

Mundtlig beretning

Velkommen til årets ordinære generalforsamling i Lollands Bank, som i år for 118. gang afholder generalforsamling.

Antallet af aktionærer i Lollands Bank ligger stabilt omkring 9.000 aktionærer, hvoraf vi i dag er repræsenteret ved ca. 280 aktionærer.

Udover dette har bestyrelsen modtaget blankofuldmagter, som repræsenterer lidt over 35% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller ca. 382.000 stk. aktier.

Tak, fordi I har givet jer tid til at komme her i dag. Jeg håber, at vi får et godt møde og en god aften.

I aften kan vi sammen glæde os over, at 2024 igen blev et rigtig godt år for Lollands Bank. Da jeg stod her på talerstolen sidste år, kunne jeg fortælle om et rekordhøjt resultat før skat for 2023. Denne gang opnår vi ikke helt det historisk flotte resultat for 2023; men det næstbedste resultat i Lollands Banks 118-årige historie.

Og vi har igen i 2024 haft en flot tilgang af nye kunder - både privat og erhvervskunder.

Det er dermed gået os bedre end forventet fra årets start, både i 2023 og 2024. Det skyldes de stærke konjunkturer og det forhold, at rentefaldet lod vente på sig og først satte ind et stykke inde i 2024. Det har dermed holdt en solid hånd under vores nettorenteindtægter.

Når vi ser ind i 2025, må vi konstatere, at der rundt om i verden fortsat hersker økonomisk usikkerhed og geopolitisk uro. Herhjemme er der dog faldet mere ro over forventningerne til samfundsøkonomien, og billedet af, at dansk økonomi lander blødt, står efterhånden mere klart. Men Danmark er også en lille, åben økonomi, som er stærkt afhængig af omverdenen, og det er derfor et åbent spørgsmål, hvordan omvæltningerne ude i verden kommer til at påvirke os i Danmark.

Som I sikkert husker, lagde statsministeren heller ikke fingrene

imellem i sin nytårstale. Hun tegnede et skræmmende billede af, hvad året kan bringe, og et par dage inde i det nye år fulgte nationalbankdirektøren op ved at påpege, at Danmark er presset i den globale konkurrence med USA og Kina. For ganske vist er dansk økonomi stærk, men den er også sårbar i en urolig verden, hvor der nu er fokus på toldtariffer og andre handelshindringer.

Det er et emne, som man naturligvis ikke kan tale om uden at nævne USA's nye præsident, Donald Trump, for uanset hvilken holdning man hver især har til den nyvalgte amerikanske præsident, så har Trump jo indtil videre fået sit ønske opfyldt – nemlig, at vi alle taler om ham og USA.

Det bliver derfor interessant at se, hvordan Trump vil fortsætte med at udfolde USA's nye handelspolitik, og hvordan det i givet fald vil ramme os i EU. Men der er også emner som grøn omstilling, militær oprustning, Grønland og global, amerikansk tilstedeværelse, som bliver spændende – måske lidt for spændende – at følge.

Den samfundsøkonomiske ramme

Europas haltende konkurrenceevne - særligt i forhold til USA og Kina - er en problemstilling, som nu påkalder sig særlig opmærksomhed.

Populært sagt siger man, at USA udvikler, Kina kopierer, mens EU har travlt med at regulere og derfor bliver sejlet agterud.

Formanden for EU-Kommissionen, Ursula von der Leyen, kom derfor i slutningen af januar med en 5-års plan, der skal være et modsvar til den skarpe konkurrence fra USA og Kina.

En del af planen er at rydde op i regeljunglen. Reglerne skal simplificeres, og de administrative byrder skal lettes for virksomhederne i EU. Hvis handling følger ord, vil simplificeringen af reglerne også komme den finansielle sektor til gode, for efter finanskrisen er vores sektor om nogen blevet oversvømmet af en tsunami af regler, hvor alle tiltag ikke har været lige berettigede, og hvor proportionalitet ofte har været fraværende.

Behovet for forenkling i vores rammebetingelser er da også noget, som både vi og vores brancheforening Lokale

Pengeinstitutter har slået til lyd for i flere år.

