

Mundtlig beretning

Velkommen til årets generalforsamling.

Igen i år er det en anderledes generalforsamling vi skal afvikle her i dag i Lollands Bank, da denne er fuldstændig digital.

2020 vil nok først og fremmest stå for os alle sammen som corona året. Det var året med nye begreber som mundbind, afstand og albuehilsen. Det mest positive man kunne sige om en person var, at han eller hun var negativ eller ikke påvist positiv, og sådan blev der vendt op og ned på meget.

Vi synes, vi er blevet hårdt ramt i Danmark, men i virkeligheden er vi vel sluppet forholdsvis nådigt i forhold til andre lande. Det gælder i forhold til, hvor mange danskere, der er blevet alvorligt syge af virussen, men det gælder også i forhold til økonomien i 2020, som klarede sig bedre end forventet, og så gælder det heldigvis også for langt hovedparten af vores kunder og os selv. I Lollands Bank kommer vi således, på trods af pandemien, ud af året med et rigtigt godt og tilfredsstillende resultat.

Med de ord vil jeg byde velkommen til vores ordinære generalforsamling her i Lollands Bank.

For første gang i bankens historie afholder vi i år, som tidligere nævnt, generalforsamlingen fuldstændigt elektronisk, så helt ordinært kan vi nok ikke kalde den. I dag er det kun undertegnede, dagens dirigent, bankens direktør, direktionssekretær og så bankens markedsføringsansvarlige, der er her. Årsagen er velkendt: Forsamlingsforbuddet, der for nuværende har et loft på 5 personer. Afviklingen af dagens møde sker selvfølgelig i overensstemmelse med retningslinjer fra Erhvervsministeriet.

Traditionen tro vil jeg gerne indlede min beretning med at præsentere bankens bestyrelse for jer. Da de ikke er tilstede i lokalet, har vi valgt at indsætte et billede af dem alle på skærmen.

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

Jakob 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 lokalkendskab til stort set alt, hvad der sker i hele vores område.

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

- Særlig 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 er bestyrelsens stærke kort omkring kommunikation, og "kiggen" ind i fremtiden.

- Direktør Lars Møller Andersen, der blev indvalgt i bestyrelsen i 2019.

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 landbrugsmaskinforretning fra hovedafdelingen i Radsted og underafdelingen i Rønnede.

I dag er Lars direktør i Agrovi Business A/S med udgangspunkt i Nr. Alslev.

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

- Erhvervsrådgiver Michael Pedersen, Nakskov der blev indvalgt i bestyrelsen i 2006.
- Privatrådgiver Thomas Søndergaard, Vordingborg der blev indvalgt i 2020.
- Sidst, men ikke mindst Allan Aaskov, der startede som ny bankdirektør d. 1. januar 2020.
- Selv er jeg statsautoriseret revisor og partner i et revisionsfirma med kontorer beliggende i Ringsted og København. Jeg blev indvalgt som repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem i banken tilbage i 2010, og har siden 2012 været formand for bankens bestyrelse.

Nu er det over et år siden, at statsministeren for første gang lukkede Danmark ned på grund af coronavirus, og vi har her i banken i hele forløbet fulgt myndighedernes anbefalinger.

Det har konkret betydet, at vi i perioder har haft lukket for kundernes adgang i vores filialer, hvilket i sig selv har været en ejendommelig oplevelse.

Internt i banken har vi kørt med reduceret bemanning, mens resten har arbejdet hjemmefra. Til gengæld har medarbejderne været særdeles aktive og opsøgende i deres arbejde. Fokus har

været på kontakt til kunderne i en usikker tid, og vi var fra start meget hurtige til, med opslag på hjemmeside og diverse medier, at opfordre berørte kunder til at tage kontakt, så vi i fællesskab kunne finde de rette løsninger for dem. Det er formentlig også en af årsagerne til, at vi i fællesskab med kunderne regnskabsmæssigt i Lollands Bank er kommet flot ud af året.

