

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Rigtig dejligt at se så mange mennesker igen møde frem til Landbobankens årlige generalforsamling.

Vi har i både ledelse og bestyrelse glædet os til at fortælle lidt mere om året 2023 for banken, ligesom vi naturligvis også gerne vil fortælle lidt om, hvad vi går og arbejder med og give vores view på, hvordan vi tror, 2024 kommer til at spænde af.

Hvis man troede, at verden igen ville blive rolig, stabil og fredfyldt på bagsiden af Corona-krisen, ja så har den geopolitiske udvikling i verden jo desværre vist sig, at det modsatte nok snarere bliver normen.

Det uhyggelige terrorangreb på Israel den 7. oktober og den efterfølgende forfærdelige krig i Gaza har vist, at krig og rædsel nærmest er blevet hverdag. Disse begivenheder har jo fået den uhyggelige udvikling i Ukraine til – ja nærmest på makaber vis – at træde en smule i baggrunden.

Senest har oprørsgrupper omkring Det Røde Hav påbegyndt angreb på vestlige skibe, som jo påvirker samhandlen mellem Europa og Asien, og som leder tankerne tilbage til de mange logistikudfordringer, vi alle oplevede i 2021.

Landbobanken er jo ikke direkte involveret i disse regioner, men indirekte spiller denne geopolitiske ustabilitet en rolle for både banken og bankens kunder. Det fylder en del i dagligdagen og påvirker både økonomi og beslutninger.

Men vi starter et andet sted i fortællingen om 2023, nemlig i marts måned.

Her udspillede sig et regulært bank-drama – startende i USA - som fik frygten for en ny finanskrisen til at blomstre op.

Efter gentagne rentestigninger og dermed fald på obligationskurserne, måtte en af USA's mellemstore banker – Silicon Valley Bank – kaste håndklædet i ringen, det næststørste bankkollaps i amerikansk historie var dermed en realitet. Det skete trods banken var en af de større banker i USA målt på indlån. Banken var særlig stor indenfor venture kapital og teknologi starts-ups. Silicon Valley Bank havde placeret sit meget store indlånsoverskud i lange obligationer uden at afdække renterisikoen. Det viste sig at være en alvorlig fejl, da renterne som bekendt steg massivt i perioden.

Og da mange af bankens kunder begyndte at trække meget store summer ud af banken – et såkaldt bankrun – kunne banken ikke sælge hurtigt nok ud af den faldende obligationsbeholdning, og banken blev således lukket af de amerikanske myndigheder efter bare få dage. Frygten for at det ikke var en enlig svale, sendte aktiemarkedet kraftigt ned, herunder særligt bankaktier.

I samme måned led den schweiziske storbank, Credit Suisse, samme skæbne. Selvom problemerne i Credit

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Suisse havde rødder tilbage fra finanskrisen, så blev afviklingen af banken en prøvelse for både obligationsmarkedet og aktiemarkedet.

Den schweiziske centralbank valgte nemlig at nedskrive bankens store beholdning af efterstillede obligationer, de såkaldte AT1-obligationer, til nul. Og efterfølgende blev banken solgt til den anden store schweiziske bank-kollega, UBS.

AT1-obligationer er en særdeles anvendt obligationstype her efter finanskrisen, når banker skal finde kapital, og de har den egenskab, at de kan konverteres til egenkapital i en krisesituation.

Det princip brød den schweiziske centralbank med, da man pludseligt nedskrev disse til nul, og efterfølgende betalte aktionærerne en pris for deres aktier.

Som bekendt er Schweiz jo ikke medlem af EU, og dette kan derfor ikke ske for obligationer udstedt af banker beliggende i EU, herunder Danmark.

Men trods det så flyttede obligationskurserne sig markant i perioden for bankens kunder, som har investeret i forskellige typer obligationer. Heldigvis har tingene rettet sig ganske betydeligt efterfølgende.

Men sikke en festlig start på 2023.

Hopper vi herhjem igen, så brugte vi gennem året megen tid på ord som Store Bededag, Irmapien, iltsvind og klimakollaps, som alle var med på listen over at blive årets ord. Men vinderen blev ChatGPT.

Den kunstige intelligens var på manges læber året igennem, og noget vi kommer til at høre meget mere om i fremtiden.