Det er derfor glædeligt, at budskabet omsider vinder genklang både i EU og herhjemme, hvor blandt andet direktøren for Finanstilsynet og flere andre peger på behovet for regelforenkling og lettelse af administrative byrder. Nu mangler vi bare at se, at de gode budskaber også omsættes til virkelighed.

Når vi løfter blikket og ser ud i verden, er de helt store spørgsmål, hvordan det vil gå med krigene i Ukraine og i Mellemøsten, hvordan de nye internationale politiske alliancer, der er opstået i kølvandet på de igangværende konflikter, vil udvikle sig - og ikke mindst, hvordan Rusland, Kina og USA vil agere fremover. Det vil være afgørende for Danmark - forsvars- og sikkerhedspolitisk.

Der er ingen tvivl om, at vi i øjeblikket oplever en ny virkelighed med usikkerhed i både øst og vest og et forstærket trusselsbillede, hvor vi oplever cyberangreb og sabotage på kritisk infrastruktur. En markant styrkelse af det danske forsvar står derfor højt på den politiske dagsorden, og behovet for investeringer i forsvarsindustrien er stort.

International økonomi

Årsagen til den nye amerikanske handelspolitik er dybest set USA's store handelsunderskud over for en lang række lande. Dette underskud forsøger Trump at udligne ved at lægge told på importerede varer fra de pågældende lande. En afledt effekt kan imidlertid blive, at den økonomiske vækst falder, og inflationen stiger. Begge dele er i modsætning til dét, som Trump lovede i valgkampen under sloganet "Make America Great Again".

Hvordan han vil slippe ud af den katterpine, bliver interessant at følge. Hvis importtolden samtidig får inflationen til at stige væsentligt, kan den amerikanske centralbank se sig nødsaget til at hæve renten. Noget, som i den grad vil være stik imod Trumps ønsker. Vi imødeser derfor et "spændende" opgør mellem den uafhængige amerikanske centralbank og Trump-administrationen.

Samtidig er det bemærkelsesværdigt, at væksten i euroområdet er vendt på hovedet. Store, tunge økonomier som den tyske og

franske sakker bagud, mens lande som Spanien, Grækenland og Portugal, der før var i krise, nu ligger i top rent vækstmæssigt.

Dansk økonomi

Zoomer vi ind på udviklingen i dansk økonomi, så går det ganske godt. Inflationen er faldet betydeligt, siden den peakede med næsten 10 pct. for halvandet års tid siden, og renterne er fulgt med inflationen ned.

Beskæftigelsen er samtidig tårnhøj og overrasker positivt nærmest måned efter måned. Udenlandsk arbejdskraft spiller her en central rolle. Det er også noget, vi mærker i vores lokalområde, hvor det går rigtig godt, og hvor vi som lokal bank mærker stor aktivitet

Det gælder både på nationalt plan og mere lokalt. Men selvfølgelig er vi opmærksomme på den mulige økonomiske modvind, som de små og mellemstore virksomheder kan blive ramt af. For selv om EU ønsker at øge konkurrenceevnen gennem blandt andet regelforenkligng, kan de danske mindre og mellemstore virksomheder blive negativt ramt af eventuelle handelsrestriktioner fra USA, længe inden EU måske formår at vende skuden.

Årets regnskab

Nu til vores regnskab, hvor der igen i år er mange gode elementer, som vi kan være stolte af. Først og fremmest kan vi glæde os over, at aktiviteten i vores bank fortsat er høj og nedskrivningerne historisk lave.

Samlet set fik vi et overskud før skat på 131,4 mio. kr. i 2024 og 99,0 mio. kr. efter skat. Det er lidt mindre end året før – som vel at mærke også var et historisk resultat i bankens historie. Dette vil jeg uddybe nu, og senere vil Allan Aaskov give en grundigere gennemgang af regnskabet.

Indtægter

En væsentlig årsag til regnskabsresultatet er en god udvikling i nettorenteindtægterne. Fremgangen skyldes dels, at vi har haft en pæn kundetilgang og har oplevet en øget aktivitet.

Træerne vokser imidlertid ikke ind i himlen. Nationalbanken forventes nemlig – i lighed med Den Europæiske Centralbank - at foretage flere rentenedsættelser, som allerede er indtruffet.

I takt med, at renten sættes ned, presses vores indtjening. Derfor er det vigtigt, at vi holder øje med de underliggende tendenser og ikke lader os forblænde af den medvind, vi har haft i så lang tid.

