selvfølgelig udføres af alle bankens mange medarbejdere under ledelse af en kompetent daglig ledelse, og her skal jeg ikke lægge skjul på, at bestyrelsen er imponeret over, hvordan de formår at løse alle hverdagens opgaver på fornemste vis.

Jeg vil lige forsøge at fremhæve nogle af årets største og vigtigste begivenheder i tilfældig rækkefølge.

- 1) Det historisk lave renteniveau og bankens store indlånsoverskud er, nok lige nu, vores største udfordring. I den seneste tid har vi nærmest følt os som en slags *Joakim Von And, der svømmer i penge*. Fakta er, at banken gennem flere år har oplevet en støt stigning i bankens indlånsoverskud, som kommer både fra eksisterende kunder, men også fra alle de nye kunder som løbende kommer til banken. Typisk er bankens indlånsoverskud de seneste år steget i niveauet 25 mio. kr. månedligt.

Det er i sig selv ikke noget problem, hvis blot vi kan låne lige så mange penge ud. Men mange mennesker sparer op i stedet for at forbruge.

Derfor er det forhåbentligt forståeligt, at dette udfordrer bankens forretningsmodel, hvis kunders indeståender i banken 0-forrentes, samtidig med at banken modsat skal betale 0,75% i rente for at have indeståendet placeret i Nationalbanken.

Aktuelt har bankens kunder et indestående i banken på mere end 3,2 mia. kr., og med et samlet udlån i størrelsesordenen på 1,9 mia. kr., medfører dette at banken har et netto indlånsoverskud i niveauet 1,2 mia. kr. Dette indlånsoverskud påfører banken en årlig renteudgift i niveauet 9 mio. kr.

Dette ulige forhold mellem ind- og udlån gjorde også, at banken med virkning fra den 1. december 2019 fandt tiden inde til at følge stort set alle øvrige pengeinstitutter og indføre negativ rente af indeståender på erhvervsindlån.

- 2) I efteråret 2018 blev vi, bestyrelsen, konfronteret med et ønske fra en gruppe aktionærer, der rådede over minimum 5% af bankens aktiekapital, om at bestyrelsen skulle pålægges at igangsætte en struktureret salgsproces, hvor der skulle præsenteres et bud på selskabets aktier. En af de væsentligste argumenter fra "5%-aktionærgruppen" var, at Lollands Bank ved et JA, blandet andet ville få bedre adgang til kapital, dersom vi fik brug for det. I foråret 2019 var banken i markedet for at optage 55,0 mio. kr. i ansvarlig lånekapital. Og det lykkedes til fulde og vi syntes selv, at vi opnåede en meget konkurrencedygtig pris.
- 3) Banken har, fra omkring påske og frem til jul, gennemført en større facaderenovering af bankens ejendomme i Nakskov, således at bygnings sættene i dag

fremstår præsentable. I 2018 var det Nykøbing-filialen der fik den store tur, og i 2020 er det så Maribo-filialens tur. På den måde finder vi, at banken fremstår præsentabelt ved de enkelte filialer.

- 4) Som de fleste husejere ved, er banken formidler af Totalkreditlån, og har gennem 30 år, sammen med flere andre pengeinstitutter, været med til at skabe landets største formidler af realkreditlån. For optimering af Totalkredits fortsatte ekspansion, blev der i 2019 gennemført 2 større ændringer i arbejdsprocesserne, idet al vurdering af huse blev samlet i nogle vurderingsteams i Totalkredit samtidig med, at der blev introduceret en ny IT-plattform til brug for vores medarbejderes arbejde i forbindelse med sagsarbejdet ved ekspedition af Totalkreditlån.

I forlængelse af ovennævnte omlægning af arbejdet med Totalkreditlån fulgte bankens vurderingsansvarlige medarbejdere med de overførte opgaver over til en ansættelse i Totalkredit.

- 5) I efteråret tog bestyrelsen den vanskelige beslutning at nedlægge bankens 2 mindste filialer, henholdsvis den i Nørre Alslev og den i Rødbyhavn.

Nørre Alslev blev sammenlagt med Vordingborg, og Rødbyhavn blev sammenlagt med Maribo.

Beslutningen tog sit afsæt i, at de 2 filialer naturligt under hensyn til deres størrelse, havde begrænset med aktivitet, og derfor naturligt ville få svært ved opretholde det kompetenceniveau som banken vurderer, til enhver tid skal være til stede i en filial.