Kunstig intelligens, eller AI, som det forkortes på engelsk, forventes – i modsætning til da vi startede med at indføre fysiske robotter og automatisering i industrien – at revolutionere mange **videnstunge** brancher og arbejdspladser.

Mange har foreløbigt mest oplevet AI fra den mere kulørte ende af mulighederne. Som eksempel kommer der i november måned en nyskabt Elvis Presley koncert, hvor sangeren vil optræde som et hologram skabt via kunstig intelligens - og med enkelte numre, som Elvis aldrig selv nåede at indspille færdigt.

Om ikke andet, så skal det jo nok give travlhed hos konspirationsfolkene.....

I den mere seriøse ende af skalaen så fylder AI meget i bestyrelseslokalerne – også hos Landbobanken. Vi diskuterer meget, hvad vi kan se af muligheder på lang sigt, men her på den korte bane har vi allerede en række projekter under indførelse.

Vi har netop taget de første licenser i brug af Microsofts nyudviklede Copilot.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Microsofts Copilot er en chatbot eller virtuel assistent, som hjælper den enkelte medarbejder til højere produktivitet, og som aktivt assisterer i døgndrift.

Her har Microsoft sammenflettet en chat-robot med de velkendte office-programmer, som nærmest alle administrative medarbejdere bruger i dagligdagen.

Det kan f.eks. være hjælp til at holde øje med e-mails, som kræver øjeblikkelig attention, til at assistere med at styre kalender, mødeinvitationer, mv.

Copilot kan overskue meget store datamængder på samme tid, så adgangen til at lave analyser, opsummering af artikler, mødereferater, osv. lettes kraftigt.

I den direkte kundekontakt, hvorpå kunderne møder banken, vil man ikke mærke nogen forskel, men Copilot vil sikre, at der skabes bedre tid til kundedialogen.

Hos vores tætte samarbejdspartnere, Bankdata og BankInvest, er AI også under implementering rigtig mange steder.

I Bankdata regi anvendes AI allerede direkte til programmeringshjælp, dvs. hurtigere kodning af nye opgaver, og det planlægges også anvendt til overvågning af transaktioner i relation til hvidvask.

I BankInvest assisterer AI også banken ved eksempelvis at kunne screene et langt større antal aktier globalt, til at individualisere kunderapporteringen, mv.

Alt sammen med det formål at gøre tingene endnu bedre og holde omkostningerne nede. Så kunstig intelligens er i den grad virkelighed – også i vores bank.

Denne beretning har jeg sædvanen tro selv skrevet - i bedste boomer stil - men hvem ved, hvordan fremtiden ser ud? 😊

Hopper vi til samfundsøkonomien, så er prisudviklingen gået i stå i andet halvår af 2023, og inflationen nærmer sig næsten nul i Danmark. Det samme har gjort sig gældende i vores nabolande Sverige, Tyskland og England.

Det skyldes i høj grad, at energipriserne er faldet tilbage. Men samtidig har centralbankernes stramme pengepolitik og den højere rente medført, at vækst-tempoet er aftaget og dermed presset på arbejdsmarkedet.

Vi skal nu holde øje med, at arbejdsløsheden ikke vokser for voldsomt, som jo nok er den største trussel for samfundsøkonomien og dermed også for en bank.

Trods den stigende rente så har boligmarkedet hidtil klaret sig overraskende fint, om end det spås svagt faldende her ved indgangen til 2024 - Givetvis også påvirket af det nye ejendomsvurderingssystem, som bidrog til flere handler ved afslutningen af året.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Landbobankens mange kunder har været gode til at omlægge deres økonomi, så man i stor grad har kunnet absorbere de stigende renteudgifter. Det kan også ses på bankens meget lave nedskrivningsbehov.

På positivsiden tæller at man nu kan få et 30-årigt fastforrentet kreditforeningslån på 4%, hvilket betyder, at den effektive rente med kurstab og bidrag ligger i omegnen af 4,8% inkl. Kundekroner. Det er mere end 1% lavere end sidste år.

Og med de forholdsvist store lønstigninger, som blev aftalt i løbet af året, så begynder dette at reetablere kundernes rådighedsbeløb.

Landbobanken har udestående boliglån for mere end 50 mia. kr. på landsplan, og med den mængde er det glædeligt at se, at kundernes samlede restancer på betaling af ydelser er under 0,5 mio. kr. Altså ganske lidt og en god indikator på, at bankens kunder klarer tingene rigtig flot.