Nettorenteindtægterne er traditionelt set vores største indtjeningspost. Den næststørste er vores nettogebyr- og provisionsindtægter som f.eks. indtægter fra kundernes boligfinansiering, aktiviteter på pensionsområdet og handel med værdipapirer.

Det er i øvrigt ganske bemærkelsesværdigt, at vi oplever et robust boligmarked i en tid med stor usikkerhed om den geopolitiske situation, og at stort set alle prognoser peger på fortsat stigende boligpriser på landsplan i 2025.

Udviklingen i gebyrer fra værdipapirhandler og fra betalingsformidlingsområdet er positiv. Men faldende garantiprovisioner og lånesagsgebyrer er årsagen til det samlede fald i bankens gebyr- og provisionsindtægter

Omkostninger

Den største omkostningspost i et pengeinstitut er personaleudgifterne, der i høj grad er overenskomstafhængig. Finanssektoren indgik i 2023 en 2-årig overenskomst, der løber fra den 1. april 2023 til den 31. marts 2025 med en samlet ramme på 8,2 pct.

I februar måned forhandlede en ny overenskomst for vores område på plads. Det blev med en overenskomstmæssig stigning i lønninger med virkning fra 1/7-2025 på 2,4 %. Der er tale om en treårig overenskomst med en samlet lønstigning på 7,4 %, samt en øget fleksibilitet.

Udover personaleudgifterne er der også betydelige omkostninger til overholdelse af ny regulering og IT, blandt andet til bedre digitale løsninger til vores kunder og opbygning af bedre værn mod eventuelle cyberangreb, som der ses flere og flere af, og som vi derfor tager meget alvorligt.

Alle disse tiltag har naturligvis haft en effekt på vores omkostninger, der steg med 13,3 pct. i 2024.

Omkostningsvæksten ligger lidt i den høje ende af, hvad vi kunne ønske, men en vis omkostningsstigning er nødvendig for, at vi fortsat kan drive vores bank, være relevante for vores eksisterende kunder, og for at vi kan tiltrække nye kunder. Der skal dog ikke herske tvivl om, at vi hver eneste dag har for øje, at vi skal effektivisere, digitalisere og i fællesskab med andre pengeinstitutter finde løsninger til at implementere ny regulering, så vi på den måde kan holde omkostningerne nede.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udviklede sig positivt i 2024 med gevinster på både obligationer og aktier.

Når det hele summeres op, blev vores samlede kursreguleringer en gevinst på 31,5 mio. kr. i 2024 mod en gevinst på 30,0 mio. kr. i 2023.

Nedskrivninger

Vores nedskrivninger har som bekendt været meget lave de senere år, og 2024 var ingen undtagelse. Samlet set udgjorde vores nedskrivninger 147,9 mio. kr. i 2024 svarende til 5,1 procent af vores udlån og garantier. Til sammenligning udgjorde vores nedskrivninger 166,9 mio. kr. svarende til 5,7 pct. af vores udlån og garantier i 2023.

Samtidig er usikkerheden knyttet til kundernes bonitet reduceret, og vi har derfor tilbageført mindre dele af det ledelsesmæssige skøn på 24,5 mio. kr., som vi tidligere har afsat som en samlet buffer og et værn mod de fremtidige usikre forhold.

Når vi på trods af den aktuelle usikkerhed alligevel kan opretholde det lave nedskrivningsniveau, skyldes det, at kombinationen af økonomisk vækst og en rekordhøj beskæftigelse har påvirket både erhvervslivets og husholdningernes betalingsevne og betalingsvilje positivt. Et godt eksempel på det er, at vores indlånsoverskud fortsat er historisk højt.

Vores privatkunder har således vist sig at være ganske robuste og overraskende modstandsdygtige over for de seneste års rentestigninger. Dertil kommer, at de fleste boligejere med variabelt forrentede lån nu har fået refinansieret deres boliglån til en højere rente, uden at det har resulteret i en situation, hvor vi har skullet foretage nedskrivninger.

Med udsigt til, at Nationalbanken sænker renten yderligere i 2025, og at arbejdsløsheden fortsat vil være relativt lav, tyder det på, at privatkundernes evne til at betale deres ydelser på lån hos os er gode. Der er således ikke noget, som indikerer, at vores nedskrivninger på privatkunderne vil udvikle sig mere negativt i årene fremover.