Med filialændringerne ønskede banken at skabe en større konkurrencekraft, samt bedre udviklings- og sparringsmuligheder for medarbejderne, hvilket vurderedes at blive til gavn for både medarbejdere og kunder.

- 6) En tung beslutning var det, da banken den 1. december 2019 indførte kontanthåndteringsgebyrer.

Arbejdsopgaver med kontanthåndtering er både meget ressource- og omkostningstunge processer, samtidig med, at vi ser at antallet af kontantekspeditioner har været drastisk faldende.

Bankens pengeautomater har gennem en årrække været opsat til at kunne foretage stort set de samme ekspeditioner, som der udføres ved de fysiske kasser, hvorfor vi fandt tiden var kommet til, at banken med en mindre prissætning for personlig kassebetjening, kunne motivere endnu flere kunder til at bruge pengeautomaterne i større udstrækning.

Beklageligvis har bankens pengeautomater i enkelte af filialerne gennem de seneste måneder i perioder været ude af drift. Dette er hverken acceptabelt eller tilfredsstillende, men desværre har banken stået magtesløs.

Vi forventer dog stadig, at der løbende vil ske en øget anvendelse af vores pengeautomater fremover.

- 7) I 2017 igangsatte bestyrelsen et strategiprojekt, der skulle løbe frem til og med 2019.

Overordnet gik strategien ud på, at banken skulle opnå en større markedsandel i vores markedsområde.

Måden vi skulle måle succes på var ved anvendelse af 3 økonomiske målepunkter, som skulle måles over perioden 2017-19. Disse var:

- En udlånsvækst på mindst 20% over måleperioden.
- En gennemsnitlig omkostningsprocent på maksimalt 65% over måleperioden. Vi har efterfølgende valgt at udeholde afholdte omkostninger til modernisering af vores filialer i Nykøbing og Nakskov, da disse ikke var en egentlig driftsrelateret beslutning.
- En egenkapitalforrentning på mindst 10% i gennemsnit over måleperioden.

Alle 3 målepunkter er blevet opfyldt.

For ikke at alt skulle opgøres i hårde værdier, så besluttede bestyrelse herudover, at der skulle måles på 2 bløde værdier.

- En øget medarbejdertilfredshed over måleperioden.
- En øget kundertilfredshed over måleperioden.

Vores årlige målinger af disse to værdier, har vist en støt stigning over perioden.

Samlet set finder bestyrelsen, at strategien bestemt er lykkedes til tilfredshed.

Om et øjeblik vil Anders gennemgå udvalgte regnskabsposter fra årsrapporten 2019, men jeg vil godt lige kommentere to ting, udbytteudbetalingen og bankens kapitalforhold.

På tidligere års generalforsamlinger er vi flere gange blevet mødt med ønsket om en højere udbetaling af udbytte end foreslået af bestyrelsen. De 25% eller 5 kr. pr. aktie, som bestyrelsen i år indstiller til generalforsamlingens godkendelse, ligger absolut i den høje ende af, hvad andre pengeinstitutter foreslår på deres generalforsamling i år.

Det lyder måske umiddelbart beskedent, at banken udbetaler mindre end 10% af årets resultat på 59 mio kr., i udbytte, men det er der en fornuftig forklaring på.

Igennem en årrække og fortsættende nogle år frem, stilles der stadig større kapitalkrav til det at drive et pengeinstitut.

Hertil skal man være opmærksom på, at hver gang bankens udlån stiger kræver det yderligere kapital. Reelt vil det sige, at hvis banken bliver presset på kapital/udbetaler mere i udbytte end der er "forsvarligt", vil det i værste fald kunne medføre, at banken ikke

ville kunne yde nye udlån, og dermed ikke kunne medvirke til fortsat udvikling og i gang-sætning i vores område. Hvis vi ikke kan yde yderligere udlån, vil det samtidig medføre, at banken tjener mindre og dermed igen begrænser bankens mulighed for at give bankens aktionærer en god værditilvækst.

Når banken er tilbageholden med udbetaling af udbytte, er det reelt i aktionernes interesse. Årets overskud anvendes således til styrkelse af bankens kapitalgrundlag til gavn for alle bankens interessenter.