Jeg skal dog ikke lægge skjul på, at vi langt hellere havde sat jer fysisk i stævne her i aften og have holdt mødet i stil med tidligere generalforsamlinger, hvor der også er plads til at hilse på hinanden og få en snak. Men det må vi nøjes med at glæde os til.

Men først og fremmest tak fordi I tager jer tiden til at deltage i dagens generalforsamling. Jeg håber, vi får et godt møde.

Jeg kunne godt begive mig ud i betragtninger omkring det amerikanske valg med Trump/Biden og andre udenlandske forhold – men jeg vil hellere forholde mig til dansk økonomi og Lollands Bank.

Dansk økonomi

Allerede før coronavirussen brød ud herhjemme, konkluderede de økonomiske vismænd, at dansk økonomi var godt rustet til at modstå et større tilbageslag, da både den offentlige og private sektor havde solide finanser. Alligevel bredte usikkerheden sig da pandemien ramte, hvilket med al tydelighed kunne ses på aktiemarkedet med meget store kursfald i årets første kvartal 2020. Usikkerheden blev også afspejlet i meget forskellige prognoser for dansk økonomi fra Nationalbanken, ministerier og andre eksperter.

I dag kan vi med glæde konstatere, at dansk økonomi ikke blev påvirket af coronakrisen i samme grad som økonomier i resten af verden.

Når det ikke er gået så galt, skyldes det også, at man fra politisk side fra første færd valgte at understøtte de berørte brancher og lønmodtagere med adskillige hjælpepakker ud fra mantraet:

”Vi skal gøre alt, hvad vi kan for ikke at kaste Danmark ud i en ny økonomisk krise som konsekvens af coronavirussen”, som det lød fra statsministeren ved præsentationen af de første hjælpepakker.

Der er ingen tvivl om, at den hurtige indgriben har været godt - både for den enkelte modtager af hjælpen, men også for samfundet som helhed. Det er lidt som et hul i taget. Hvis man hurtigt griber ind, kan skaden begrænses.

Omvendt skal regningen også betales på et tidspunkt, og der er tale om voldsomt mange penge, som er steget yderligere med de seneste tiltag. Men det er trods alt beroligende, at staten kan finansiere beløbet til nærmest 0 procent i rente.

Der er heller ingen tvivl om, at økonomien har været begunstiget af de lave renter under pandemien, og at den usikkerhed, som følger med smittespredningen af coronavirussen kun er med til at øge udsigterne til, at lavrentemiljøet vil fortsætte en rum tid endnu.

Det private forbrug har i en længere periode været meget begrænset og blev kraftigt påvirket i nedadgående retning, da Danmark lukkede ned i foråret. Det kom imidlertid hurtigt i gang igen – da det nærmest blev en folkesport, at vi alle skulle vise samfundssind gennem øget forbrug til gavn for de berørte brancher delvist finansieret ved udbetalingen af de indefrosne feriepenge - men forbruget er fortsat lavere end før pandemien. Opsparingen hos de private husholdninger er derfor fortsat høj, hvilket har været med til at øge pengeinstitutternes indlånsoverskud. Det gælder også hos os.

Som det private forbrug, faldt boligpriserne kortvarigt under nedlukningen i foråret, men siden er de steget kraftigt og lå i 3. kvartal 4,3 procent over sidste års niveau for enfamiliehuse. De manglende rejsemuligheder betød, at interessen for at købe sommerhuse steg, så også på dette område oplevede vi stigende priser. Dermed har denne krise afvejet fra tidligere kriser.

Her et stykke inde i det nye år, er nationalregnskabet for 2020 endnu ikke endeligt opgjort. Men Nationalbanken forventer i deres seneste rapport, at faldet i BNP vil være på 4 procent i 2020 og vil stige med 3 procent i 2021. Det ser derfor ud til, at vi bevæger os fra en mild lavkonjunktur til en mere neutral konjunktursituation i de kommende år. Som en lille åben økonomi, er vi dog altid afhængige af den økonomiske situation hos vores vigtigste samarbejdspartnere, eksempelvis USA og EU.