Samme positive toner gælder for vores erhvervskunder, og udsigterne til fortsat pæn økonomisk vækst betyder, at forventningerne til niveauet for vores nedskrivninger på erhvervskunderne fortsat er lave. Hvis dansk eksport rammes negativt af den igangværende handelskrig mellem de store globale spillere, vil nedskrivningerne dog med stor sandsynlighed begynde at pege opad igen, især blandt virksomheder med et væsentligt eksportomfang.

I banken vurderer vi løbende vores landbrugskunders økonomi, samt påvirkningen fra den grønne trepart, der blev vedtaget i november. Vores umiddelbare indtryk er, at aftalen er velafbalanceret, hvorfor vi ikke forventer, at vores landbrugskunders økonomi vil blive væsentligt negativt påvirket, netop fordi mange elementer er baseret på frivillige tiltag, hvor der følger penge med. Hvorvidt beløbene er store nok, afhænger naturligvis af den enkelte kundes individuelle forhold og de fremtidige afsætningspriser på landbrugsprodukter.

Årets resultat på 99,0 mio. kr. betyder, at vi efter udbetaling af udbytte kan lægge 82,8 mio. kr. til vores egenkapital. Egenkapitalen udgjorde således ultimo 2024 915,1 mio. kr.

Bankens kapitalprocent udgjorde ved årets udgang 31,0 svarende til 847 mio. kr., hvoraf 777 mio. kr. er den ”fineste” form for kapital, nemlig egentlig kernekapital, mens resten er supplerende kapital.

Kapitalforhold

Myndighederne øger hele tiden kapitalkravene til pengeinstitutterne, samtidig med at kapitalreglerne bliver stadig mere detaljerede og komplekse.

Senest har myndighederne indført en ny sektorspecifik systemisk buffer på 7 pct. for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Den betyder for vores vedkommende et øget kapitalkrav i niveauet 0,6 pct.

Bufferen er i vores optik unødvendig, da både vi og sektoren generelt set i dag er meget velkapitaliseret - også i forhold til dette segment.

Fra årsskiftet er der ydermere trådt nye kapitalregler i kraft i Europa. De er væsentligt mere komplekse end de hidtil gældende regler på området og vil fremover trække vores kapitalkrav i opadgående retning. Det er sandt at sige ikke vores kop te, men i kraft af de seneste års rigtig gode resultater er vi godt polstrede og klar til at håndtere de fremtidige kapitalkrav.

Samtidig vil jeg gerne påpege, at de nye kapitalregler baserer sig på globale standarder, der er tiltænkt pengeinstitutter, som opererer på tværs af landegrænser - det kan man ikke just sige gælder for Lollands Bank.

I EU har man imidlertid valgt at lægge reglerne ned over alle pengeinstitutter uanset størrelse - også ned over selv det mindste af slagsen. Det resulterer i meget administrativt arbejde, der set fra vores stol er for byrdefuldt for et pengeinstitut som vores.

Heldigvis er både den danske og europæiske tilsynsmyndighed - som nævnt - begyndt at tale om, at reguleringen flere steder er unødigt kompleks, og at man bør undersøge, om simple forretningsmodeller og deraf mindre risici bør afspejles i enklere regler. Det vil klart være at foretrække.

Den grønne omstilling

I forhold til reguleringen på det grønne område er der også et begrundet håb om regelforenkling, for også her rører EU på sig.

Der er kommet en erkendelse af, at der er behov for proportionalitet og simple regler i bæredygtighedsreguleringen, og det er vigtigt, for området er efterhånden tæt pakket med omfattende og detaljeret rapportering, der risikerer at tage tid fra det egentlige arbejde med den grønne omstilling. Det er en skidt udvikling, for grøn omstilling er af afgørende betydning for vores fremtid. Ikke mindst for generationerne efter os.

Stort set alle eksperter på området er enige om, at udviklingen er et resultat af årtiers tiltagende udledning af drivhusgasser. Udviklingen er derfor svær at ændre på kort sigt, men derfor er det også vigtigt, at vi alle står sammen og gør en indsats, så udviklingen på den lange bane bedres.