Økonomerne er jo ikke helt enige om, hvor hurtigt vi vil se lavere renter i takt med, at landets økonomi bedres. Men der er ingen tvivl om, at det normaliserede rentemiljø har gavnet den finansielle sektor. En stor faktor er jo, at bankernes egenkapital skal være likvid og være placeret i Nationalbanken eller i obligationer. Derfor var "lav rentemiljøet", som vi have i perioden 2012 – 2022 svært for sektoren, idet hele indlåns-forretningen var en underskudsforretning – og ikke som normalt en indtjeningskomponent.

Det har vi også haft glæde af, og på toppen af dette har vi realiseret en stor vækst i antallet af nye kunder.

Samtidig med de stigende udlånsrenter så oplever bankens kunder jo igen nu også at få penge for deres indlån.

Landbobanken har pt. en af landets stærkeste indlånspaletter, hvor vi tilbyder attraktive indlånsrenter på både pensionskonti, frie opsparings konti og højrente konti. Det er positivt at se, at eksempelvis unge mennesker nu igen lærer, at det kan betale sig at binde sine penge og spare op.

Som jeg beskrev tidligere, så klarer bankens mange privatkunder omstillingen i økonomien flot, og langt de fleste har selv korrigeret deres forbrug og balancer.

Til gengæld oplever vi, at detailbranchen flere steder er hårdt presset - dels pga. tilbageholdne forbrugere, men også grundet den stigende internethandel.

Kigger vi på industrien er det mere nuanceret og kommer an på produkter og markeder, men generelt er "produktions Danmark" (som jo er stærk i Jylland) ramt af opbremsning og faldende efterspørgsel.

Landbruget klarer sig generelt godt i øjeblikket, men hvervet frygter virkningerne af en CO<sub>2</sub>-afgift, hvis den kommer til at forskelsbehandle landbrug i Danmark og det øvrige Europa. Kommer der enslydende regler og afgifter, så er vi trygge ved at dansk landbrug nok skal klare konkurrencen.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Ringkjøbing Landbobank kommer stærkt ud af 2023. Resultatet efter skat lander på 2.155.000.000 kr. efter en vækst i basisresultatet på 45%.

Oven på dette er der betalt 741 mio. kr. i skatter og lønsumsafgifter.

Resultatet er godt hjulpet på vej af en solid kreditkvalitet i kundemassen og dermed nedskrivninger tæt på 0.

Bankens udlån steg med 5,3% i 2023 og er over de sidste 3 år steget med hele 40%.

Tilsvarende voksede bankens indlån med 8% i 2023 og 33% over de sidste 3 år.

Omkostningsprocenten for året er reduceret til **25,2%** mod **31,1%** i 2022. Det er et resultat og et nøgletal, vi er rigtig godt tilfredse med, og som bekræfter vores stærke forretningsmodel.

Omkostningsprocenten har nu ramt det laveste niveau nogensinde og cementerer Landbobankens absolutte førerrolle som Danmarks **mest effektive pengeinstitut**.

Vores forventninger til 2024 er positive. Vi budgetterer med lidt stigende nedskrivninger, men vi forventer samtidig også en god kundetilgang. Vi forventer et resultat efter skat på mellem 1.800 mio.kr. og 2.200 mio.kr.

Bankens aktie gav et afkast på 5,4% i 2023 i et aktiemarked, som på mange måder udviklede sig noget forskelligartet.

Kigger man på det samlede danske aktieindeks udtrykt som KAX indekset over samtlige børsnoterede aktier i Danmark, så steg dette med flotte 16% igennem 2023.

Men trækker man Novo Nordisk-aktien ud af indekset - som jo både steg og fylder meget i det danske aktieindeks – så faldt det samlede KAX indeks faktisk med ca. 0,5% i 2023.

Tilsvarende udvikling oplevede USA også. Her realiserede en gruppe af tech aktier – ofte omtalt som 'the magnificent 7' – en voldsom stigning på hele 76%.

Det er aktierne fra Apple, Meta, Nvidia, Google, Microsoft, Amazon og Tesla. Det gav en samlet fremgang til S&P 500 på 26,3% - mod kun ca. 10% til hele markedet, hvis man frasorterer 'the magnificent 7'.

Men trods disse noget forskellige afkast har langt de fleste aktieejere oplevet tilfredsstillende afkast i 2023.