Bestyrelsen i et pengeinstitut skal til stadighed have fokus på, at der udarbejdes pålidelige kapitalplaner, som skal baseres på al opdateret viden, der er til rådighed.

På vores seneste bestyrelsesmøde var emnet på dagsordenen. Da gik vores overvejelser på, hvorvidt vi skulle søge om yderligere kapital til afdækning af vores NEP-krav. Så sent som i torsdags besluttede regeringen at sætte den kontracykliske kapitalbuffer til 0. For herved at give banken mulighed for at kunne stille med risikovillige udlån til at få vores kunder bedst muligt gennem Corona-krisen.

Det illustrerer meget godt den hverdag, vi pengeinstitutter befinder os i. Normalt er det godt nok med øgede krav og ikke som denne gang en lempelse, der mødes os.

Budskabet fra Lollands Bank til vores kunder, er, som regeringen også opfordrer til, at vi vil hjælpe Jer i så stor udstrækning, som vi har mulighed for i denne svære situation, landet er sat i.

Afslutningsvist kan jeg tilføje, at banken også så sent som frem til midten af sidste uge havde gode forventninger til resultatet for 2020.

Vi oplever i øjeblikket i en meget turbulent periode, hvor den verdensomspændte pandemi, samt nedlukningen af Danmark i foreløbigt 14 dage, har ført til en betydelig øget finansiell usikkerhed. Det er klart, at en sådan øget usikkerhed vil medføre betydelige udsving på de finansielle markeder, ligesom vores kunder desværre også vil blive ramt, hvilket næsten uundgåeligt vil påvirke bankens indtjening.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten, blev der udmeldt en forventning om en basisindtjening i niveauet 54-59 mio. kr. for 2020. Om vi kan indfri denne udmelding, afhænger ubetinget af, hvordan vi kommer gennem den aktuelle krise. Ser vi på resultatet efter nedskrivninger og kursreguleringer - som ligeledes lyder på samme 54-59 mio. kr. - er jeg også meget usikker på udmeldingen.

Indtil videre fastholdes begge vores talmæssige udmeldinger, om end det aktuelt er meget usikkert om den vil kunne indfries.

Arbejdet for at imødegå hvidvask

Et punkt jeg har været inde på ved de seneste generalforsamlinger, som jeg igen i år også vil omtale, er indsatsen mod hvidvask. I finansverden er fokus fortsat stigende imod hvidvask og terrorfinansiering, og det er det også i Lollands Bank. Denne fokusering, har i

sektoren, afdækket nogle voldsomme skandalesager, men det har også medført, at langt flere kræfter er sat ind på at komme problemerne til livs.

Selv om finansverdenen har været lidt for sene til at erkende problemerne, så mener jeg at den er kommet rigtig godt efter det.

Det sætter især sit præg på bankens daglige arbejde, hvor bankens ansatte til stadighed arbejder på at blive bedre til at løfte opgaven, også selvom det måske ikke er hvidvask og terror-finansiering, man forventer at se mest af i et pengeinstitut som vores.

Men vi lever i en digital verden, hvor penge med et enkelt *museklik* kan flyde over landegrænser. Sektoren har således erfaret, at hvidvask og terrorfinansiering kan ske på mange måder og selv dér, hvor man ikke forventer det.

Derfor spørges der altid ind til forskellige former for legitimation, ved nyoprettelse af kundeforhold og i øvrigt også i flere andre situationer, når man henvender sig i banken.

Det kan være personlegitimation, men det kan også være dokumentation angående beløbstransaktioner. Herudover spørges der altid, ved nyoprettelse af kundeforhold, ind til hvad kunden forventer at ville bruge os til og i hvilket omfang.

Vi er nødt til at kende en kundes "normale" kundemønstre for at være i stand til at finde de unormale.

Vi gør det i en højere sags tjeneste, idet vi som pengeinstitut har et særligt samfundsansvar. Det håber vi, at kunderne forstår, og derfor accepterer det besvær indførslen af disse nye dokumentationskrav fører med sig.

Lovmæssigt har banken i den forbindelse i 2019 indført en ny politik for sund virksomhedskultur, som fremgår af bankens hjemmeside.