Årets regnskab

Om et øjeblik vil Allan gennemgå udvalgte regnskabsposter fra årsrapporten 2020. Jeg vil dog her knytte nogle overordnede kommentarer til nogle af de væsentligste forhold. Samlet set er det - situationen taget i betragtning – gået rigtig godt. Årets resultat udgjorde således hele 77,7 millioner kr. før skat.

Hvis man for et år siden havde vist os billeder af tomme gader, lukkede storcentre, lufthavne, barer og caféer havde vi nok forestillet os en situation - som under finanskrisen - med faldende boligpriser og aktiekurser samt store nedskrivninger i pengeinstitutterne.

Sådan er det som nævnt ikke gået. Til gengæld steg boligpriserne, og aktiekurserne faldt kun kortvarigt men dog voldsomt. Nedskrivningerne er godt nok steget, men slet ikke til et niveau, som man kunne have frygtet. Netop nedskrivningerne er - på grund af coronakrisen - et område, vi har haft stor fokus på i løbet af året, og derfor vil jeg også lidt utraditionelt starte med denne post.

Nedskrivninger

I dag står vi i en situation, hvor hjælpepakkerne på et tidspunkt snart ophører, og vi skal tilbage til mere normale tider. Her bliver det afgørende, hvordan virksomhederne kan klare den situation. Kan de virksomheder, der har været hårdest ramt, stå på egne ben igen? Og har coronaen givet os et ændret forbrugsmønster, så morgendagens vindere bliver andre brancher end før

pandemien? Vil antallet af konkurser, der ellers har ligget overraskende lavt, pludseligt stige, når bordet fanger i forhold til de moms- og skattebetalinger, der tidligere er blevet udskudt? Måske vil vi ikke rejse i samme omfang som tidligere, fordi vi har fået øjnene op for at holde ferie på en ny måde - for eksempel i det nyerhvervede sommerhus, eller også vil vi rejse endnu mere, fordi vi har en opsparret udlængsel fra den lange periode, hvor vi har været hjemme.

Med alle disse spørgsmål in mente tror jeg, at alle kan sætte sig ind i, at det denne gang er forbundet med stor usikkerhed at beregne nedskrivningsposten.

Hensigten med nedskrivningerne er at tage højde for de forventede fremtidige kredittab på vores nuværende udlån. Det gør vi ved en manuel beregning på bl.a. de store udlån, mens nedskrivningsberegningen for hovedparten af vores udlån baseres på en række statistiske modeller, som vi har etableret og vedligeholder sammen med andre pengeinstitutter. Disse modeller tager afsæt i historiske sammenhænge mellem samfundsøkonomien og kundernes adfærd på den ene side og de historiske tab i pengeinstitutterne på den anden side.

Modellerne er imidlertid ikke udviklet til at beregne nedskrivninger i helt usædvanlige situationer, som den vi er vidne til i øjeblikket med en sygdomsskabt krise og de førømtalte hjælpepakker. Det betyder, at der denne gang er et langt større behov for et ledelsesmæssigt skøn i vores nedskrivningsberegninger end normalt.

Vi har derfor - i tråd med Finanstilsynets generelle anbefalinger og af forsigtighedsgrunde - hensat ekstra ca. 18 millioner kr. på vores nedskrivningspost. Hvilket svarer til ca. 1% af vores udlån og garantier i 2020. Dermed mener vi at vi har garderet os rimeligt mod eventuelle tab, der måtte ramme vores kunder i kølvandet på hjælpepakkernes ophør.

2020 bød også på nedlukning af et helt erhverv i Danmark, her tænker jeg selvfølgelig på minkerhvervet.

Jeg kan oplyse, at den særlige situation for minkerhvervet ikke får betydning for Lollands Bank, al den stund, at vi ingen minkavlere har på bøgerne.

Indtægter

Det er ikke kun nedskrivningsposten, vi har haft stort fokus på i 2020. Vi har også haft fokus på at forbedre vores topline, der i de seneste år har været udfordret af det historisk lave renteniveau.