Sidste år indikerede jeg, at vi ville forhøje vores udlodningsprocent i år, idet vi føler os godt polstrede. Vi forhøjer andelen af overskuddet, som udloddes, fra 65% sidste år til 84% i år. Det udmønter vi med en forhøjelse af udbyttet fra 7 kroner per aktie til 10 kroner i år. Herudover fordobler vi aktietilbagekøbsprogrammet fra 770 mio. kr. sidste år til 1.525 mio. kr. i år.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Det skal nævnes, at Det Systemiske Risikoråd har anbefalet regeringen, at der indføres en sektorspecifik systemisk buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Dette vil givetvis dæmpe aktiviteten på ejendomsmarkedet, da prisen for denne ekstra kapital skal betales af de selskaber som bruger kapitalen. Vi skal således holde 7% ekstra egenkapital for alle udlån til den sektor, hvilket svarer til ca. 500 mio. kr. mere egenkapital for Landbobanken.

Det er en øvelse, vi er temmelig uforstående overfor, da vi har godt styr på kreditterne.

Den ekstra egenkapital koster naturligvis noget, men da vi i forvejen er godt polstrede, kan vi tage den fra vores reserver. Der vil således fortsat være plads til både vækst, udbytte og aktietilbagekøb.

Igen her kan vi glæde os over, at Ringkjøbing Landbobank er Danmarks bedst ratede bank - med en AA3 rating hos Moody's - grundet vores kapitalisering og vores stærke forretningsmodel.

Gennem de seneste kvartaler har bankens ledelse og bestyrelse arbejdet med at forny bankens strategi, og en ny strategiplan for 2024-2026 er netop vedtaget.

Grundlæggende er vi godt tilfredse med den platform, som banken står på, og vi ønsker at fortsætte vores vækstrejse i de kommende år. Jeg har valgt et par nedslagspunkter fra strategien:

1. Vi har igennem mange år arbejdet med hele ESG-området og rapporteringen af CO<sub>2</sub> i vores udlånsbog og investeringsporteføljer. Vi har nu besluttet os for målsætninger for reduktion af CO<sub>2</sub>-belastningen pr. investeret og udlånt mio. kroner.  
Med basis i 2020 har vi et mål om at reducere intensiteten med 45% på udlånsporteføljen og med 50% på investeringsporteføljen ultimo 2030.  
Det er reduktionsmål, som følger intensionerne i Paris-aftalen, og som skal sikre, at banken ikke bliver en magnet på udlån og investeringer med meget høj CO<sub>2</sub>-intensitet.
2. Fra 1. januar 2024 er banken omfattet af den nye CSRD-forordning, hvor vi sammen med de største virksomheder i Europa skal rapportere en lang række data på hele ESG-området. Det er lige fra vores egen CO<sub>2</sub> udledninger til sygefravær og mange andre data og nøgletal. Dette arbejde har allerede fyldt meget til trods for, at vi først skal lave vores første rapportering næste år.
3. Endvidere foreslår vi også senere på generalforsamlingen i dag, at den nuværende valgperiode for repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer på 4 år fremadrettet nedsættes til 2 år.
4. Som tidligere beskrevet vil vi øge digitaliseringen af vores processer og selvbetjeningsydelser, for både at kunne levere endnu hurtigere og bedre produkter og samtidig få frigjort endnu mere tid til møder med vores kunder.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

5. Den nye strategi bygger på fortsat vækst og troen på, at vi kan tage markedsandele. Dette skal vi opnå gennem udviklingen af en høj-kompetence bank og dygtige medarbejdere. Vi tror på den personlige rådgiver, som skal have et højt generalistniveau – suppleret med eksperter, der kan trækkes ind, hvis dette er nødvendigt. Denne type rådgivere bliver der løbende færre af, idet mange af vores konkurrenter har etableret silo-rådgivning, hvor man kommer til at tale med forskellige rådgivere, når man skal tale bolig, pension, investering eller andet.  
Vores tilgang kræver naturligvis meget af vores dygtige medarbejdere, som i dag alle er certificerede i en håndfuld områder. Men fordelene for vores kunder og den feedback, vi modtager, er så stærke, at vi gerne vil investere i dette set up. Dette er også en af grundene til, at vi kontinuerligt scorer højt i image- og kundeundersøgelser.
6. Vi har udviklet organisationen gennem de senere år i takt med, at lovgivningen og Finanstilsynet har øget deres krav.  
Vi forventer, at vi i den kommende strategiperiode bliver udpeget som systemisk vigtigt finansielt institut, såkaldt SIFI-institut i Danmark. Derfor har det også været vigtigt for os, at vores strategi også gør os parat til denne dag.
7. Vi har også - som en del af strategien - etableret et graduate program, hvor vi henvender os til ny udlærte akademikere. Vi har i første runde ansat 5 på hovedkontoret i vores stabsfunktioner. Dette program er et supplement til vores normale bankuddannelse, hvor vi ansætter både elever fra lokalområdernes gymnasier og finansøkonomer samt uddanner disse i samarbejde med Aarhus og Aalborg Universitet. Vi har pt. 45 unge i vores ungdomsakademi.