Politikken er med til at tydeliggøre og konkretisere den vigtige rolle, vi som pengeinstitut spiller i samfundet og skal sikre, at vi til stadighed har en sund kultur, der blandt andet bidrager til at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen har naturligvis stor fokus på bankens drift og udvikling, men en del af bestyrelsesarbejdet bruges også på implementering af nye lovreguleringer. Jeg har lige omtalt bankens politik for sund virksomhedskultur, men en anden politik bestyrelsen også har arbejdet en del med i 2019, er bankens lønpolitik, hvor der i indeværende år er sket en lovmæssig stramning, der medfører, at der også i dag fremlægges en ny lønpolitik til generalforsamlingens godkendelse.

Bankens ajourførte lønpolitik tager sit afsæt i det gældende lovgrundlag og CRR-forordninger.

Overordnet skal jeg her kort omtale lønpolitikens indhold:

- Lønpolitikken har til formål at fastsætte retningslinjer for tildeling af løn, pension og fratrædelsesordninger for medarbejdere, direktion, repræsentantskab og bestyrelse.
- Lønpolitikken har til formål at aflønning af bankens medarbejdere sker i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer.
- Lønpolitikken har til hensigt at sikre en ordentlig governancestruktur, samt sikre vedvarende og langsigtede værdiskabelser for bankens aktionærer, herudover at banken kan tiltrække og fastholde medarbejdere. Banken anvender ikke salgsafhængige bonusordninger, dog kan der lejlighedsvis - for ekstraordinære indsatser - gives engangsvederlag med respekt af lovgivningens regler.
- Lønpolitikken indeholder fastsatte rammebeløb for aflønning af repræsentantskab og bestyrelse, hvor rammerne i denne lønpolitik er fast til:

For repræsentantskabet

Kr. 1.500 (for tabt arbejdsfortjeneste) pr. fremmøde til et repræsentantskabsmøde. Herudover modtager formand og næstformand for repræsentantskabet yderligere op til henholdsvis årligt kr. 15.000 og kr. 7.500, ligeledes efter medgået tidsforbrug.

For bestyrelsen

Et rammebeløb på maksimalt årligt honorar til formand kr. 400.000 og øvrige bestyrelsesmedlemmer årligt kr. 200.000. Bestyrelsens aflønningen godkendes årligt af repræsentantskabet.

Direktionen

Aflønningen godkendes årligt af generalforsamlingen.

Dette var meget overordnet bankens lønpolitik som er vedtaget på bestyrelsesmødet den 15. januar 2020, samt godkendt af repræsentantskabet den 26. februar 2020.

Sker der inden for de kommende 4 år ændringer i lønpolitikken skal dette forelægges til godkendelse på førstkommende generalforsamling, herudover skal lønpolitikken minimum hver 4. år forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

Sidst, men ikke mindst skal der herefter årligt til generalforsamlingen aflægges en vederlagsrapport. Første gang for regnskabsåret 2020, dvs. på generalforsamlingen i 2021.

Godkendelse af bankens lønpolitik sker sammen med denne beretning.

Inden jeg slipper punktet om aflønning skal jeg lovmæssigt specifikt oplyse om aflønning af repræsentantskab og bestyrelse for 2019, samt direktion for 2019 og 2020.

- Direktionen blev i 2019 aflønnet med kr. 2.326.000.
- Repræsentantskabet blev i 2019 samlet aflønnet med kr. 126.000.
- Bestyrelsen på 8 bestyrelsesmedlemmer frem til august 2019 og herefter 7 bestyrelsesmedlemmer blev i 2019 samlet aflønnet med kr. 1.271.000.

Mere specifikke oplysninger om aflønningerne kan i øvrigt ses på side 41 i bankens årsrapport for 2019.

Bortset fra almindelig indeksregulering kan jeg oplyse, at aflønningen for bestyrelse og repræsentantskab er aftalt uændret for 2020.

For direktionen gør der sig det for 2020 gældende, at:

- Den afgangende direktør modtager en uændret forholdsmæssig aflønning for 3 måneders ansættelse. I forbindelse med fratrædelsen udløses der en feriepengeforpligtelse på ca. kr. 425.000. Herudover modtager den afgangende direktør et 40-års jubilæumsgratiale svarende til en månedsløn.

Banken har tradition for at påskønne 25 og 40-års jubilæer med et gratiale svarende til en månedsløn.