I 2020 oplevede vi en mindre stigning i netto renteindtægterne på 0,3 procent. Set i lyset af, at netto renteindtægterne er den primære indtægtskilde til at kunne bringe os sikkert gennem en krise som den nuværende og til at finansiere stigende omkostninger til medarbejdere og IT, er det nødvendigt til stadighed at overveje, om netto renteindtægterne er tilstrækkelige.

Den beskedne vækst skyldes ikke, at vi er dårlige til at drive banken, men kombinationen af lave renter og store indlånsoverskud er udfordrende for en rentabel pengeinstitutdrift.

Vores indlånsoverskud steg yderligere i 2020 og ved udgangen af året udgjorde det hele 1.8 mia, kr. Det skyldes flere faktorer. For det første har krisen medført større forsigtighed blandt privat- og erhvervskunder, der derfor vælger at spare mere op. For det andet oplever vi en mindre udlåns-efterspørgsel end man egentlig kunne forvente i denne krisetid, hvilket formentlig primært skyldes, at hjælpepakkerne holder hånden under virksomhederne. Endeligt for det tredje har de stigende boligpriser betydet, at flere kunder har optaget realkreditlån, der blandt andet er blevet anvendt til indfrielse af lån hos os.

Det store indlånsoverskud kan enten placeres i Nationalbanken til en rente på op til minus 0,6 procent eller i obligationer, der stort set ikke giver et afkast i øjeblikket – i hvert fald ikke et

afkast, som står mål med kursrisikoen, der altid er på en obligationsbeholdning.

Derfor har vi - i lighed med stort set alle andre pengeinstitutter – taget det historisk usædvanlige skridt at indføre negative indlånsrenter.

I december 2019 indførte banken negativ rente overfor erhvervskunderne og senest med virkning fra d. 15. oktober 2020 er også bankens privatkunder ramt af dette tiltag. Privatkunder med en NEM konto i banken kan dog anbringe op til 250 t.kr. i banken uden at betale negativ rente af dette. Lovregulerede indlån (primært pensionsopsparinger og børneopsparinger er indtil videre friholdt fra negativ rente)

Uden dette tiltag ville netto renteindtægterne have ligget på et noget lavere niveau i 2020

Hvis vi vender os mod gebyrsiden, er det glædeligt, at vi har oplevet en stigning på 7 procent i 2020 som følge af en højere aktivitet. Væksten kommer især fra indtægter i forbindelse med kundernes bolighandler. Desuden har mange boligejere konverteret deres eksisterende realkreditlån for dermed at udnytte det lave renteniveau til at få et nyt realkreditlån ofte med fast lav rente i fremtiden.

Derudover har der været en stigning i gebyrindtjening fra kundernes handel med værdipapirer på trods af de store bevægelser på fondsmarkedene i 2020. En del af væksten kan muligvis tilskrives, at nogle kunder som følge af udbredelsen af negative renter har fundet investeringer i værdipapirer mere tillokkende.

Jeg synes, at det er godt at se at bankens strategiske fokus på hele rådgivningen omkring privatformue og investeringsområdet nu begynder at vise sig positivt i regnskabet.

Kursreguleringer

Som jeg tidligere har nævnt, har der været voldsomme bevægelser på fondsmarkedene i 2020. I første kvartal, hvor coronakrisen bredte sig, og vi fandt ud af, at den ikke kun var et isoleret kinesisk problem, oplevede vi uro på de finansielle markeder med kursfald på både realkreditobligationer og aktier. Kursfaldene var betydelige, hvilket vi oplevede på vores egenbeholdning. Men kunderne oplevede naturligvis det samme på deres pensionsopsparing og øvrige investeringer, hvilket gav travlhed for vores rådgivere.

Hen over sommeren og efteråret rettede kurserne sig betydeligt igen, og året endte med et pænt plus på aktierne.