Slutteligt vil jeg nævne, at vi blev færdig med Nygade-udvidelsen af hovedkontoret for 1 år siden, og i dag sidder der 90 medarbejdere i bygningen, og vi har en række dejlige mødelokaler. Så vi har også rammerne for fortsat ekspansion.

Nationalbanken har besluttet at inddrage 1.000 kr. sedlen - sammen med alle gamle seddelserier. Samtidig sker en nedsættelse af kontantgrænsen til 15 tusinde kr.

Denne inddragelse sker givetvis for at dæmme op for svindel med store kontantsummer, ligesom betaling med kontanter bliver færre og færre.

Så skulle man ligge inde med 1.000 kr. sedler kan de frem til maj 2025 ombyttes i banken eller indsættes i vores pengeautomater.

En af effekterne på den mindre mængde kontanter samt den forøgede sikkerhed er jo eksempelvis, at der ikke har været bankrøverier i Danmark de seneste 2 år.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Til gengæld er den digitale svindel desværre kraftigt stigende, og faktisk sker den hyppigst forekommende svindel ved at en kunde fejlagtigt udleverer sine koder og efterfølgende godkender overførsler til en person, som udgiver sig med autoritet.

Sidste år blev omkring 150.000 danskere udsat for digital svindel, som samlet løber op i et trecifret millionbeløb. Derfor udlever aldrig jeres koder til andre!

Et af lovkravene til en bankberetning er, at der skal oplyses om ledelsens vederlæggelse.

Jeg kan i henhold til årsrapporten og vederlagsrapporten vedrørende 2023 oplyse:

- at den samlede 4 mands direktion har modtaget i alt 21,8 mio. kr.
- at den samlede bestyrelse på 13 personer har modtaget i alt 5,7 mio. kr., og
- at repræsentantskabet har modtaget i alt 1,0 mio. kr.

I lighed med tidligere år er vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen 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 en overdreven risikotagning.

Direktionens vederlæggelse er i 2023 blevet reguleret, således den er markedskonform og tilpasset bankens størrelse og resultater, hvilket også vil ske fremadrettet.

For bestyrelsens vedkommende indstilles der uændrede honorarsatser for 2024 i forhold til 2023, jf. særskilt dagsordenspunkt.

På denne baggrund skal jeg anbefale generalforsamlingens godkendelse af både vederlagsrapporten for 2023 samt indstillingen om bestyrelsens vederlæggelse for indeværende regnskabsår.

På dagsordenen er der også et punkt om bankens lønpolitik. Grundlæggende er der ikke ændret i indholdet af den lønpolitik, som indstilles godkendt, og den lønpolitik, som blev godkendt af bankens generalforsamling afholdt i 2023.

Bankens bestyrelse og direktion vil således også fremadrettet uændret blive aflønnet med et fast vederlag.

Det er udelukkende lønpolitikens afsnit 9, som blandt andet er blevet opdateret i henhold til ny lovgivning.

Bestyrelsen indstiller på denne baggrund, at lønpolitikken godkendes.



## **Bestyrelsens beretning ved Ringkøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Et andet krav til beretningen er, at jeg kort skal redegøre for efterlevelsen af vores 'Politik for sund virksomhedskultur'.

Bankens bestyrelse og direktion har fokus på forhold, der fremmer en sund virksomhedskultur i banken.

Det gælder f.eks. inden for adfærd og kommunikation, vi ønsker også at fremme hensigtsmæssig adfærd i organisationen, og vi har principper for hvad, der tolereres som acceptabel og uacceptabel adfærd for både ledelse og medarbejdere.