Det gælder også os som pengeinstitut. I banken bakker vi utvetydigt op om, at der skal handles for at opfylde de nødvendige mål, som politikerne har sat for at reducere klimaaftrykket. Vi bestræber os derfor på at spille en vigtig rolle lokalt bl.a. gennem udvikling af attraktive produkter, der er med til at realisere kundernes omstilling, for det er nu engang ikke data, der skal bringe os i mål, men derimod gode produkter og kvalificeret dialog med kunderne. Og så skal man huske, at der kan være mange nye arbejdspladser i udbygning af den grønne omstilling, ikke mindst uden for de store byer.

Vi tilbyder derfor en række låntyper til biler, bolig og erhverv, der er med til at fremme den grønne omstilling, ligesom vi i samarbejde med vores faste samarbejdspartnere på eksempelvis realkredit-, pensions-, forsikrings- og investeringsområdet tilbyder en række produkter, som kan understøtte kundernes bæredygtige valg.

Derudover engagerer vi os lokalt gennem finansiering af vækst og udvikling i nærområdet, samt yder støtte til en række sportslige og kulturelle aktiviteter, som også kan ses rundt omkring i salen her i dag i form af bannere, som viser de foreninger og organisationer, vi som bank støtter.

Det er ikke kun på rapporteringsområdet, at den grønne dagsorden har ramt virkeligheden. På investeringsområdet oplever vi, at grønne investeringer får trangere kår og i højere grad bliver målt på samme vægt som andre investeringer. Det har

blandt andet ført til, at flere institutter har trådt lidt på bremsen og erkendt, at en stor bæredygtighedsindsats ikke nødvendigvis er en vindesak.

Samtidig har vi nok alle sammen i sektoren en begrundet nervøsitet for at blive beskyldt for utilsigtet greenwashing – dvs. markedsføring med en grøn profil, som reelt ikke er det, og særligt hvis vi ikke har et fælles sprog for bæredygtighedsdata. Der er derfor stor interesse for at samarbejde om fremskaffelse og anvendelse af data. Vi slipper dog ikke for at skulle indhente visse bæredygtighedsdata fra egne kunder, særligt hos de mindre og mellemstore virksomheder.

Vi har i banken i lighed med de seneste par år udarbejdet en rapport, hvor vi har målt klimaaftrykket fra dele af vores udlån, samt investeringer foretaget på egne og kundernes vegne og fremlagt en handlingsplan for reduktion af klimaaftrykket. Denne handlingsplan vil vi i de kommende år tilpasse til de nye krav.

Pension og investering

Pension er som oftest et lavinteresseområde. Jeg kan dog roligt sige, at det ikke har været tilfældet det seneste halve års tid.

Statsministeren valgte i sensommeren at kickstarte debatten om fremtidens folkepensionsalder, og det har smittet af på interessen for pensionsopsparing.

Debatten i samfundet om pension er forholdsvis bred. Nogle økonomer argumenterer for, at der spares for meget op til pension. Det billede kan vi ikke genkende. Tværtimod lever vi længere og længere, og der skal en stor pose penge til for at fastholde levestandarden, når man går på pension.

Hvor mange penge der er brug for, og hvilke opsparingsprodukter de bedst placeres i, afhænger af den enkeltes livssituation og ønsker.

Vi ser gerne flere valgmuligheder for opsparing og hilser det velkomment, at det årlige loft for indskud på aktiesparekontoen er hævet til 166.200 kr. i 2025, også selvom vi gerne så loftet hævet yderligere. Tilsvarende vil det være en god idé at forhøje loftet for indbetalinger på ratepension.

Kort før jul blev der politisk vedtaget en iværksætterpakke, der indeholder mange gode takter, som ligger i forlængelse af vores eget fokus på at understøtte iværksættere i lokalområdet.

Et element i den pakke betyder, at private investorer kan se frem til, at en større del af eventuel aktieindkomst beskattes med den lave 27 pct.-sats frem for den høje sats på 42 pct. Fra 2025 er grænsen for den høje sats nemlig hævet til 67.500 kr. - og til 135.000 kr. for ægtefæller. I 2026 og 2027 får beløbsgrænserne endnu et nyk opad. Det er positivt.