Det samlede beholdningsresultat blev – trods de store udsving undervejs - en positiv kursregulering for 2020 på 21,2 millioner kr.

Resultat

Hvis man samler alle disse regnskabstal, får vi - som nævnt - et overskud før skat på 77,7 millioner kr. i 2020. Efter skat endte resultatet på 62,7 millioner kr.

Set i lyset af coronakrisen, det lave renteniveau og presset på omkostningerne fra ny regulering, produktudvikling og nye betalingsløsninger er det et resultat, vi kan være rigtig godt tilfredse med.

Udlodning og kapitalforhold

Under hensyntagen til finanstilsynets udmelding om tilbageholdenhed med udbyttebetaling, ja faktisk anbefaler finanstilsynet at udlodning kun bør ske under ekstrem forsigtighed, indstiller Lollands Bank derfor i lighed med mange andre pengeinstitutter at udbetaling af udbytte i år undlades. Lollands Bank var i øvrigt et af de få pengeinstitutter der udbetalte udbytte i 2020 for regnskabsåret 2019.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 24,2 procent ved udgangen af 2020. Ved udgangen af 2019 var den 19,2 procent. Jeg kan

samtidig oplyse, at i forhold til de lovmæssige mindstekrav, har vi ved udgangen af 2020 en komfortabel overdækning på 9,6 procentpoint. For at fastholde en solid overdækning i de kommende år, og for at nå i mål med dette, stiller det krav til en fortsat solid "bundlinje", fordi mindstekravet til vores kapital stiger frem til 2023.

Grøn omstilling/Bæredygtighed

Men ét er det social-økonomiske, noget andet er klima og miljø, som vi også i forlængelse af denne årsrapport har arbejdet med i form af en ny opdateret CSR-rapport, der er at finde på bankens hjemmeside. Der er ingen tvivl om, at vi som pengeinstitut spiller en vigtig rolle som accelerator for omstillingen mod en mere grøn og bæredygtig udvikling, fordi de projekter, vi er med til at finansiere, kan have stor betydning for fremtiden.

Lovgiverne, ikke mindst i EU, har rasende travlt med at finde ud af, hvad man kan betegne som 'grønt'. Arbejdet er kommet langt, men endnu ikke afsluttet.

Alligevel har vi sammen med vores faste samarbejdspartnere inden for realkredit og investering taget fat på opgaven. Sammen med Totalkredit lancerede vi i 2020 en energiberegner, hvor boligejere kan indtaste deres adresse og få konkrete forslag til, hvordan de kan energirenovere netop deres bolig for at spare penge på varmeregningen og samtidig være med til at reducere udledningen af CO₂. Og det er ikke tilfældigt, for boligmassen er et af de steder, hvor der er størst potentiale for at nedbringe udledningen af CO₂.

Kunder i Totalkredit kan også få et tilskud på 10.000 kr., hvis de udskifter deres oliefyr med en varmepumpe, som er et af de tiltag, der har størst effekt på CO₂-udslippet. Det er Foreningen Forenet Kredit, der står bag Totalkredit, som yder tilskuddet, der i øvrigt kan kombineres med et tilskud fra staten på mellem 22-45 tkr. Så ud over besparelsen på varmeregningen, kan det bestemt være værd for kunderne at overveje at sige farvel til deres gamle oliefyr.

På realkreditsiden har vi også et godt og solidt samarbejde med DLR, hvor vi i fællesskab, nu på attraktive og konkurrencedygtige vilkår, kan tilbyde grønne lån til landbrugssektoren, energieffektivitet i byerhvervsjendomme og vedvarende energi. Også her er vi med til at understøtte den grønne omstilling.

På investeringsområdet har vi i mange år haft et samarbejde med BankInvest og Spar Invest. Gennem investeringsforeningerne tilbyder vi svanemærkede fonde. Blandt kravene for at få svanemærket er blandt andet, at fonden ikke må investere i virksomheder, der udvinder, forædler eller producerer energi fra kul, olie, gas og uran.