Glædeligt er det i øvrigt ikke usædvanligt med disse jubilæer. Seneste havde banken i sidste måned 2 tidligere medarbejdere: Kunderådgiver Marianne Jørgensen, Nakskov og kunderådgiver Kirsten Nielsen, Maribo der i forbindelse med deres fratrædelser i 2019 var bæret med Dronningens Belønningsmedalje for 40 års ansættelse, som har været i audiens hos Dronningen for at takke for belønnings-medaljerne.

- Den nye direktør vil modtage en aflønning på 2,8 mio. kr.

En anden ting som bestyrelsen, sammen med vores nye direktør, har drøftet en del er vores "nye" strategi for den kommende årrække.

I første omgang er det besluttet at videreføre den nuværende strategi, men prioritere enkelte ting. F.eks. er det besluttet at prioritere et øget fokus mod private kunder i vores område, samtidig med en fastholdelse af vores indsats over for alle vores erhvervskunder.

En følge af det øgede fokus mod privatkunder er, at vi i februar 2020 har ansat Morten Vinge Olsen, som ny forretningsdirektør med primært ansvar for vores filialer og deres privatkunder.

Afslutning og tak

Trods de aktuelle Coronaudfordringer håber jeg, at det tydeligt er fremgået af min beretning, at vi (i bestyrelsen) fortsat mener, at Lollands Bank er i topform og med de udfordringer, der nu engang er i sektoren, finder vi, at banken står godt rustet til fremtiden også som et selvstændigt pengeinstitut.

Har vi aldrig haft udfordringer må vi konstatere, at det har vi nu! Det vil kræve hårdt arbejde af bankens medarbejdere at vi kommer sikkert gennem den aktuelle situation, men fra bestyrelsens side er vi overbevist om, at banken med vores nye direktør Allan Aaskov ved *roret* er godt rustet.

Med disse ord vil jeg afslutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2019. Men inden jeg giver ordet tilbage til dirigenten, 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 vores bank, hvilket er grundlaget for, at vi også fremover kan levere det afkast, som vi gør.

Jeg finder også lejlighed til at sende en tak til pressen i vores område, som altid har skrevet loyalt og korrekt om os, både når vi har skulle have ris, men også når vi har skulle have ros. 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 mere end 90 loyale medarbejdere med Anders F. Møller i spidsen, for den store indsats I alle har leveret igen i 2019. I fortjener en stor ros herfra. Det er i høj grad Jeres fortjeneste, at vi her i banken gennem flere år har leveret flotte resultater, har så godt et omdømme og har så gode relationer til kunderne, som tilfældet er.

Personligt vil jeg også gerne takke for det gode samarbejde, der har været med mine kollegaer i bestyrelsen. Det har været en fornøjelse at samarbejde med Jer, og jeg ser frem til at det fortsætter i 2020.

Og en særlig tak til Ulla Nielsen, der som tidligere nævnt, efter i dag erstattes af Thomas Søndergaard. Mange tak for din indsats i bestyrelsen.

Til sidst har jeg kun tilbage at sige et par ord til vores 2 direktører.

Endnu en gang velkommen til dig, Allan. Bestyrelsen har nu haft fornøjelsen af at samarbejde med dig i snart 3 måneder og vi er løbende, i den periode, blevet bekræftet i vores tiltro til, at du fremadrettet har den rette profil, til at stå ved *roret* i Lollands Bank.

Til dig Anders vil jeg gerne sige dig mange tak for den indsats, du har ydet gennem 40 år, de første 28 år som medarbejder, og de sidste 12 år som bankens direktør. Du overtog jobbet på grund af vores daværende direktør Ebbe Helmer Nielsen døde. Du stillede ikke mange spørgsmål til jobbet, idet du typisk dig, vist opfattede det som en selvfølge, ja nærmest som et offentligt ombud, at man stiller sig til rådighed, når man bliver bedt om det.

Hvis jeg lige skal give et kort resume over dine år som direktør, så kan det kort oplistes således:

- Du startede stort set samtidigt med begyndelsen af en af nyere tids største finanskriser
- Du har stået i spidsen for et af bankens største skridt fremad, ved at være med til at bringe banken godt igennem fusionen af de to banker, Vordingborg Bank og Lollands Bank
- Og så har du oplevet et forsøg på at bringe bankens selvstændighed til ophør

Det er vist ikke så mange forundt 😊.

Så Anders, mange tak for din altid engagerede indsats til det bedste for Lollands Bank.

Tak for ordet”.