Vores investeringsrådgivere sidder klar til at hjælpe. De ser det som en af deres fornemste opgaver at finde de investeringsmuligheder, der passer bedst til den enkelte kundes risikoprofil. Forventet afkast og risikoappetit hænger sammen.

Set over en bred kam har 2024-afkastene fra mange af vores investeringsprodukter vist sig fra den gode side i år. Det gjorde de som bekendt også i 2023, men der er naturligvis ingen garanti for, at vi ser samme høje afkast i 2025.

Vi opfordrer som altid kunderne til at række ud til vores rådgivere, hvis de vil i gang med at investere, eller ønsker et tjek af deres nuværende investeringer.

Beredskab og cybersikkerhed

Som jeg nævnte indledningsvis, har der i det forgangne år været stort fokus herhjemme på at øge beredskabet. Vi har sågar fået en minister for samfundssikkerhed og beredskab – og regeringen har opfordret alle danskere til at have et lager med mad, vand og fornødenheder, for truslerne er rykket tættere på. Vi har bl.a. oplevet sabotage på kabler i både Nordsøen og Østersøen og registreret mistænkelige skibe i danske farvande.

Der er således kommet et hidtil uset fokus på kritisk forsyningssikkerhed som elektricitet og naturgas, ligesom vigtigheden af finansiel infrastruktur er blevet fremhævet.

Den finansielle sektor er fundamental for, at samfundet kan køre rundt. Vi sørger bl.a. for, at alle betalinger kan gennemføres, at lønnen udbetales til tiden, og at man ikke behøver at have hele formuen i kontanter.

Som pengeinstitut har vi stor fokus på cyberrisici og cybersikkerhed. Det er noget, vi og vores samarbejdspartnere investerer mange penge og ressourcer i. Arbejdet understøttes også af nye regler for operationel modstandsdygtighed.

Der er ingen tvivl om, at de kriminelle er blevet digitale, og derfor fylder forebyggelse mod både hackere og svindlere også mere og mere i vores dagligdag.

Svindelsbekæmpelse

Traditionelle bankrøverier er en saga blot, og i 2024 blev der for tredje år i træk ikke begået bankrøverier af den oprindelige slags. Til gengæld prøver de IT-kriminelle til stadighed at lokke kortoplysninger eller brugeroplysninger til MitID ud af vores kunder eller på anden måde at svindle sig til deres penge.

Den teknologiske udvikling har udvidet den kriminelle spilleplade, og der dukker hele tiden nye og mere sofistikerede former for svindel op.

En af fremtidens svindeltrusler er relateret til kunstig intelligens. Deep fake-teknologi bruger kunstig intelligens til at skabe realistiske video- og lydoptagelser, der kan få det til at se ud, som om en person siger eller gør noget, de faktisk ikke har gjort.

Som pengeinstitut fortsætter vi også med at køre kampagner, der skal gøre os alle sammen mere opmærksomme. For svindlen kan ramme os alle. Desuden bruger vi mange ressourcer på at behandle svindelsager og mange penge på at dække vores kunders tab.

Sund virksomhedskultur

I banken har vi en politik for sund virksomhedskultur, hvor vi som bestyrelse definerer den kultur og det værdisæt, som vi har ansvaret for, og som vi ønsker at fremme. Dét alene, at vi har en politik for sund virksomhedskultur, indebærer naturligvis ikke, at kulturen i banken pr. automatik er sund. Det er derfor vigtigt for os, at politikken ikke bare ligger i en skuffe, men kommer ud og lever i organisationen. Vi drøfter løbende politikken i bankens filialer og afdelinger og på bestyrelsesmøderne, fordi vi gerne vil

arbejde med kulturen på en struktureret og hensigtsmæssig måde for at sikre fremskridt, og vi har derfor en række værktøjer, som vi kan måle kulturen ud fra.

F.eks. kan nævnes:

- Jævnlig 1-1 samtaler mellem leder og medarbejder på alle niveauer
- Morgenmøder i hver enkelt filial
- Månedlige teams-møder med deltagelse af alle medarbejdere
- Direktionen er synlig i alle enheder
- Bestyrelsen er på årligt besøg i hver enkelt filial inkl. stabsfunktioner

Der er i 2024 gennemført en medarbejdertilfredshedsundersøgelse, der viser god trivsel i alle bankens afdelinger.