Der rapporteres løbende på forskellige parametre til direktion og bestyrelse, ligesom bestyrelsen fører tilsyn med, at politikken implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten, hvilket også har været tilfældet i 2023.

Banken gennemfører løbende kurser for medarbejderne på de områder, der understøtter en sund virksomhedskultur, ligesom alle bankens medarbejdere hvert år bliver bedt om at gennemgå bankens adfærdskodeks.

Som en af de sidste handlinger efter den ordinære generalforsamling her i Ringkøbing, plejer vi at hylde de lokale ildsjæle og foreninger i vores gamle lokalområder. Vi har i år valgt at optimere denne handling ved at have haft et kamerahold ude hos hver af de 6 vindere, så vi alle kan få et insidertilbud i, hvad de enkelte foreninger går og pusler med.

I år uddeles i alt 220.000 kr. til 6 foreninger i det Vestjyske lokalområde samt 3 foreninger i det Nordjyske lokalområde.

I forbindelse med Årets foreningspris i de forskellige lokalområder i både Nordjylland og i det Vestjyske har man kunnet være med til at stemme om inde på bankens hjemmeside. Og det er fantastisk at se, at hele 262 foreninger er nomineret til de 9 priser - med mere end 67.000 stemmer fra de forskellige lokalområder. I lighed med tidligere sker dette - i det Vestjyske - i samarbejde med Dagbladet Ringkøbing-Skjern og Foreningssamvirket i Ringkøbing-Skjern Kommune.

Vi skal ved denne generalforsamling tage afsked med bankens 2 næstformænd, nemlig Mads Hvolby og Jens Møller Nielsen, grundet vedtægternes aldersbestemmelser. Det gælder både i bankens bestyrelse og i bankens repræsentantskab.

Mads Hvolby kom i bankens bestyrelse i 2018 ved fusionen med Nordjyske Bank, og havde før det bl.a. virket som bestyrelsesformand i Nordjyske Bank.

## **Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 28. februar 2024**

---

Jens Møller Nielsen kom i Landbobankens repræsentantskab helt tilbage i 2001, blev formand for bankens repræsentantskab i 2006, og blev i 2015 valgt til bestyrelsen. Jens blev valgt som formand for revisionsudvalget og tillige blev næstformand for bestyrelsen i 2018.

Både Mads og Jens har gennem mange år haft en særdeles positiv indvirkning på bankens bestyrelse og dermed ledelsen af banken - og I har på hver jeres måde haft en direkte indvirkning på, at vi lykkedes med fusionen mellem Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank tilbage i 2018. Det fortjener ros og anerkendelse.

Jeg vil gerne på den øvrige bestyrelses og bankens vegne sende jer begge en kæmpe stor tak for samarbejdet og de rigtig mange gode timer sammen.

Bankens repræsentantskab har i den forbindelse valgt advokat (H) Karsten Madsen fra Sæby til bankens bestyrelse.

Karsten Madsen er managing partner og bestyrelsesmedlem i advokatfirmaet HjulmandKaptain, og han er tillige bestyrelsesmedlem/-formand i en række nordjyske erhvervsvirksomheder.

Karsten Madsen er uddannet jurist fra Aarhus Universitet i 1990, og han har møderet for Højesteret.

Karsten Madsen har i mere end 30 år rådgivet en række nordjyske erhvervsvirksomheder - såvel SMV'ere som børsnoterede.

Valget af Karsten Madsen sker under betingelse af, at han genvælges til bankens repræsentantskab senere på denne generalforsamling.

Slutteligt vil jeg gerne sende en stor tak til bankens mange dygtige medarbejdere for en meget stor indsats i 2023.

Også en stor tak til bankens repræsentantskab, bankens store lokalråd i Nordjylland samt bankens bestyrelse for et tæt og konstruktivt samarbejde gennem året.

En stor tak skal også lyde til bankens direktion anført af adm. direktør John Fisker, til vores bankdirektører Claus Andersen, Jørn Nielsen og Carl Pedersen, der sammen med bankens øvrige ledergruppe har gennemført et rigtig flot resultat i et meget travlt år.

Den største tak skal dog lyde til Landbobankens mange aktionærer og trofaste kunder i hele Danmark.

Tak for ordet!