Samtidig med at udvalget af bæredygtige investeringer stiger, øges behovet for flere oplysninger også, så investeringskunderne kan træffe deres investeringsbeslutninger på et kvalificeret grundlag. Det har vi stort fokus på hos os, og vi har for nylig lagt en ny politik for integration af bæredygtighedsrisici på vores hjemmeside, hvor vi også stiller krav til vores samarbejdspartnere på området.

Desuden skal det nu til at være endnu mere klart, hvilken grad af bæredygtighed investeringsprodukter har, så vi i vores rådgivning af kunderne kan pege på, om der – om jeg så må sige – er tale om mørkegrønne fonde, der er gennemført bæredygtige eller om der er tale om lysegrønne fonde, hvor der alene indgår elementer af bæredygtighed.

Jeg vil også nævne, at Forum for Bæredygtig Finans i deres rapport fra december 2019 anbefalede, at alle pengeinstitutter oplyser det samlede CO₂-aftryk af de aktiviteter, vi hver især finansierer eller investerer i samt udarbejder en handlingsplan for, hvordan CO₂-aftrykket reduceres.

Det er ikke et arbejde, man lige klarer på en eftermiddag. Derfor lød anbefalingen også på, at oplysninger bør gives i forbindelse

med fremlæggelsen af årsrapporten for 2021 - altså om præcis et år - for så vidt angår investeringsprodukter, og et år senere for udlånsprodukter.

Vi forventer naturligvis at følge anbefalingen. Den store dataøvelse, der er forudsætningen for at kunne opfylde anbefalingen, er igangsat. Som på mange andre områder sker det i et godt fællesskab med andre mindre og mellemstore pengeinstitutter gennem vores datacentral BEC og vores brancheforening, Lokale Pengeinstitutter.

Arbejdet for at imødegå hvidvask

Jeg vil også knytte et par ord til et andet område, hvor vi også yder en samfundsindsats. Vi har stort fokus på at imødegå hvidvask og terrorfinansiering, og det er et område, som vi bruger mange ressourcer på.

Nogle gange kan man godt tvivle på, om hvidvask og terrorfinansiering overhovedet finder sted i et pengeinstitut som Lollands Bank, men her skal man huske på, at det kan foregå alle steder, og vi skal derfor hjælpe myndighederne så godt, vi overhovedet kan. Det betyder, at vi løbende har fokus på, hvem vores kunder er, og hvad de bruger os til. Samtidig indberetter vi til Hvidvasksekretariatet under Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK), når der opstår en mistanke, som vi ikke kan afkræfte.

Det er et område der anvendes flere og flere ressourcer på – også i Lollands Bank, og her ligger det os allermest på sinde at finde den rigtige balance. Hvordan vi lever op til vores samfundsansvar og myndighedernes krav, uden at vi forstyrrer den almindelige kunde unødigt. Det vil sige den almindelige borger, den lokale idrætsforening eller den mindre håndværksmester. Vi har i øvrigt lagt en lille video om dette på vores hjemmeside for at forklare, hvorfor vi gør, som vi gør.

I Lollands Bank har vi en politik for sund virksomhedskultur, som er en vigtig del af vores grundlag for blandt andet at bekæmpe hvidvask og finansiering af terrorisme.

I politikken lægger vi blandt andet vægt på et sundt samarbejds-klima, hvor der er tillid i organisationen, hvor anerkendelse og en åben kommunikation baner vejen for, at medarbejderne kan komme til orde, og hvor der er plads til en bred inddragelse af synspunkter i beslutningsprocesser. Vores etiske og faglige standarder fremgår også af politikken og forudsættes kendt og efterlevet af samtlige medarbejdere, også nyansatte. Politikken bliver løbende drøftet på vores bestyrelsesmøder.

Bestyrelsens arbejde

Politikken for sund virksomhed er blot en af flere politikker, som vi med mellemrum behandler i bestyrelsen. Det sker som et naturligt led i vores fokus på bankens drift og udvikling. Desuden har vi brugt betydelige ressourcer på implementering af ny regulering. Den finansielle sektor er en af de mest gennemregulerede sektorer herhjemme, og der kommer løbende nyt til, både fra de danske myndigheder og EU.