Herudover kan nævnes, at vi har en lav personaleomsætning. Vi har desuden fokus på en række konkrete områder og begivenheder, der kan føre til uhensigtsmæssig adfærd i vores bank, og har beskrevet disse i politikken, så vi på den måde har forholdt os til, hvordan vi håndterer uhensigtsmæssig adfærd og fremmer den ønskede adfærd. Det er blandt andet inden for områder som hvidvaskforebyggelse, økonomisk kriminalitet, interessekonflikter og risikostyring. Banken gennemfører desuden løbende kurser for alle medarbejdere og bestyrelsen på de områder, der understøtter en sund virksomhedskultur.

Derudover er det vigtigt for os at have et sundt arbejds- og samarbejdsklima, hvor der er tillid i organisationen, og hvor anerkendelse og en åben kommunikation baner vejen for, at medarbejderne kommer til orde. Den i 2024 gennemførte medarbejdertilfredshedsundersøgelse bekræfter os i, at vi er lykkedes med at skabe denne kultur.

Vi har også et særligt ansvar for at fremme en kultur, hvor medarbejderne siger fra, hvis de oplever diskrimination, forskelsbehandling, krænkende adfærd eller lignende. Det er bestyrelsens og direktionens, både ansvar og ambition, at fremme en kultur, hvor problemer bliver påpeget, drøftet og håndteret.

Også diversiteten i medarbejderstaben, repræsentantskabet og bestyrelsen har vores fokus. Når vi taler kønsdiversitet, har vi

måltal for fordelingen, og vi tror på, at diversitet, både i ledelseslag og den øvrige stab, giver det bedste grundlag for at skabe resultater og en god arbejdsplads.

Herudover er bankens whistleblowerordning etableret, så ansatte, kunder, samarbejdspartnere og andre kan benytte ordningen med fuldstændig anonymitet, hvis det ønskes.

Bestyrelsens arbejde

For bestyrelsen har det igen været et travlt år. Vi har i 2024 afholdt 20 bestyrelsesmøder. Den samlede bestyrelse deltager ydermere i et eller flere af de nedsatte bestyrelsesudvalg.

Det drejer sig om vores nominerings- og aflønningsudvalg, hvor hele bestyrelsen deltager, samt revisions- og risikoudvalgsmøder, hvor dele af bestyrelsen deltager.

Bestyrelsen har som vanligt gennemført den årlige bestyrelsesevaluering.

Resultatet af evalueringen var i 2024 positiv og viste et velfungerende samarbejde både i selve bestyrelsen og mellem bestyrelse og direktion.

Vi laver evalueringen for at sikre, at bestyrelsen samlet set har de nødvendige og krævede kompetencer til en fortsat gunstig udvikling af Lollands Bank.

Udover dette har bestyrelsen deltaget i bankens kick off møde, der blev afholdt i januar i Lollands Bank Arena i Maribo, hvor der blandt andet var en opfølgning på bankens strategi: **Altid nærværende og mere end bare en bank.**

En strategi, der virkelig lever i vores lokalområde, og vi er sikre på, at banken med denne strategi står endnu bedre rustet til fremtiden sammen med VORES lokalområde.

Vi har som bestyrelse fokus på at levere et fornuftigt afkast til aktionærerne; men også at vi som Lokalbanc udviser et lokalt ansvar ved at investere i de områder, vi driver vores forretning i – eks. bankens investering i at stabilisere og udvikle de lokale

bymidter i form af projektet Vinderbutikker, der er kommet rigtig godt i gang.

Aflønning af ledelsen

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

Lønpolitikken er senest godkendt af generalforsamlingen i 2024, og den udgør rammen for aflønning af ledelsen generelt.

Bestyrelsens og direktionens aflønning er nærmere beskrevet i vederlagsrapporten, der bliver fremlagt til vejledende afstemning her på generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 4. Den vender vi derfor tilbage til. Vederlagsrapporten vil i øvrigt blive offentliggjort på bankens hjemmeside efter denne generalforsamling.

Jeg kan i den forbindelse oplyse, at i 2024 blev bestyrelsen med 7 personer samlet aflønnet med 1.468 mio.kr. Tilsvarende blev direktionen sidste år samlet set aflønnet med 3.379 mio.kr.

Direktionens aflønning er i 2024 blevet reguleret som også oplyst på sidste år generalforsamling, således at den er markedskonform og tilpasset bankens størrelse og resultater, hvilken vurdering også vil ske fremadrettet.

For bestyrelsens vedkommende indstilles der uændret aflønning for 2025 i forhold til 2024 jf. særskilt dagsordens pkt. 5.

Det er i øvrigt bestyrelsens vurdering, at ledelsens aflønning er rimelig og velafbalanceret.

Generalforsamlingen skal godkende aflønningen af bestyrelsen for det igangværende regnskabsår. Vi vender derfor tilbage til aflønningen under dagsordenens pkt.5.

I lighed med tidligere er aflønning af bestyrelse og direktion som udgangspunkt fast i henhold til bankens lønpolitik. Det er den, fordi vi mener, at det fremmer bankens langsigtede interesser, samt en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Ændringerne og præciseringerne er i hovedtræk foretaget i kriterier og retningslinjer for variabel aflønning i visse tilfælde, og derudover er retningslinjerne for udpegning af væsentlige risikotagere blevet yderligere uddybet. Derfor er den reviderede lønpolitik med på dagsordenen i dag under punkt 6.2, hvor generalforsamlingen skal behandle og godkende denne

Forventninger til 2025 og længere frem

Der er ingen tvivl om, at vi både som nation og som lokalt pengeinstitut står midt i et oprørt hav af globale udfordringer, som ikke er set tilsvarende i mange år. Truslen om hackerangreb er kun en af dem.

Danmark er en lille, åben økonomi – en brik i det globale spil. Vi påvirkes derfor fra nær og fjern af forhold af alle karakterer, som vi ikke altid har indflydelse på.

Som Lollands Bank kan vi ikke revolutionere verden eller dæmme op for den globale usikkerhed, men vi kan fortsat sørge for at have orden i eget hus, behandle vores kunder ordentligt og ruste os økonomisk og sikkerhedsmæssigt, så vi står stærkt, hvis vi kommer ud i blæsevejr.

Fremadrettet ønsker vi fortsat at være tilgængelig, nærværende og **mere end bare en bank**, og yde en engageret indsats til gavn for nærområdet, og det er tydeligt for mig, at kunderne i en tid med utryghed i verden generelt set finder sig rigtig godt tilpas hos os. Det er for mig at se også en væsentlig grund til, at vi i 2024 igen kunne byde velkommen til mange nye kunder i banken. Kunder, der især tilvælger os på baggrund af anbefalinger fra nuværende og bestående kunder – det gør mig stolt som formand.

I 2025 vil vi igen bestræbe os på fortsat at leve op til kundernes og lokalområdets forventninger - og er sikker på, at vi både kan og gør en væsentlig forskel lokalt og vil byde flere nye kunder velkommen. Vi har i hvert fald ingen planer om at ændre hverken forretningsmodel eller strategi. Vi vil derimod bevare det stærke kundefokus og vores evne til i dybden for alvor at forstå både vores kunders økonomiske situation og ikke mindst deres drømme om fremtiden.

Den globale usikkerhed til trods er forventningerne til dansk økonomi de kommende år stadig positive. Den danske banksektor er robust, og når vi næste år igen afholder generalforsamling, tror jeg, at vi vil konstatere, at også 2025 viste sig at være et ganske fornuftigt år for Lollands Bank.

Afslutning og tak

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende.

Men inden jeg afslutter beretningen for regnskabsåret 2024, vil jeg gerne rette en stor tak til mine kolleger i bestyrelsen og til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til jer aktionærer for den tillid og opbakning, I har vist os i årets løb.

2024 var et år, der startede vanskeligt, men som endte særdeles godt. Det takket være den økonomiske udvikling, men bestemt også ledelsen og medarbejderne her i Lollands Bank, som har været gode til at gribe mulighederne og have kontakt til kunderne.

Jeg vil også gerne benytte lejligheden 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 Lollands Bank.

Banken er således et sundt, yderst velkapitaliseret og solidt forankret lokalt pengeinstitut.

Vi glæder os til at fortsætte det gode samarbejde med jer.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2024. Tak for ordet.

(ordet gives tilbage til dirigenten.)