I 2020 har vi afholdt 14 bestyrelsesmøder. Heraf var de 6 virtuelle. Nogle af bestyrelsens medlemmer deltager ydermere i et eller flere af de nedsatte bestyrelsesudvalg. I Lollands Bank har vi i bestyrelsen etableret et revisionsudvalg, risikoudvalg, samt nominerings- og aflønningsudvalg. I disse udvalg afholdes der ligeledes jævnligt møder.

Aflønning af ledelsen

Når jeg nu er ved bestyrelsens arbejde, er det også på sin plads at informere lidt om aflønning af bankens ledelse.

Siden sidste års generalforsamling er der kommet nye regler om lønpolitik og vederlagsrapport, som gælder for alle børsnoterede selskaber. De har givet anledning til, at vi i år fremlægger en vederlagsrapport, som foreslås godkendt af generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 4. Den vender vi derfor tilbage til.

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

Overordnet skal jeg her kort omtale lønpolitikens indhold:

- Lønpolitikken har til formål at fastsætte retningslinier for tildeling af løn, pension og fratrædelsesordninger for medarbejdere, direktion, repræsentantskab og bestyrelse, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.
- Lønpolitikken har til formål at sikre at aflønning af bankens medarbejdere sker i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt lovgivning i øvrigt.
- Lønpolitikken skal være i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder en holdbar forretningsmodel.
- Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, så banken uanset køn skal sikre ligeløn for arbejde af samme karakter.
- Lønpolitikken indeholder fastsatte rammebeløb for aflønning af repræsentantskab og bestyrelse, hvor rammerne i denne lønpolitik er fastsat til:

For repræsentantskabet:

Der ydes kr. 2.000 (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 aflønning godkendes årligt af repræsentantskabet.

Direktionen

Aflønningen godkendes årligt af generalforsamlingen.

Godkendelse af bankens lønpolitik sker sammen med denne beretning.

Jeg kan i den forbindelse oplyse, at i 2020 blev bestyrelsen med 7 personer samlet aflønnet med 1,2 mio.kr. Tilsvarende blev direktionen, i 2020, aflønnet med 3,4 mio.kr. Til dette beløb skal bemærkes at direktionen i de 3 første måneder bestod af såvel Anders F. Møller som Allan Aaskov indtil Anders fratrådte ved udgangen af første kvartal.

Aflønningen forventes i øvrigt fastholdt i overensstemmelse med den vedtagne lønpolitik i indeværende år for såvel bestyrelse som direktion. Jeg vil gerne gøre opmærksom på, at incitamentsløn ikke har og heller ikke fremover vil være en del af aflønningen til ledelsen i Lollands Bank.

Hvis der er interesse i at vide mere om aflønning i Lollands bank, kan jeg henvise til bankens årsrapport samt lønpolitik og vederlagsrapport, hvor man kan finde mere detaljerede oplysninger.

Nye tiltag/projekter/produkter

I Lollands Bank lægger vi stor vægt på at have en bred og varieret produktportefølje. Jeg vil derfor også gerne runde nogle af vores øvrige tiltag inden for realkredit, investering, forsikring og betalingsformidling med jer.

Fastforrentede afdragsfrie lån

Et nyt spændende tiltag er, at vi fremover kan tilbyde et realkreditlån, hvor man ikke behøver at betale afdrag i 30 år. Kunden låner pengene i dag, og i de næste 30 år kan kunden nøjes med at betale renter og bidrag. Yderligere får kunden også mulighed for at vælge, om renten skal være fast eller variabel.

Vælges lånet med fast rente, er man altså de næste 30 år sikret den meget lave rente, vi har i dag. Samtidig kan man få afdragsfrihed ikke kun i 10 år som tidligere, men i hele lånets løbetid.

Med den nye type lån kan man dog kun låne op til 60 procent af boligens værdi afdragsfrit i 30 år.

Lånet henvender sig med andre ord til kunder med stor friværdi i boligen og er særligt velegnet til det, som nogle i daglig tale kalder "nedsparing".

Opsparing og investering

Vender vi blikket mod investeringssiden, holder vi i denne tid ekstra øje med de af vores kunder, der har kort investeringshorisont og lav risikovillighed, for i det nuværende rentemiljø, kan det være svært at skabe et kortsigtet afkast, der kan dække investeringsomkostningerne, hvis risikoen samtidig skal være lav.

Jeg tror, at både vi og kunderne skal vænne sig til, at et investeringsafkast på -0,1 procent kan være fornuftigt, hvis alternativet er en negativ rente på -0,6 procent på en indlånskonto. Har man en længere investeringshorisont, kan man naturligvis forvente et højere afkast.

Coronapandemien har i øvrigt givet os alle en øjenåbner i forhold til, hvad urolige aktiemarkeder og kursudsving vil sige i praksis. Heldigvis ser markederne ud til at have stabiliseret sig i forhold til den værste bølgegang for snart et år siden. God rådgivning og is i maven viste sig at være den rigtige kombination, da bølgerne gik højest.

Forsikringsområdet

Også på forsikringsområdet er der sket nyt. Vores 20-årige succesrige forsikrings samarbejde med Privatsikring, der også omfatter 30 af landets andre lokale pengeinstitutter, bliver udvidet her i foråret, når Nykredit formelt indtræder i samarbejdet. Det er vi glade for, for dermed styrkes alliancen, og vi får i fællesskab flere muskler at arbejde med. Samtidig

investerer Codan, der ejer Privatsikring, yderligere 100 millioner kroner i samarbejdet. Pengene skal blandt andet bruges til at skabe et større produktudbud og sætte fart på digitaliseringen til glæde for kunderne.

De eksisterende forsikringsløsninger fra Privatsikring fortsætter og vil på sigt blive suppleret med målrettede produkter til blandt andre boligejere, formuende kunder, små- og mellemstore virksomheder og landbrug.

Afslutning og tak

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende i min beretning. Det er unægtelig en anden oplevelse at stå her og aflægge beretning uden at kunne se jer i øjnene.

Jeg kan ikke understrege nok, hvor meget vi glæder os til igen, forhåbentligt snart, at kunne mødes fysisk, og jeg ser allerede nu frem til næste år, hvor coronavirussen forhåbentlig ikke længere lægger os hindringer i vejen.

Inden jeg afslutter beretningen for regnskabsåret 2020, og giver ordet tilbage til dirigenten vil jeg gerne rette en stor tak til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til jer aktionærer for den tillid og opbakning, I har vist os, særligt i et udfordrende og ejendommeligt år, som det vi netop har været igennem.

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 2021.

2020 var et år med et rigtigt tilfredsstillende regnskab, der blev meget bedre end frygtet, da pandemien brød ud for et år siden. Det kan vi blandt andet takke ledelsen og medarbejderne i banken for, som har været særdeles dygtige til at holde fokus og kontakten til kunderne.

Det er også i høj grad deres fortjeneste, at vi her i Lollands Bank scorer så højt på kundetilfredshed i imageundersøgelser og har tiltrukket så mange nye kunder i årets løb, som det er tilfældet.

Hele 1631 nye kunder er det blevet til i 2020 – hvilket understreger, at den måde, vi driver pengeinstitut på, er tiltrækkende og med til at cementere vores forretningsmodel.

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 skulle have ris, men også når vi skulle have ros. Pressen er på den måde, også med til at skabe den succes, der er omkring vores bank.

Jeg kan også afsluttende understrege, at selvom man har set en god håndfuld fusioner i banksektoren i det seneste år, så er vi – som det også er fremgået af min beretning og gennemgangen af regnskabet - et meget sundt og yderst solidt pengeinstitut, der fortsat kan og vil stå på egne ben.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2020.

Tak for ordet.